



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 29 tháng 4 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 29 tháng 4 năm 2016

ĐIỀU CHỈNH TÍCH LŨY

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
Sàn	591,67	80,25
Tăng/giảm	-2.29	-0.05
% tăng/giảm	-0.39%	-0.04%
Thanh khoản	94,08	35,43
Giá trị (tỷ đồng)	1.898	480
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	45,0	0,4

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 28/4/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	44.88	0.84	1.91%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 28/4/2016

VN-Index giảm 2,29 điểm (-0,39%) còn 591,67 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 94,08 triệu giảm 23,58 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 118,74 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.898 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,05 điểm (-0,04%) còn 80,25 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 35,43 triệu giảm 16,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 40,79 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 480 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 28/4/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 28/4/2016

- Dầu khí: GAS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Mía đường: LSS
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 28/4/2016

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	51.000	+500	1.262.820	65,054	260.770	154.490
PVS	17.200	+0	517.559	8,857	31.000	0
DPM	29.500	-300	254.400	7,498	23.400	134.950
PVD	24.600	-100	1.152.420	28,696	122.000	42.220
PVT	11.000	-100	973.440	10,805	599.400	1.000
PVX	2.700	+0	1.165.154	3,114	0	0
DCM	12.800	+0	49.120	0,624	0	0
PGD	44.800	+400	463.640	22,698	0	5.530
PVC	13.500	+0	295.530	4,194	0	0
NT2	28.400	-300	319.770	9,118	56.400	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu WTI tiếp tục đà tăng, vượt mốc 46 USD/thùng

Giá dầu thô tiếp tục nối dài đà tăng và tiếp tục đạt mức cao nhất trong năm 2016 trong hai phiên liên tiếp giao dịch vừa qua trong bối cảnh đồng USD suy yếu. Tuy nhiên, một vài nhà phân tích nghi ngờ liệu dầu có tiếp tục tăng giá khi tình trạng dư cung vẫn không được cải thiện.

Giá dầu thô WTI giao tháng 6 trên Nymex tăng 70 cent (tương ứng 1.5%) lên 46.03 USD/thùng, mức đóng cửa cao nhất kể từ ngày 04/11/2015. Trên sàn ICE, giá dầu Brent giao tháng 6, tăng 96 cent (tương ứng 2%) lên 48.14 USD/thùng.

Tại 540.600.000 thùng, kho dự trữ dầu thô Mỹ đang ở mức cao lịch sử cho. Trong khi đó, cơ quan thông tin năng lượng Mỹ (EIA) cho biết các kho dự trữ tại Cushing Oil Hub ở Oklahoma tăng 1,75 triệu thùng trong tuần trước. Đồng thời, sản xuất tại Hoa Kỳ giảm mạnh 15.000 thùng mỗi ngày xuống còn 8.938.000 thùng dầu mỗi ngày, thấp nhất trong 18 tháng qua. Sự suy giảm gần đây trong sản lượng của Hoa Kỳ hỗ trợ thêm để dự báo giảm sâu trong sản lượng toàn quốc, khi chi phí sản xuất đá phiến cao trong khi giá dầu ở mức thấp. Tuần trước tại Paris Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) dự báo rằng sản xuất phi OPEC có thể giảm nhiều 700.000 thùng mỗi ngày trong năm nay.

Các nhà đầu tư cũng theo dõi tình hình tại Venezuela, trước cuộc biểu tình liên quan đến nước, năng lượng và lương thực thiếu hụt kéo dài trên khắp cả nước. Đầu tuần này, chính phủ Venezuela thông báo kế hoạch một tuần làm việc hai ngày trong một nỗ lực để bảo vệ lưới điện quốc gia của mình. Trong tháng ba, sản xuất Venezuela giảm 14.000 thùng dầu mỗi ngày xuống còn 2.515.000 thùng dầu mỗi ngày. Venezuela là nước sản xuất lớn thứ sáu trong OPEC và bên ngoài lớn nhất của Trung Đông.

Đồng USD cũng giảm mạnh hôm thứ Năm, Mặc dù sự phục hồi gần đây. U.S. Dollar Index – thước đo diễn biến của đồng USD so với 6 đồng tiền chủ chốt khác – hạ 0.7%

Danh mục khuyến nghị trading 29/4/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	591,67	118,74 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,25	40,79 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 29/4/2016: GAS

Đồ thị kỹ thuật GAS



Cập nhật vĩ mô.**❖ Chỉ số sản xuất công nghiệp giảm nhẹ trong tháng 4**

Theo báo cáo do Tổng cục Thống kê, chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) trong tháng 4/2016 giảm 1,7% so với tháng 3, trong đó chỉ số IIP của ngành chế biến chế tạo tăng 0,5%, ngành sản xuất và phân phối điện tăng 2,7%, ngành cung cấp nước và xử lý rác thải tăng 2,4%, riêng ngành khai khoáng giảm 10,2%. Trong ngành khai khoáng, hoạt động khai thác dầu thô giảm hơn 11%, khai thác than cũng giảm hơn 11%, hoạt động khai thác khí giảm hơn 9%, riêng hoạt động khai thác đá, cát, sỏi, đất sét tăng hơn 4% so với tháng trước đó. So với cùng kỳ năm trước, chỉ số IIP vẫn tăng 7,9%, trong đó ngành khai khoáng giảm 8,1%, ngành chế biến chế tạo tăng mạnh 12,5%, ngành sản xuất và phân phối điện tăng 11,5%, còn ngành cung cấp nước và xử lý nước thải, rác thải tăng 8,5%. Trong ngành chế biến chế tạo, hoạt động sản xuất đặc biệt khởi sắc ở các ngành như Sản xuất thiết bị truyền thông tăng 55,3%; Sản xuất sản phẩm điện tử, máy vi tính và sản phẩm quang học tăng 36,6%; Sản xuất pin và ắc quy tăng tới 125,3%. Tính cả 4 tháng đầu năm, chỉ số IIP cũng tăng 7,3% so với cùng kỳ năm trước.

❖ Ngày 28/4: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 7,6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 244,8 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 179,3 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,49 triệu cổ phiếu, tương ứng hơn 45,49 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng hơn 45 tỷ đồng (giảm 26,7% so với phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,5 triệu cổ phiếu. khối ngoại đã mua ròng hơn 49,48 tỷ đồng (970.510 cổ phiếu), trong đó, họ mua ròng thỏa thuận 967.500 cổ phiếu FPT (49,34 tỷ đồng), như vậy nếu trừ đi giao dịch thỏa thuận của FPT thì khối ngoại phiên hôm nay bán ròng hơn 4,3 tỷ đồng. Bên cạnh đó, hai mã MBB và PVT phiên hôm nay được mua ròng lần lượt 8,4 tỷ đồng và 6,6 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng nhẹ hơn 448 triệu đồng (giảm mạnh 94,7% so với phiên trước), mặc dù vậy nếu xét về khối lượng thì họ đã bán ròng nhẹ 28.000 cổ phiếu). Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay mua ròng chủ yếu mã SCR, đạt hơn 2,9 tỷ đồng. Chiều ngược lại, NDN bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 3,69 tỷ đồng. Hai mã KLS và HUT cũng bị bán ròng tương đối mạnh, đều đạt hơn 1 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 28/4/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,290.49	-62.79	-0.36%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,953.67	-11.03	-0.37%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21,361.60	-45.67	-0.21%
Châu Âu	FTSE 100	6.270.48	-14.04	-0.22%
Châu Âu	DAX Index	10,274.65	+15.06	+0.15%
Châu Âu	CAC40	4,534.99	+1.81	+0.04%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,117.92	-3.37	-0.11%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,990.32	+13.08	+0.07%
Mỹ	Nasdaq	4.888,29	-7.50	-0.15%
Mỹ	S&P 500	2.091,70	+3.91	+0.19%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hình thành nên xu hướng tăng mới sau khi vượt qua ngưỡng kháng cự mạnh 580 điểm, VN-Index đang trong xu thế tăng ngắn hạn với vùng hỗ trợ 580-583 điểm và vùng kháng cự ngắn hạn 605 +/-

HNX-Index: HNX-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự ngắn hạn 81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 540 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 500-510. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 70-71 điểm. Kháng cự mạnh: 80-81 điểm



Dự báo phiên GD thứ 6, 29/4/2016: ĐIỀU CHỈNH TÍCH LŨY**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: THẬN TRỌNG**

Tâm lý thận trọng gia tăng trước nghỉ lễ 30/4-01/5 và ngưỡng kháng cự 605 điểm +/- đã khiến dòng tiền gia nhập thị trường. Giao dịch diễn ra giằng co và vẫn suy yếu về cuối phiên. Mặc dù khá nhiều cổ phiếu giảm giá với số cổ phiếu giảm lên tới 141 mã gấp đôi số cổ phiếu tăng (78 mã). Nhưng nhờ một số vốn hóa lớn như GAS, VCB, FPT, MBB,... giúp chỉ số không giảm mạnh

GIAO DỊCH NĐTNN: THU HẸP

Giao dịch thu hẹp giao dịch với lượng mua ròng chỉ còn đạt 45 tỷ đồng trên hai sàn, trong đó mua vào 225 tỷ và bán ra 179 tỷ đồng. Nội bật phiên hôm nay là FPT được mua ròng với giá trị lên tới 49 tỷ chủ yếu thông qua giao dịch thỏa thuận.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TRONG VÙNG DAO ĐỘNG

Vn-Index tiếp tục điều chỉnh sau khi thất bại trước ngưỡng kháng cự 605 điểm +/- . Mặc dù vậy chỉ số chỉ giảm nhẹ với thanh khoản ổn định. VN-Index vẫn trong xu hướng tăng ngắn hạn với hỗ trợ ngắn hạn tại 580-583 điểm và kháng cự ngắn hạn tại 605 +/-

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TIẾP TỤC DUY TRÌ

Hiện nhà đầu tư đang khá thận trọng trước kỳ nghỉ lễ và điều này có thể khiến dòng tiền gia nhập thị trường tạm thời suy yếu. Nhịp giảm điểm hiện tại vẫn chưa có tín hiệu quá tiêu cực khi lực bán không mạnh và nhiều khả năng là một nhịp điều chỉnh, tích lũy trước vùng kháng cự mạnh tiếp theo tại 605 điểm +/- . Nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ, cơ cấu lại danh mục phù hợp trong nhịp điều chỉnh hiện tại

DANH MỤC ĐẦU TƯ NGẮN HẠN

MÃ CK	TRẠNG THÁI	GIÁ MUA	GIÁ HIỆN TẠI	GIÁ MỤC TIÊU	ĐIỂM DỪNG LỖ	% HIỆN TẠI	THỜI GIAN NẮM GIỮ	NGÀY MỞ
SVC	Nắm giữ	34.9	35.7	39	< 33	2.29	2 Tháng	27/04/2016

BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ**PSI HỘI SỞ**

Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3934 3888 - Fax: +84 3934 3999
Website: www.psi.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2015 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Dầu khí (PSI). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và PSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của các thông tin này. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của PSI. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của PSI.