



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 31 tháng 3 năm 2016

GIẢM TỶ TRỌNG

Ngày 31 tháng 3 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	569,91	79,48
Tăng/giảm	+1.63	-0.31
% tăng/giảm	+0.29%	-0.39%
Thanh khoản	135.45	54.28
Giá trị (tỷ đồng)	2.144,30	619,42
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	59,29	13,66

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 30/3/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	38.94	0.66	1.72%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 30/3/2016

VN-Index tăng 1,63 điểm (+0,29%) lên 569,91 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 135,45 triệu cổ phiếu tăng 0,59 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 134,84 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.144,30 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,31 điểm (-0,39%) còn 79,48 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 54,28 triệu cổ phiếu tăng 12,26 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 48,29 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 619,42 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 30/3/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 30/3/2016

- Dầu khí: CNG, PGD
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: VNM
- Chứng khoán: VIX
- BDS, xây dựng: CTD, VIC
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: DRC, CSM
- Dệt may: EVE
- Cổ phiếu đầu cơ: HAI, OGC
- Khác: AAA, DAG, DNP, DQC

Diễn biến giao dịch PVN10 – 30/3/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	43.000	-500	607.540	26,193	61.040	65.390
PVS	16.100	+100	1.313.960	21,084	288.000	468.800
DPM	29.000	+200	351.810	46.000	190.000	285.520
PVD	24.500	+100	990.670	24,105	16.000	3.000
PVT	10.500	+100	1.447.030	15,137	1.240	0
PVX	2.800	+100	830.655	2,251	1.000	0
DCM	12.800	+100	74.450	0,946	14.500	0
PET	12.900	-200	166.010	2,155	113.000	0
PVC	13.700	+0	330.472	4,523	61.000	0
NT2	33.600	-1.100	1.205.570	41,001	827.330	872.910

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tăng nhẹ trong phiên giao dịch thứ tư

Dầu thô WTI biến động mạnh trong phiên giao dịch ngày thứ tư sau khi báo cáo dự trữ hàng tuần được phát hành và dấu hiệu cho thấy sản lượng của OPEC tăng vừa phải trong tháng Ba

Trên sàn giao dịch New York, WTI dầu thô giao tháng 5 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 38,16 USD và 39,85 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 38,38 USD, tăng 0,10 hoặc 0,26% trong phiên giao dịch này. Với mức tăng nhẹ, giá dầu thô WTI ngưng chuỗi giảm năm ngày liên tiếp.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu Brent thô giao tháng 5 dao động từ 39,93 USD và 41,34 USD, trước khi đóng cửa tại 40,10 USD, tăng 0,25 hoặc 0,60% trong ngày giao dịch.

Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết nguồn cung dầu thô tăng vọt 2.3 triệu thùng lên 534.8 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 25/03/2016, thấp hơn con số tăng 2.6 triệu thùng từ báo cáo của Viện Xăng dầu Mỹ (API) nhưng cao hơn con số dự báo tăng từ các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts. Trong khi đó, các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Wall Street Journal kỳ vọng nguồn cung dầu thô sẽ vọt 3.5 triệu thùng. Tính đến tuần này, dự trữ dầu thô đã leo dốc 7 tuần liên tiếp. Trong khi đó, tổng sản lượng dầu thô nội địa rút 16,000 thùng/ngày xuống 9.022 triệu thùng/ngày, Theo EIA, trong tuần trước nguồn cung xăng giảm 2.5 triệu thùng, mạnh hơn con số dự báo giảm 2.1 triệu thùng từ các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts. Bên cạnh đó, dự trữ các sản phẩm chưng cất, bao gồm dầu sưởi, cũng hạ 1.1 triệu thùng trong tuần trước, cao hơn con số dự báo giảm 300,000 thùng từ các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts.

Tuy nhiên, đà tăng nhanh chóng bị xóa nhòa sau khi một khảo sát của Reuters cho thấy sản lượng của OPEC tháng ba tăng 100.000 thùng dầu mỗi ngày lên 32.470.000 thùng, trong bối cảnh gia tăng sản xuất ở Iran và Iraq. sản lượng của Iran, theo Reuters, đã tăng vọt 230.000 thùng dầu mỗi ngày kể từ tháng 12,

Danh mục khuyến nghị trading 31/3/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	569,91	134,84 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	79,48	42,93 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 30/3/2016: CNG

Đồ thị kỹ thuật CNG



Cập nhật vĩ mô.

❖ Quyết định nới thời hạn gói 30.000 tỷ

Đẩy mạnh cơ cấu lại toàn diện hệ thống các tổ chức tín dụng và xử lý nợ xấu, tiếp tục triển khai gói tín dụng cho vay hỗ trợ nhà ở 30.000 tỷ đồng theo Nghị quyết số 02/2013 với lãi suất ưu đãi cho đến khi giải ngân hết. Đó là một trong những nội dung đáng chú ý của nghị quyết phiên họp thường kỳ tháng 3 vừa được Chính phủ ban hành. Như vậy, với quyết định trên của Chính phủ, người mua nhà đã có thể thở phào nhẹ nhõm, bởi theo quy định, gói 30.000 tỷ sẽ kết thúc vào 1/6/2016 sau đúng 3 năm triển khai. Trong đó, theo thông báo của các ngân hàng, tất cả các khoản giải ngân sau ngày 1/6/2016 sẽ phải chịu lãi suất theo thị trường, thay vì mức 5% của gói 30.000 tỷ, kể cả với trường hợp hơn hợp đồng vay được ký trước mốc thời gian trên. Trước đó, ngày 28/3, Ngân hàng Nhà nước đã có công văn hỏa tốc gửi các ngân hàng thương mại yêu cầu dừng ký hợp đồng cho vay mới đối với gói 30.000 tỷ từ ngày 31/3/2016, với lý do số tiền cam kết cho vay đã đạt đến mốc 30.000 tỷ.

❖ Ngày 30/3: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 14 triệu cổ phiếu, trị giá trên 342,5 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 9 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 269,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng hơn đạt hơn 4,8 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt gần 73 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 59,29 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 3,34 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, khối ngoại trên HOSE tiếp tục mua ròng mạnh nhất mã SSI, đạt hơn 18,9 tỷ đồng (891.290 cổ phiếu). Tiếp sau đó, CII cũng được mua ròng hơn 8,4 tỷ đồng. Hai mã DXG và HPG đều được mua ròng hơn 7 tỷ đồng. Chiều ngược lại, BVH bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 8,9 tỷ đồng. HVG và NT2 bị bán ròng lần lượt 6,7 tỷ đồng và 4,7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 13,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,46 triệu cổ phiếu. SCR phiên hôm nay được khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 2,4 tỷ đồng. Các cổ phiếu HUT, KLS, IVS, PGS, SHB, BII, DBC và VCG đều được mua ròng trên 1 tỷ đồng. Chiều ngược lại, khối ngoại trên HNX bán ròng tập trung hai mã PVS và VND, đạt lần lượt 2,9 tỷ đồng và 1,7 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 30/3/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,878.96	-224.57	-1.31%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,000.65	+80.81	+2.77%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.803,39	+437.09	+2.15%
Châu Âu	FTSE 100	6,197.78	+91.88	+1.50%
Châu Âu	DAX Index	10,035.04	+147.10	+1.49%
Châu Âu	CAC40	4,435.31	+68.64	+1.57%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,045.43	+40.56	+1.35%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,633.11	+97.72	+0.56%
Mỹ	Nasdaq	4.846,63	+79.84	+1.67%
Mỹ	S&P 500	2.055,01	+17.96	+0.88%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số vẫn đã hồi phục trở lại sau khi chạm về vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất tại 560-565 điểm, tuy nhiên dải Bollinger đang co hẹp cùng RSI dao động quanh ngưỡng 50 cho thấy xu hướng thị trường sẽ là điều chỉnh đi ngang trong ngắn hạn

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX-Index cũng đang gặp khó khăn khi kiểm nghiệm kháng cự mạnh 81 điểm tương ứng đường trung bình động dài hạn MA 200 ngày. DI+ và DI- đang thu hẹp lại cho thấy động lượng tăng đang suy yếu dần, HNX-Index có khả năng sẽ điều chỉnh về vùng hỗ trợ 78-79 điểm tương ứng đường trung bình động trung hạn MA 100 ngày

❖ **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 5, 31/3/2016: Giảm Tỷ Trọng**Nhận định chung**

Thị trường có một phiên hồi phục với thanh khoản giảm nhẹ xuống chưa đầy 2.000 tỷ. Bên cạnh đó đà tăng của chỉ số hầu hết đến từ một số cổ phiếu trụ cột trong khi độ rộng thị trường hầu như không được cải thiện với số lượng mã tăng và mã giảm không có sự chênh lệch quá lớn cho thấy lực cầu không duy trì tích cực. Như vậy phiên hồi phục của thị trường sau khi tiệm cận ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn 560-565 điểm phần nhiều mang yếu tố kỹ thuật. Do đó nhà đầu tư nên chủ động giảm tỷ trọng xuống mức trung bình thấp trong những nhịp tăng mạnh của thị trường

Dự báo phiên 31/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 562-573 điểm và 78,8-80.5 điểm, thanh khoản đạt khoảng 140 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Các dòng cổ phiếu thị trường quan tâm:** Chốt lời
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Chốt lời
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Chốt lời một phần danh mục, xem xét tái cơ cấu trong nhịp điều chỉnh
- **Danh mục trung, dài hạn:** Nắm giữ

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 530-540 và 73-74 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 600-610 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 80-81 điểm.

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.