



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 5 tháng 5 năm 2016

TÍCH LŨY TRƯỚC KHI VƯỢT 600

Ngày 5 tháng 5 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	599,07	80,67
Tăng/giảm	+0.70	-0.02
% tăng/giảm	+0.12%	-0.02%
Thanh khoản	131,94	44,07
Giá trị (tỷ đồng)	2.404	541
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	90,9	1,4

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 4/5/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	44.36	-0.12	-0.38%

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

VN-Index tăng 0,70 điểm (+0,12%) lên 599,07 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 131,94 triệu tăng 9,85 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 119,74 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.404 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,02 điểm (-0,02%) còn 80,67 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 44,07 triệu tăng 10,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 40,50 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 541 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 4/5/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 4/5/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: VNM, MSN
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: HPG, HSG, VIS, NKG, TLH
- Mía đường: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: VCS

Diễn biến giao dịch PVN10 – 4/5/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	50.500	+500	1.295.780	64,315	503.610	429.070
PVS	16.700	-500	1.254.571	20,901	93.700	554.000
DPM	30.200	+700	914.750	27,478	301.790	124.610
PVD	24.200	-200	1.201.010	28,485	415.160	19.560
PVT	11.400	+0	1.619.190	18,504	323.300	0
PVX	2.600	-100	1.992.195	5,175	0	0
DCM	12.700	+0	295.890	3,757	0	189.560
PGD	47.900	+0	700.390	33,477	500	0
PVC	13.100	-300	339.091	4,428	0	0
NT2	29.000	-500	389.900	11,344	30.400	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu dao động hẹp trong phiên giao dịch thứ tư

Dầu thô kỳ hạn dao động hẹp trong phiên giao dịch thứ tư. Trên sàn giao dịch New York, WTI dầu thô giao tháng 6 giao dịch trong một phạm vi hẹp giữa 43,23 USD và 44,87 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 43,84 USD, tăng 0,19 hoặc 0,44% trong phiên giao dịch này. Sau khi đạt mức cao mới nhất trong năm 2016 vào cuối tuần qua, giá dầu thô Mỹ đã giảm khoảng 5%. Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu Brent thô giao tháng 6 dao động từ 44,20 USD và 46,02 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 44,70 USD, giảm 0,27 hoặc 0,60% trong phiên giao dịch này. Giá dầu Brent kỳ hạn cũng đã bị rơi nhiều hơn 4 USD một thùng kể từ khi đạt mức cao nhất trong 5 tháng qua vào cuối tuần trước.

Sáng thứ Tư, Cơ quan Quản lý Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng dự trữ dầu thô thương mại của Mỹ tăng 2,8 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 29 so với tuần trước đó. Tại 543.400.000 thùng, dự trữ dầu thô tiếp tục đứng ở mức cao trong lịch sử. Trong khi các nhà phân tích theo khảo sát chỉ dự kiến tăng nhẹ 750.000 thùng còn báo cáo của Viện Dầu khí (API) tăng thêm 1,265 triệu thùng. Dự trữ xăng tăng thêm 0,5 triệu thùng. Tuy nhiên sản xuất tại Mỹ đã giảm 113.000 thùng mỗi ngày vào tuần trước – đánh dấu tuần giảm mạnh nhất kể từ cuối tháng bảy.

Nhà đầu tư đã phản ứng để tiếp tục dấu hiệu yếu kém trong lĩnh vực này sau khi sau khi Midstates Petroleum và Ultra Petroleum cả hai đã đệ đơn xin bảo hộ phá sản, nhấn mạnh tác động của giá dầu thấp tác động đến lĩnh vực dầu khí.

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,30% lên trong ngày-đạt mức 93,36. Hàng hóa được giao dịch bằng USD như dầu thô sẽ trở nên đắt đỏ khi đồng đô la tăng giá.

Danh mục khuyến nghị trading 5/5/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	599,07	119,74 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,67	40,50 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 4/5/2016: PXT
Đồ thị kỹ thuật PXT

❖ Cổ phiếu cần quan tâm ngày 5/5/2016: PXI


Cập nhật vĩ mô.**❖ Chỉ số PMI tháng 4 của Việt Nam lên 52,3 điểm, cao nhất trong 3 quý**

Kết quả khảo sát của Markit do hãng Nikkei công bố cho thấy Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) ngành sản xuất của Việt Nam trong tháng 4 tăng mạnh từ 50,7 điểm lên 52,3 điểm – mức cao nhất kể từ tháng 7/2015. Đây là tháng thứ năm liên tiếp chỉ số PMI đứng trên ngưỡng 50 điểm, cho thấy các điều kiện kinh doanh của ngành chế biến chế tạo tiếp tục tăng trưởng. Theo Nikkei, động lực chính của làn cải thiện điều kiện hoạt động này là số lượng đơn đặt hàng mới tăng với tốc độ mạnh nhất kể từ tháng 7/2015 khi các thành viên nhóm khảo sát cho biết nhu cầu khách hàng đã tăng. Số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu mới cũng tiếp tục tăng trong tháng 4. Số lượng đơn hàng mới tăng góp phần làm tăng sản lượng sản xuất trong tháng thứ năm liên tiếp, với tốc độ tăng nhanh nhất trong vòng 9 tháng. Đánh giá về kết quả khảo sát, ông Andrew Harker, chuyên gia của Markit – hãng thu thập kết quả khảo sát – cho rằng: "Thời kỳ phát triển yếu kém gần đây của lĩnh vực sản xuất Việt Nam có vẻ như đã kết thúc". Theo ông, số liệu PMI mới nhất cho thấy sức khỏe của lĩnh vực sản xuất Việt Nam đã có sự cải thiện mạnh nhất kể từ tháng 7/2015, với điểm đặc biệt là số lượng đơn đặt hàng mới tăng mạnh. "Thời kỳ áp lực lạm phát yếu gần đây dường như cũng đã kết thúc, với giá cả đầu vào trong tháng 4 đã tăng với tốc độ nhanh nhất trong thời gian 20 tháng," ông nhận định.

❖ Ngày 4/5: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 17,5 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 403 tỷ đồng, trong khi bán ra chỉ hơn 9,5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 310,7 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 8 triệu cổ phiếu, tương ứng trên 92,3 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng phiên thứ 4 liên tiếp, với giá trị mua ròng tăng 20% so với phiên cuối tuần trước, đạt gần 91 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 7,5 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, HPG dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE, đạt gần 27,7 tỷ đồng. Tiếp sau đó, MBB và KSA được mua ròng lần lượt 23,8 tỷ đồng và 22 tỷ đồng. Chiều ngược lại, sau một phiên nghỉ ngơi ở cuối tuần trước, khối ngoại phiên hôm nay đã bán ròng trở lại hơn 24,8 tỷ đồng cổ phiếu VIC. Trong khi đó, khác với HPG, một cổ phiếu ngành thép khác là HSG lại bị bán ròng hơn 11,8 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng thứ 4 liên tiếp, tuy nhiên, giá trị mua ròng trong phiên hôm nay giảm mạnh 89% và đạt hơn 1,4 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là 477.489 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay mua ròng mạnh nhất mã VND, đạt hơn 5,6 tỷ đồng. SHB và NET được mua ròng lần lượt 4,3 tỷ đồng và 2,2 tỷ đồng. Trong khi đó, họ bán ròng mạnh nhất mã PVS, đạt hơn 7,6 tỷ đồng. Hai mã PLC và KLS đều bị bán ròng hơn 2 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 4/5/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,147.38	-518.67	-3.11%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,991.27	-1.37	-0.05%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20,525.83	-151.11	-0.73%
Châu Âu	FTSE 100	6.112.02	-73.57	-1.19%
Châu Âu	DAX Index	9,828.25	-98.52	-0.99%
Châu Âu	CAC40	4,324.23	-47.75	-1.09%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,938.75	-35.45	-1.19%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,651.26	-99.65	-0.56%
Mỹ	Nasdaq	4.725,64	-37.58	-0.79%
Mỹ	S&P 500	2.051,12	-12.25	-0.59%

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 +/- . Khối lượng giao dịch ổn định và các chỉ báo vẫn tích cực cho thấy khả năng tăng vượt qua vùng kháng cự trên vẫn có thể diễn ra

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 5, 5/5/2016: Tích Lũy Trước Khi Vượt 600**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: TÍCH LŨY**

Việc giá dầu sụt giảm dưới mốc 44 USD/thùng do lo ngại tình trạng dư thừa đã khiến nhóm dầu khí giảm mạnh và lan tỏa trên thị trường chung. Tuy nhiên, chiều ngược lại dòng tiền chảy mạnh vào các cổ phiếu Bluechips đã kéo chỉ số bật tăng trở lại vào cuối phiên. Diễn hình là VNM, MSN, HPG, HSG và tiếp đến là nhóm Bảo hiểm. Xu hướng dòng tiền đang tập trung mạnh ở hai nhóm cổ phiếu thép và ngành bảo hiểm.

GIAO DỊCH NĐTNN: VẤN MUA RÒNG

Khối ngoại tiếp tục là lực hỗ trợ cho thị trường chung khi trạng thái mua ròng của họ tiếp tục được cải thiện. Họ mua ròng tổng cộng 92 tỷ trên hai sàn, họ mua ròng mạnh ở HPG, MBB, KSA, DRC, MSN. Chiều ngược lại VIC vẫn là đối tượng bị bán ròng mạnh trong suốt thời gian qua.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TÍCH LŨY TRƯỚC 600

Vn-Index vẫn đang tích lũy khá tích cực trước ngưỡng kháng cự 600 điểm. Hiện tại, áp lực chốt lời khá mạnh khiến cho thị trường vẫn chưa đủ lực để vượt qua. VN-Index chỉ tăng nhẹ và đã tiến sát tới 600 điểm với thanh khoản được cải thiện lên trên mức bình quân của 20 phiên gần nhất. Thị trường vẫn trong giai đoạn tích lũy bình thường

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TIẾP TỤC DUY TRÌ

Các phiên giao dịch gần đây cho thấy dòng tiền hiện vẫn hoạt động tích cực, lực cầu giá thấp vẫn xuất hiện mỗi khi thị trường điều chỉnh đồng thời khối ngoại tiếp tục mua ròng và là yếu tố hỗ trợ chính cho thị trường hiện nay. Thị trường đang trong giai đoạn tích lũy bình thường trước khi có thể vượt được kháng cự hiện tại là ngưỡng 600 điểm. Với những tín hiệu trên, khả năng VN-Index vượt kháng cự trên là khá cao. Nhà đầu tư nên tiếp tục duy trì danh mục, xem xét tích lũy các cổ phiếu cơ bản tốt trong các nhịp điều chỉnh

CỔ PHIẾU CẦN QUAN TÂM NGẮN HẠN: PXI

Tín hiệu kỹ thuật: MACD Histogram đảo chiều chuyển từ phân kỳ âm sang phân kỳ dương, đồng thời giá đã xác nhận vượt khỏi các đường trung bình động ngắn, trung, dài hạn MA 20 ngày, MA 50 ngày, MA 100 ngày với sự xác nhận của việc gia tăng khối lượng

Nhà đầu tư có thể xem xét giải ngân tại vùng giá hiện tại với giá mục tiêu 6.8 tương ứng Fibonacci Retracement 100%. Thời gian nắm giữ 2 tháng. Điểm dừng lỗ 5.3 khi xác nhận điểm break vừa qua thất bại.

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	36.2	39	< 33	3.72	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.