



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 13 tháng 4 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhdt@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	579,84	80,54
Tăng/giảm	+0.57	-0.12
% tăng/giảm	+0.10%	-0.15%
Thanh khoản	165.74	52,92
Giá trị (tỷ đồng)	3.364	562,92
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(763,33)	11,27

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 12/4/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	40.82	0.46	1.14%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 13 tháng 4 năm 2016

DUY TRÌ XU THẾ

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 12/4/2016

VN-Index tăng 0,57 điểm (+0,10%) lên 579,84 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 165,74 triệu cổ phiếu tăng 32,18 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 120,25 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.364 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,12 điểm (-0,15%) còn 80,54 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 52,92 triệu cổ phiếu tăng 23,22 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,23 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 562,92 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 12/4/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 12/4/2016

- Dầu khí: GAS, PGD
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: CII
- Chứng khoán: HCM
- BĐS, xây dựng: VIC
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: GTN
- Khác: CAP, NNC, NET, VFG

Diễn biến giao dịch PVN10 – 12/4/2016

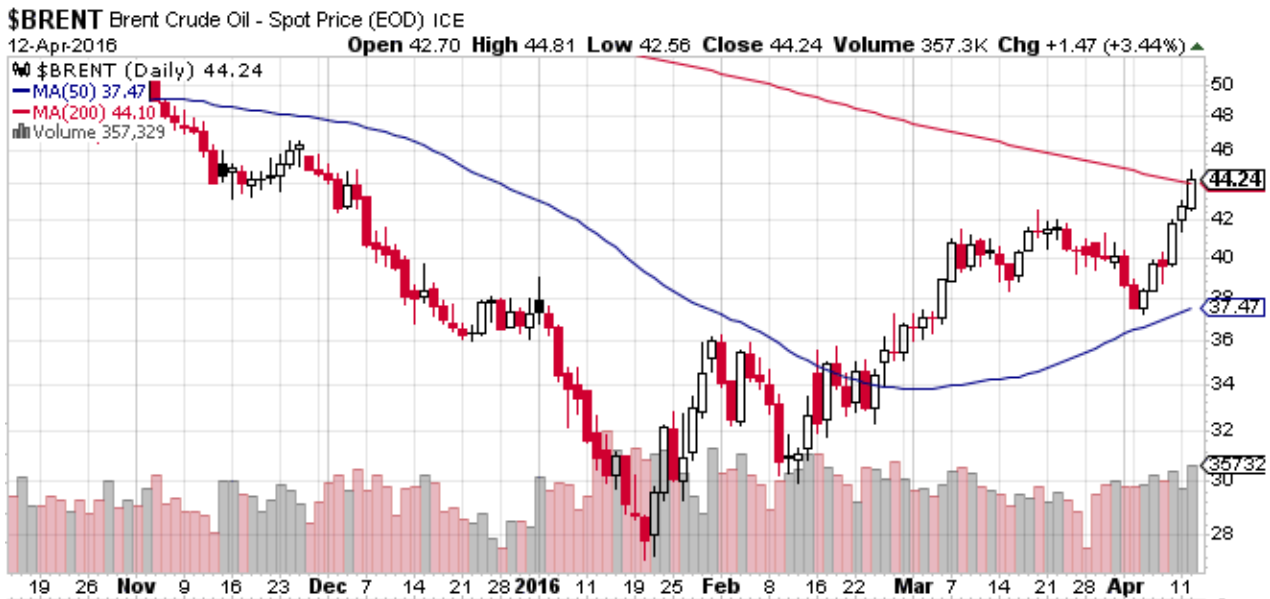
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	45.500	+500	914.510	41,462	421.660	0
PVS	16.300	+200	1.761.846	28,685	600.400	0
DPM	28.600	-100	604.990	17,342	59.200	446.820
PVD	24.400	+400	2.201.260	53,611	1.051.160	40.000
PVT	10.700	+200	3.735.170	40,295	94.000	3.520
PVX	2.700	+0	1.554.715	4,190	0	0
DCM	12.700	-200	914.590	11,736	0	0
PET	12.600	+100	120.410	1,506	0	0
PVC	13.800	+0	253.288	3,498	0	0
NT2	34.200	+1.700	1.265.350	42,663	103.200	635.720

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tăng ngược trở lại trong phiên giao dịch tại thị trường Mỹ

Giá Dầu thô nhảy lên đỉnh mới trong năm 2016 vào phiên giao dịch thứ ba, mở rộng mức tăng mạnh từ hai phiên trước, sau khi Nga và Ả rập Saudi đã đạt đến một sự đồng thuận về đóng băng sản lượng trước cuộc họp dự kiến vào cuối tuần tại Qatar .

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 5 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 40,09 USD và 42,25 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 42,10 USD, tăng 1,74 hoặc 4,30% trong phiên giao dịch này. Tính từ đầu tuần trước, giá dầu thô WTI đã tăng hơn 16%.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá brent thô giao tháng 6 dao động từ 42,56 USD và 44,80 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 44,62 USD , tăng 1,79 hoặc 4,18% trong ngày giao dịch.

Dầu thô tăng mạnh sau khi báo cáo hãng tin Interfax rằng Nga và Ả rập Saudi đã đạt được một hiệp ước về một thỏa thuận trong đó cả hai nhà sản xuất lớn sẽ đóng băng sản lượng hàng ngày của họ. Trích dẫn các nguồn tin ngoại giao, các cơ quan thông tấn của Nga cũng cho rằng quyết định của Ả rập Saudi cũng sẽ không phụ thuộc vào quyết định của Iran trong cuộc đàm phán

Nhà đầu tư cũng phản ứng với một báo cáo lạc quan từ Bộ Năng lượng Hoa Kỳ về khả năng tăng trưởng nhu cầu trước khi kết thúc năm. Trong báo cáo mới nhất ngắn hạn Energy Outlook (STEO). Đến cuối năm 2017, EIA dự báo rằng tăng trưởng nhu cầu trên toàn thế giới sẽ tăng lên 1,33 triệu thùng dầu mỗi ngày, tăng nhẹ so với ước tính trước đây của 1,21 triệu thùng dầu mỗi ngày. Trong điều kiện cung ứng, EIA dự kiến sản xuất bình quân Hoa Kỳ đạt khoảng 8,6 triệu thùng dầu mỗi ngày trong năm nay trước khi giảm tới 8,0 triệu thùng mỗi ngày vào năm 2017. Đối với cả năm, theo EIA hạ thấp dự báo nguồn cung của họ 0,1 triệu thùng dầu mỗi ngày. Năm ngoái, Hoa Kỳ sản lượng trung bình đạt khoảng 9,3 triệu thùng dầu mỗi ngày, mức cao nhất trong hơn 40 năm.

Danh mục khuyến nghị trading 13/4/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	579,84	120,25 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,54	43,23 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 12/4/2016: PGD

Đồ thị kỹ thuật PGD



Cập nhật vĩ mô.

❖ Nhập khẩu sắt thép 2 tháng đầu năm tăng mạnh

Trung tâm Thông tin Công nghiệp và Thương mại (Bộ Công Thương) cho biết Từ đầu năm đến nay, sắt thép nhập khẩu vào Việt Nam vẫn tăng mạnh. Chỉ tính riêng trong 2 tháng đầu năm, có tới 2,84 triệu tấn sắt thép các loại nhập khẩu vào Việt Nam, trị giá trên 1,03 tỷ USD. Cả lượng và giá trị tăng mạnh lần lượt 687% và 266% so với cùng kỳ năm trước. Việt Nam vẫn nhập khẩu sắt thép chủ yếu từ Trung Quốc, Nhật Bản, Hàn Quốc và Đài Loan. Trong đó, lượng nhập khẩu từ Trung Quốc chiếm 62,18% tổng lượng sắt thép nhập khẩu của cả nước, trị giá 1,77 triệu tấn. Ngành thép trong nước tiếp tục phải đối mặt với lượng thép nhập khẩu ồ ạt từ nước ngoài, đặc biệt từ nước này.

❖ Ngày 12/4: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 12 triệu cổ phiếu, trị giá trên 319 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 25,5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 1.071,4 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 13,4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt hơn 752 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 763 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt trên 14,6 triệu cổ phiếu. Tương tự như phiên trước, giao dịch của khối ngoại trên HOSE có sự đột biến đến từ giao dịch thỏa thuận, tuy nhiên điểm khác là khối ngoại đã bán thỏa thuận lên tới hơn 16,64 triệu cổ phiếu VIC, tương ứng giá trị đạt hơn 832,29 tỷ đồng. Tính chung cả giao dịch khớp lệnh, khối ngoại đã bán ròng hơn 16,62 triệu cổ phiếu VIC, tương ứng giá trị bán ròng là hơn 830,8 tỷ đồng. Bên cạnh đó, hai mã NT2 và HSG bị bán ròng lần lượt 17,88 tỷ đồng và 15,6 tỷ đồng. Chiều ngược lại, CII tiếp tục được mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 37,6 tỷ đồng. HPG và PVD được mua ròng lần lượt 36,38 tỷ đồng và 24,6 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng đạt hơn 11,2 tỷ đồng (tăng 44,4% so với giá trị mua ròng của phiên trước). PVS phiên hôm nay vẫn là mã được khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất, đạt gần 8 tỷ đồng. Bên cạnh đó, SHB được mua ròng hơn 3,5 tỷ đồng. Các mã BVS, VGS và IVS đều được mua ròng trên 1 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX bán ròng tập trung hai mã DBC và KLS, đạt lần lượt 1,6 tỷ đồng và 1,3 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 12/4/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	15,928.79	+177.66	+1.13%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,023.65	-10.31	-0.34%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20,504.44	+63.63	+0.31%
Châu Âu	FTSE 100	6.198.39	-1.73	-0.03%
Châu Âu	DAX Index	9,731.19	+48.20	+0.50%
Châu Âu	CAC40	4,320.10	+7.47	+0.17%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,937.25	+13.02	+0.45%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,556.41	-20.55	-0.12%
Mỹ	Nasdaq	4.833,40	-17.29	-0.36%
Mỹ	S&P 500	2.041,99	-5.61	-0.27%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hồi phục trở lại sau khi chỉ số chạm hỗ trợ tại 555 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 38,2%, VN-Index đã vượt đường trung bình động MA 20 ngày nên xu thế ngắn hạn đã tích cực trở lại, VN-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự mạnh 580 điểm

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX –Index đã vượt trở lại các đường trung bình động ngắn hạn cho thấy xu hướng ngắn hạn đang tích cực trở lại, chỉ số đang tiệm cận vùng đỉnh cũ tại 81 điểm, tuy nhiên khả năng vượt được khá cao do khối lượng đang cải thiện mạnh

❖ **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 3, 12/4/2016: Duy Trì Xu Thế**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: ÁP LỰC BÁN MẠNH VẪN DUY TRÌ TRÊN NGƯỠNG 580**

Thị trường phiên hôm nay gặp áp lực chốt lời khá mạnh sau 5 phiên tăng gần 20 điểm, nhưng Vn-Index với lực cầu ổn định vẫn đóng cửa ở mức 579.84 điểm, tăng 0.57 điểm (+0.1%), với 87 mã tăng, 70 mã đứng giá và 131 mã giảm. Lệch pha giữa các Bluechips đã khiến VN-Index một lần nữa lỡ nhịp tại ngưỡng 580 khi VIC, VCB, GAS tăng giá trong khi MSN, BID, CTD điều chỉnh khiến chỉ số suy yếu

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG 830,8 TỶ

Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh VIC lên tới 830.8 tỷ chủ yếu thông qua thỏa thuận. Nếu loại trừ yếu tố đột biến này, khối ngoại mua ròng khoảng 78 tỷ trên hai sàn. Quan sát giao dịch của khối ngoại có thể thấy trạng thái mua ròng tiếp tục được cải thiện đáng kể. Trong phiên hôm nay, họ mua ròng với giá trị tương đối lớn ở các mã như CII (37.6 tỷ), HPG (36.4 tỷ), PVD (24.6 tỷ), GAS (19.1 tỷ), SSI (18 tỷ). Ở chiều ngược lại, họ bán ròng VIC, NT2 (17.9 tỷ); HSG (15.6 tỷ), các mã HAG, VNS, CTD, DPM với giá trị khoảng 11-12 tỷ. Xu hướng tích cực từ dòng tiền khối ngoại vẫn đang được duy trì.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KHÁNG CỰ 580 ĐIỂM VẪN CÓ THỂ VƯỢT QUA

Ngưỡng kháng cự 580 điểm tiếp tục tỏ ra là mốc thử thách nhà đầu tư khi nhiều lần kiểm nghiệm thất bại trong thời gian gần đây, nhưng lần này lực cầu khá mạnh, thanh khoản được cải thiện cao hơn mức bình quân của 20 phiên gần nhất. Các tín hiệu kỹ thuật như RSI, MACD tiếp tục hướng lên cho thấy động lực đang được duy trì, xu hướng hiện tại lại nhận được sự hỗ trợ bởi nhóm Bluechips và khối ngoại. Do vậy, nhiều khả năng Vn-Index sẽ kiểm nghiệm thành công 580 điểm và tiến xa hơn nữa lên sát 600 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TIẾP TỤC GIA TĂNG TỶ TRỌNG

Với những thông tin hỗ trợ từ việc giá dầu hồi phục và thiết lập vùng giá cao mới trong năm 2016, dòng tiền từ khối ngoại vẫn đang tích cực cùng với thông tin từ mua đại hội cổ đông, dòng tiền đổ mạnh vào nhóm Bluechips tiếp tục là những động lực thúc đẩy thị trường tăng điểm. Do đó với xu hướng hiện tại, nhà đầu tư tiếp tục gia tăng tỷ trọng, tích lũy các cổ phiếu cơ bản tốt có sự hỗ trợ từ các thông tin trên

- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Gia tăng tỷ trọng
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Gia tăng tỷ trọng
- **Danh mục trung, dài hạn:** Gia tăng tỷ trọng

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.