



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 14 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
Tăng/giảm	578,02	80,23
% tăng/giảm	-1.82	-0.31
Thanh khoản	-0.31%	-0.38%
Giá trị (tỷ đồng)	140.03	52,05
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	2.348,74	570,04
	57,70	21,09

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 14 tháng 4 năm 2016

KIỂM NGHIỆM ÁP LỰC BÁN

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

VN-Index giảm 1,82 điểm (-0,31%) còn 578,02 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 140,03 triệu cổ phiếu tăng 18,20 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 121,08 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.348,74 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,31 điểm (-0,38%) còn 80,23 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 52,05 triệu cổ phiếu tăng 22,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,25 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 570,04 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
- BDS, 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:

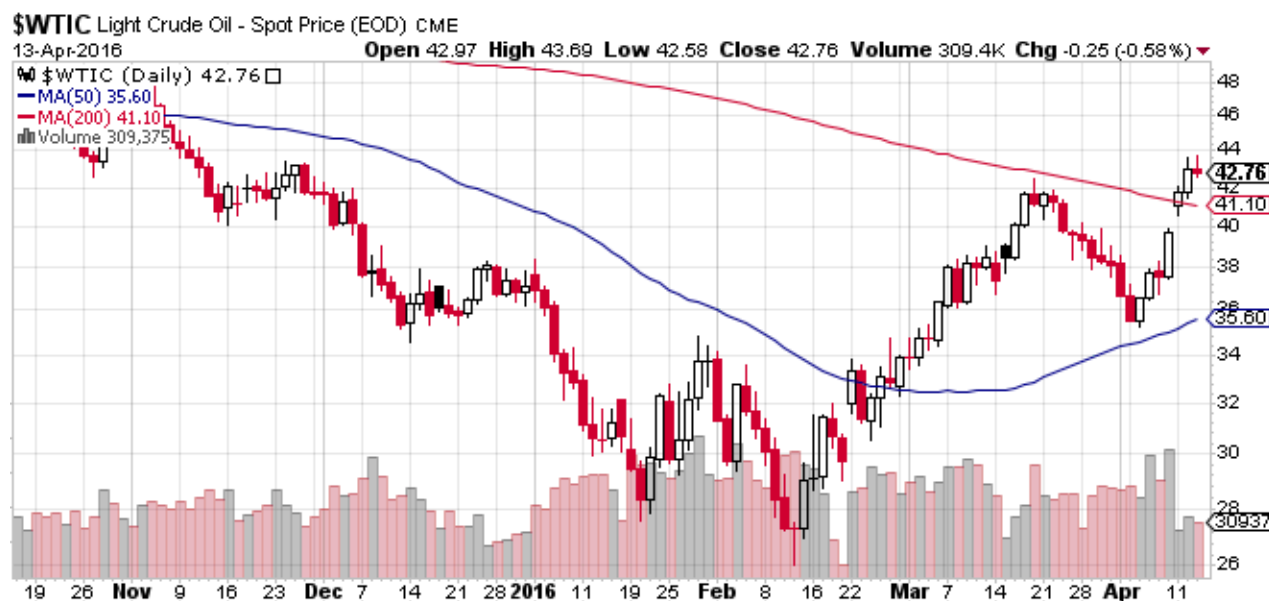
N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu điều chỉnh trở lại sau 3 phiên tăng mạnh

Giá Dầu thô điều chỉnh giảm giá trở lại vào thứ Tư sau khi số liệu dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng trong tuần trước..

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 5 dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 5 trên sàn Nymex giảm 41 cent (tương ứng 1%) xuống 41.76 USD/thùng

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá Brent thô giao tháng 6 giảm 51 xu (tương ứng 1.1%) xuống 44.18 USD/thùng.

Cơ quan Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ báo cáo rằng dự trữ dầu thô tăng 6,6 triệu thùng trong tuần qua, nâng tổng số dự trữ dầu thô 536.500.000 thùng. Trong khi các nhà phân tích dự đoán chỉ tăng 1,85 triệu thùng. Các số liệu được đưa ra một ngày sau khi Viện Dầu khí Mỹ API cho biết Hoa Kỳ dự trữ dầu thô của Mỹ tăng 6,2 triệu thùng lên 536.300.000 tuần trước

Ngoài ra trong ngày thứ tư, Theo một báo cáo của Reuters trích dẫn ý kiến về vấn đề đóng băng sản lượng, bộ trưởng năng lượng Ả rập Saudi Ali al-Naimi cho biết "Quên chủ đề này đi,"

Cũng trong ngày thứ Tư, báo cáo hàng tháng từ Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) cho thấy sản lượng dầu toàn cầu từ bên ngoài tổ chức này đang giảm mạnh hơn dự báo

Danh mục khuyến nghị trading 14/4/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	578,02	121,08 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,23	43,25 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 14/4/2016: GAS

Đồ thị kỹ thuật GAS



Cập nhật vĩ mô.

❖ Người Việt gửi 7,3 tỷ USD ở nước ngoài

Theo Viện nghiên cứu kinh tế và chính sách (VEPR) một khối lượng lớn tài sản ngoại tệ của người dân được gửi ra nước ngoài bởi chính sách hạ lãi suất huy động USD về 0%/năm và hạn chế đối tượng vay ngoại tệ. Đánh giá của VEPR trong báo cáo kinh tế vĩ mô quý 1 năm 2016 thì trạng thái ngoại hối của hệ thống ngân hàng thương mại không có sự biến động quá lớn. VEPR giả thuyết diễn biến bất thường này một phần có thể xem như tình trạng “bẫy thanh khoản” với ngoại tệ của hệ thống ngân hàng. Lãi suất huy động và cho vay USD vốn ở mức thấp, cộng với kỳ vọng tỷ giá USD/VND tăng lên sau sự kiện Trung Quốc phá giá khiến thị trường không tìm được mức lãi suất cho vay ngoại tệ cân bằng. “Hệ quả là ngân hàng thương mại không tìm được đầu tư cho dòng vốn tiết kiệm ngoại tệ nên gửi tiền không kỳ hạn/kỳ hạn ngắn ở ngân hàng nước ngoài là giải pháp sinh lợi tối ưu nhất” VEPR cho hay.

❖ Ngày 13/4: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 11,49 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 239,28 tỷ đồng, trong khi mua vào chỉ hơn 5 triệu cổ phiếu, trị giá gần 160,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 6,4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng hơn 78,79 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 57,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng hơn 4,3 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, SSI dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE, đạt hơn 29,4 tỷ đồng (1,35 triệu cổ phiếu). Tiếp sau đó, GAS được mua ròng hơn 12,4 tỷ đồng. Hai mã KDH và HHS đều được mua ròng trên 9,7 tỷ đồng. Chiều ngược lại, NT2 bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 7,68 tỷ đồng. Hai mã MSN và CTG đều bị bán ròng trên 7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 21 tỷ đồng (tăng 87,2% so với phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 2 triệu cổ phiếu. Như vậy, khối ngoại trên HNX đã phiên thứ 11 liên tiếp mua ròng trên HNX với tổng giá trị mua ròng đạt hơn 131 tỷ đồng. Dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HNX vẫn là PVS, đạt hơn 11,7 tỷ đồng. Hai mã đứng sau là SHB và SHS đều có giá trị mua ròng trên 3 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX chỉ bán ròng tập trung hai mã DBC và VND, đạt lần lượt 4,2 tỷ đồng và 1,7 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 13/4/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,381.22	+452.43	+2.84%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,066.64	+42.99	+1.42%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21,158.71	+654.27	+3.28%
Châu Âu	FTSE 100	6.331.39	+89.00	+1.43%
Châu Âu	DAX Index	9,979.29	+217.82	+2.33%
Châu Âu	CAC40	4,455.44	+109.53	+2.52%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,016.87	+74.78	+2.54%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,721.25	+164.84	+0.94%
Mỹ	Nasdaq	4.872,09	+38.69	+0.80%
Mỹ	S&P 500	2.061,72	+19.73	+0.97%

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 sẽ kiểm nghiệm vùng đỉnh cũ tại 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, 14/4/2016: Kiểm Nghiệm Áp Lực Bán**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: CHỊU ẢNH HƯỞNG CHỐT LỜI**

Đầu phiên nhờ yếu tố tích cực từ việc giá dầu thiết lập đỉnh mới trong năm 2016 và giá dầu hồi phục đã khiến thị trường tăng mạnh, tuy nhiên trước áp lực chốt lời mạnh mẽ đã khiến thị trường dần suy yếu. Nhìn chung áp lực chốt lời có xuất hiện nhưng không hẳn là bán bằng mọi giá. Điều đó cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn đang khá ổn định. Kết thúc phiên giao dịch, VN-Index đóng cửa tại 578 điểm, giảm 1.82 điểm (-0.31%), với 98 mã tăng, 67 mã đứng giá và 127 mã giảm giá.

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG 75 TỶ

Vẫn tiếp tục duy trì chuỗi mua ròng khớp lệnh trên sàn, khối khối ngoại hôm nay mua ròng 75 tỷ trên hai sàn. Xét về mặt tổng giá trị mua bán, mức độ tham gia vào thị trường của khối ngoại thấp hơn so với các phiên trước, nhưng điểm tích cực là trạng thái mua ròng được cải thiện, với tổng giá trị mua 235 tỷ và bán 160 tỷ đồng. SSI tiếp tục dẫn đầu top mua ròng (29.5 tỷ), tiếp đến là GAS và PVS. Lũy kế trong thời gian gần đây, dòng cổ phiếu dầu khí đang nhận được sự quan tâm lớn của khối ngoại

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KHÁNG CỰ 580 ĐIỂM TIẾP TỤC LÀ THỬ THÁCH NGẮN HẠN

VN-Index thêm một lần nữa điều chỉnh khi gặp kháng cự mạnh 580 điểm, với thanh khoản giảm nhẹ, nhưng vẫn giữ được trên mức bình quân của 20 phiên gần nhất. Các chỉ báo kỹ thuật cho tín hiệu điều chỉnh giảm nhẹ, trong khi MACD mới cắt lên trên đường tín hiệu và tiếp tục phân kỳ. Điều này phản ánh mức độ điều chỉnh tích lũy ở mức bình thường.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: DUY TRÌ DANH MỤC VÀ QUAN SÁT

Thị trường có phiên giao dịch khá sôi động, thanh khoản tiếp tục được duy trì với chỉ số giảm nhẹ, cho thấy lực cầu khá tốt trước áp lực chốt lời. Bên cạnh đó, hàng loạt các mã trụ như VNM, MSN, BVH, VCB, BID chịu áp lực điều chỉnh, nhưng chỉ số cũng chỉ giảm nhẹ 1.82 điểm. Việc giá dầu hồi phục và các thị trường chứng khoán lớn trên thế giới tiếp tăng mạnh tiếp tục hỗ trợ cho thị trường, nhưng áp lực bán vẫn đang khá mạnh tại vùng kháng cự 580 điểm, do đó nhà đầu tư nên duy trì danh mục hiện tại, quan sát thêm diễn biến của thị trường trong ngắn hạn

- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Duy trì danh mục
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Duy trì danh mục
- **Danh mục trung, dài hạn:** Duy trì danh mục

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.