



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 15 tháng 3 năm 2016

MỐC 580

Ngày 15 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
	577,98	80.00
Tăng/giảm	+0.72	-0.06
% tăng/giảm	+0.12%	-0.07%
Thanh khoản	175.47 tr	55.29 tr
Giá trị (tỷ đồng)	5,230.63	594.27
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	32,45	8,11

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 14/3/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	37.77	-0.73	-1.90%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 14/3/2016

VN-Index tăng 0,72 điểm (+0,12%) lên 577,98 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 175,47 triệu cổ phiếu tăng 40,28 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 125,44 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 5.230,63 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,06 điểm (-0,07%) còn 80,00 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 55,29 triệu cổ phiếu giảm 21,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 45,62 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 594,27 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 14/3/2016: Dầu Khí

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 14/3/2016

- Dầu khí: PXS, PVT
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: KLS
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: FMC
- Thép: HPG
- Săm lốp: DRC
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DHM
- Khác: DNP, KSB

Diễn biến giao dịch PVN10 – 14/3/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	48.200	+100	683.390	32,542	1.510	140.870
PVS	17.000	+200	1,525.260	25,815	405.400	100.000
DPM	29.400	+400	446.910	12,998	113.760	230.100
PVD	26.800	+100	1.551.750	41,210	397.400	50.000
PVT	10.900	+500	3.526.530	38,196	69.970	52.000
PVX	2.900	+0	1.452.005	4,207	1.000	0
DCM	12.800	+100	22.030	0,281	4.000	0
PET	13.000	+100	261.440	3,399	0	0
PVC	15.500	+200	635.830	9,846	176.700	0
NT2	28.500	+100	538.520	15,340	109.560	189.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu giảm 3%

Giá dầu thô giảm từ mức cao ba tháng vào thứ hai, sau khi Iran từ chối để gắn kết với các nhà sản xuất lớn khác trong một nỗ lực kiểm soát đầu ra,

Trên sàn giao dịch New York, giá dầu thô WTI giao tháng 4 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 36,69 USD và 38,66 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 37,23 USD, giảm 1,27 hoặc 3,30% trong phiên giao dịch này. Mặc dù thiệt hại hôm thứ hai, giá dầu thô WTI vẫn tăng hơn 30% so với tháng trước, phục hồi đáng kể từ mức thấp 13 năm vào giữa tháng hai.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), Brent thô giao tháng 4 dao động từ 38,82 USD và 40,51 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 39,60 USD, giảm 0,79 hoặc 1,96% trong phiên giao dịch này.

Sau một cuộc họp với Bộ trưởng Dầu mỏ Iran Bijan Zanganeh dứt khoát nói với các phóng viên rằng Iran không có ý định đồng ý với bất kỳ thỏa thuận cho đến khi sản xuất của nó đạt đến mức trước khi xử phạt khoảng 4 triệu thùng mỗi ngày. Riêng, Bloomberg báo cáo rằng một cuộc họp rất được chờ đợi giữa Nga, Ả Rập Xê Út và các nhà sản xuất dầu hàng đầu khác nhằm ổn định giá dầu hiện nay có thể bị trì hoãn cho đến tháng tới. Trước đây, cuộc họp được dự kiến sẽ được tổ chức vào ngày 20 tháng 3 tại Nga. họp tại có thể diễn ra tại Doha hoặc một thành phố ở Nga

Một vài nhà phân tích kỳ vọng bức tranh cung cầu sẽ âm ảm hơn khi Chính phủ Mỹ công bố dữ liệu dầu hàng tuần vào ngày thứ Tư. Báo cáo trong tuần trước cho thấy dự trữ dầu tăng vọt 4 tuần liên tiếp gần 4 triệu thùng lên mức cao kỷ lục 521 triệu thùng.

Danh mục khuyến nghị trading 15/3/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	577,98	129,75 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,00	47,55 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 14/3/2016: PXS

Đồ thị kỹ thuật PXS:



Cập nhật vĩ mô.

❖ **Ngành hàng tiêu dùng nhanh tăng trưởng mạnh nhất hai năm**

Theo báo cáo Market Pulse mới nhất được công bố bởi Nielsen, trong quý cuối cùng của năm 2015, ngành hàng tiêu dùng nhanh (FMCG) tại 6 thành phố chính của Việt Nam tiếp tục phục hồi tích cực với mức tăng trưởng 5,7%, chủ yếu nhờ vào sản lượng tăng đạt mức 4,9%. Thống kê của công ty đo lường này cũng cho thấy tăng trưởng trong quý IV/2015 đạt mức tăng mạnh nhất trong hai năm qua. Sự phục hồi tích cực này xảy ra ở hầu hết 7 ngành hàng lớn (thức uống - bao gồm cả bia, thực phẩm, sữa, sản phẩm chăm sóc gia đình, sản phẩm chăm sóc cá nhân, thuốc lá và sản phẩm chăm sóc em bé). Ngành hàng đồ uống tiếp tục đạt mức tăng trưởng ổn định với mức tăng 7,7% sản lượng, đóng góp 38% vào tổng doanh số của toàn ngành hàng FMCG. Quý IV/2015 cũng chứng kiến sự tăng trưởng trở lại của ngành hàng thực phẩm và sữa (mức tăng sản lượng đạt 0,9% và 3,7%). Các ngành hàng cũng cho thấy dấu hiệu của sự phục hồi. Duy chỉ có ngành hàng chăm sóc cá nhân vẫn thể hiện sự trì trệ.

❖ **Ngày 14/3: Khối ngoại thỏa thuận nội khối giá trị lớn MSN**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tới 56,7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 3.433,2 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 54,2 triệu cổ phiếu, trị giá trên 3.392,6 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,5 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt trên 40,5 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua vào và bán ra đạt lần lượt 55,39 triệu cổ phiếu và 53,14 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt gần 3.407 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 3.374,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,2 triệu cổ phiếu, trị giá trên 32,4 tỷ đồng. Việc giao dịch của khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay tăng vọt là có sự đóng góp rất lớn đến từ các giao dịch thỏa thuận của MSN. Cụ thể, khối ngoại trên HOSE đã thực hiện thỏa thuận nội khối hơn 44,77 triệu cổ phiếu MSN, tương ứng giá trị giao dịch lên tới hơn 3.100,8 tỷ đồng. Đáng chú ý, lượng giao dịch này đúng bằng số cổ phiếu mà Orchid Capital Investments nắm giữ.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng phiên thứ 3 liên tiếp, với giá trị mua ròng gấp 13 lần phiên trước, đạt hơn 8 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 261.783 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay mua ròng mạnh nhất mã PVS, đạt hơn 5 tỷ đồng. PVC và IVS được mua ròng lần lượt 2,7 tỷ đồng và 1,4 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX chỉ bán ròng tập trung mã VND, đạt hơn 2,5 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 14/3/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,233.75	+294.88	+1.74%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,859.50	+49.19	+1.75%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.415,34	+235.74	+1.17%
Châu Âu	FTSE 100	6,167.22	+27.43	+0.45%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3,382.05	+14.53	+0.43%
Châu Âu	CAC40	4,504.77	+11.98	+0.27%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.093,52	+19.72	+0.64%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,213.31	+218.18	+1.28%
Mỹ	Nasdaq	4,748.47	+86.31	+1.85%
Mỹ	S&P 500	2.022,19	+32.62	+1.64%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Các chỉ báo ngắn hạn vẫn duy trì xu hướng tăng tuy nhiên chỉ số vẫn đang gặp khó khăn trong việc vượt qua được kháng cự mạnh tại 580 điểm do đó nhiều khả năng chỉ số sẽ tiếp tục điều chỉnh tích lũy trong ngắn hạn

HNX-Index: Chỉ số vượt được trở lại đường trung bình động ngắn hạn MA 5 ngày cho thể xu thế tăng ngắn hạn đã được thiết lập lại, chỉ số sẽ quay lại để kiểm nghiệm vùng kháng cự 80-81 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 3, 15/3/2016: Mốc 580**Nhận định chung**

Ngưỡng kháng cự 580 điểm tiếp tục được coi là một ngưỡng cản mạnh khi lần thứ 3 liên tiếp, VN-Index đã không thể chinh phục được mốc này trong hơn một tuần qua. Mặc dù dòng tiền vẫn tiếp tục được duy trì khá tích cực nhưng hầu hết đều phân bổ ở nhóm Midcap trong khi nhóm Bluechips phân hóa khá mạnh khiến cho chỉ số dao động linh xình và tích lũy, kỳ cơ cấu ETF đang diễn ra do đó diễn biến linh xình của chỉ số sẽ tiếp tục diễn ra trong ngắn hạn và dòng tiền sẽ luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu, do đó nhà đầu tư nên trading trên danh mục hiện có, chỉ thực hiện các hoạt động gia tăng tỷ trọng khi thị trường có tín hiệu tích cực vượt kháng cự mạnh 580 điểm

Dự báo phiên 15/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 573-584 điểm và 78.5-80 điểm, thanh khoản đạt khoảng 150 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Các dòng cổ phiếu thị trường quan tâm:** Dầu Khí
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Nắm giữ
- **Danh mục trung, dài hạn:** Nắm giữ

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 500-510 và 70-71 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.