



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 25 tháng 3 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 25 tháng 3 năm 2016

THẬN TRỌNG

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	570,66	80,23
Tăng/giảm	-4,05	-0,34
% tăng/giảm	-0,7%	-0,42%
Thanh khoản	140,02	53,56
Giá trị (tỷ đồng)	2.082,04	518,07
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(27,05)	15,10

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 24/3/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	41.09	-0.36	-0.87%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 24/3/2016

VN-Index giảm 4,05 điểm (-0,7%) còn 570,66 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 140,02 triệu cổ phiếu tăng 5,79 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 131,90 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.082,04 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,34 điểm (-0,42%) còn 80,23 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 53,56 triệu cổ phiếu tăng 11,29 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 47,51 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 518,07 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 24/3/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 24/3/2016

- Dầu khí: PGD, CNG
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: MSN, PPC, VSH
- Chứng khoán: KLS
- BDS, xây dựng: CTD, FCN
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: HAI, DHM
- Khác: BMP, NTP, VCS

Diễn biến giao dịch PVN10 – 24/3/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	45.100	-1.300	855.580	38,982	175.260	287.690
PVS	16.700	-500	3.005.220	50,759	2.234.300	1.582.700
DPM	29.000	+0	382.250	11,084	150.580	154.540
PVD	25.300	-800	1.881.510	47,928	104.500	723.210
PVT	10.400	-200	864.960	9,062	18.000	0
PVX	2.800	+0	1.046.070	2,928	0	0
DCM	12.700	-100	52.590	0,670	10.000	8.000
PET	13.200	+100	193.960	2,549	98.900	0
PVC	14.300	-400	610.235	8,742	0	56.000
NT2	30.400	+600	1.149.410	35,018	220.700	7.880

Cổ phiếu ngành dầu khí:

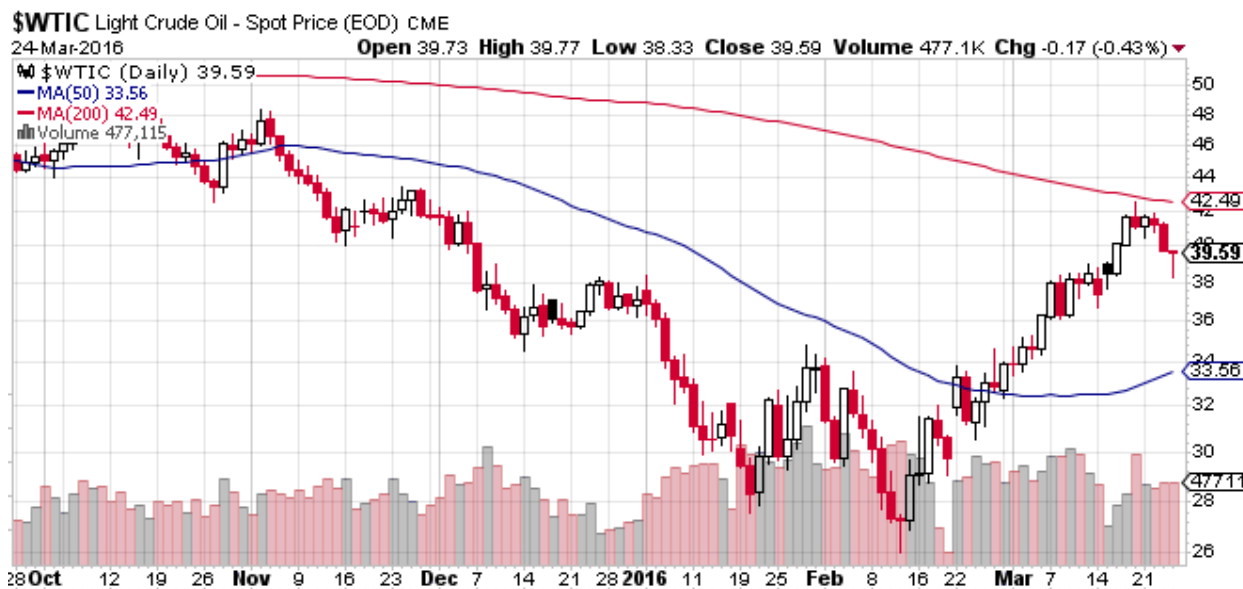
n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Đà giảm giá dầu thu hẹp trở lại trong phiên giao dịch thứ năm

Dầu thô WTI sụt giảm mạnh trong phiên giao dịch Bắc Mỹ vào hôm thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy nguồn cung dầu tại Mỹ tăng hơn dự kiến trong tuần vừa qua.

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Tư, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 5 trên sàn Nymex lùi 33 xu (tương ứng 0.8%) xuống 39.46 USD/thùng, rút khỏi mức thấp nhất trong phiên tại 38.33 USD/thùng. Tính chung trong tuần qua, hợp đồng này đã “bốc hơi” 4%.

Vào ngày thứ Năm, dữ liệu từ Baker Hughes cho thấy số lượng giàn khoan dầu đang hoạt động tại Mỹ rút 15 giàn xuống 372 giàn tính tới ngày thứ Năm. Dữ liệu này được Baker Hughes công bố sớm hơn 1 ngày do thị trường sẽ nghỉ giao dịch vào ngày thứ Sáu nhân dịp Lễ Phục sinh. Được biết, trong tuần trước, số lượng giàn khoan đã tăng lần đầu tiên trong năm 2016. Dữ liệu cũng cho thấy cũng cho tổng số lượng giàn khoan sụt 12 giàn xuống mức thấp kỷ lục mới tại 464 giàn

Ở những nơi khác, trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 5 giảm 3 cent (tương ứng gần 0.1%) xuống 40.44 USD/thùng sau khi rút ngắn phần lớn đà lao dốc trong phiên, qua đó nâng mức sụt giảm trong tuần qua lên 1.5%.

Trong tháng tới, một số nhà sản xuất dầu lớn sẽ họp mặt để đàm phán về thỏa thuận “đóng băng” sản lượng tại mức tương đương tháng 01/2016. Hôm thứ Hai, Tổng Thư ký của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) cho biết khoảng 15 quốc gia sẽ có mặt tại cuộc họp ngày 17/04/2016.

Tính chung trong tuần qua, chỉ số đồng USD (ICE U.S. Dollar Index) – thước đo diễn biến của đồng USD so với 6 đồng tiền chủ chốt khác – đã tăng 1.1%. Đồng USD mạnh lên đang gây áp lực giảm giá các loại hàng hóa niêm yết bằng đồng USD

Danh mục khuyến nghị trading 25/3/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	570,66	138,36 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	80,23	49,40 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 60/40

❖ **Cổ phiếu nổi bật trong ngày 24/3/2016: PGD**
Đồ thị kỹ thuật PGD


Cập nhật vĩ mô.**❖ CPI tháng 3 tăng mạnh do... quyết định hành chính**

Tổng cục Thống kê vừa công bố chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 3/2016 đã tăng 0,57% so với tháng trước và tăng 1,69% so cùng kỳ năm trước. Như vậy sau 3 tháng, CPI đã tăng 0,99%. Việc CPI đột ngột tăng khá cao vào tháng 3 đã gây nhiều ngạc nhiên, bởi theo quy luật, diễn biến giá cả thường giảm mạnh sau Tết Nguyên đán. Tuy nhiên, xem xét diễn biến giá cả của các nhóm hàng thì có thể thấy việc tăng giá CPI trái quy luật này, là do một loạt quyết định hành chính. Thông tư liên tịch số 37/2015/TTLT-BYT-BTC của liên bộ Y tế và Tài chính quy định thống nhất giá dịch vụ khám bệnh, chữa bệnh bảo hiểm y tế giữa các bệnh viện cùng hạng trên toàn quốc có hiệu lực từ 1/3/2016 đã khiến giá các mặt hàng dịch vụ y tế áp dụng cho đối tượng có bảo hiểm y tế tăng 32,9% khiến chỉ số giá nhóm thuốc và dịch vụ y tế tăng rất mạnh 24,34%; qua đó góp phần làm cho CPI chung tăng khoảng 1,27%. Ngoài ra, cũng thực hiện lộ trình tăng học phí theo Nghị định số 86/2015/NĐ-CP ngày 2/10/2015 của Chính phủ, một số tỉnh thành phố đã tăng học phí các cấp làm cho chỉ số giá nhóm giáo dục tăng 0,66%. Đây là hai yếu tố chính khiến CPI tăng mạnh trong tháng qua. Ở chiều ngược lại, 9 nhóm hàng còn lại đều giảm theo đúng quy luật thị trường, giá cả hàng hóa dịch vụ đều giảm sau Tết Nguyên đán.

❖ Ngày 24/3: Khối ngoại giao dịch trái chiều trên hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 9,4 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 261,9 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 10,3 triệu cổ phiếu, trị giá trên 273,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt 887.467 cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt gần 12 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 17 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt gần 2 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay mua ròng mạnh nhất mã BVH, đạt hơn 11 tỷ đồng. Bên cạnh đó, NT2 được mua ròng hơn 6,5 tỷ đồng. Hai mã DXG và CII được đều được mua ròng hơn 5 tỷ đồng. Chiều ngược lại, PVD bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 15,7 tỷ đồng. DLG và HSG đều bị bán ròng trên 6 tỷ đồng..

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 15 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1 triệu cổ phiếu. PVS được khối ngoại trên HNX mua ròng hơn 11 tỷ đồng. Các cổ phiếu cũng được khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh còn có TIG (3,5 tỷ đồng), IVS (1,6 tỷ đồng) và NTP (1,2 tỷ đồng). Chiều ngược lại, khối ngoại trên HNX chỉ bán ròng chủ yếu mã AAA, đạt hơn 2,9 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 24/3/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,892.33	-108.65	-0.64%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2.960,67	-48.99	-1.63%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.345,61	-269.62	-1.31%
Châu Âu	FTSE 100	6,133.96	-65.15	-1.05%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3,371.05	-32.54	-0.96%
Châu Âu	CAC40	4,361.71	-62.27	-1.41%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,009.13	-33.29	-1.09%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,502.59	-79.98	-0.45%
Mỹ	Nasdaq	4.768,86	-52.80	-1.09%
Mỹ	S&P 500	2.036,71	-13.09	-0.64%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hình thành nên một thân nến bearish với giá đóng cửa nằm dưới đường trung bình động MA 20 ngày cho thấy xu thế điều chỉnh vẫn chưa kết thúc, VN-Index vẫn trong xu hướng điều chỉnh về hỗ trợ ngắn hạn gần nhất tại vùng 560-565 điểm

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 6, 25/3/2016: Thận Trọng**Nhận định chung**

Thị trường đang có diễn biến không mấy tích cực khi các chỉ số giảm mạnh và đóng cửa ở ngay sát ngưỡng 570 điểm. Áp lực bán gia tăng bất thường tại một số cổ phiếu bluechips vào thời điểm cuối phiên là nguyên nhân chính gây tác động giảm mạnh trên của chỉ số. Hiện đồng USD đang mạnh lên có thể gây tác động tới thị trường chứng khoán thế giới và thị trường chứng khoán Việt Nam, nhà đầu tư nên cân nhắc giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục nếu như các chỉ số giảm qua ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn trên

Dự báo phiên 25/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 563-575 điểm và 79,3-81 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.