



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 12 tháng 1 năm 2016

VĂN SUY YẾU

Ngày 12 tháng 1 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	557,87	76,1
Tăng/giảm	-2,18	-0,31
% tăng/giảm	-0,39%	-0,41%
Thanh khoản	106,07 tr	31,79 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.522,39	317,51
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(12,02)	13,27

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 11/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	32.34	-0.82	-2.49%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 11/1/2016

VN-Index giảm 2,18 điểm (-0,39%) còn 557,87 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 106,07 triệu cổ phiếu tăng 36,24 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 94,27 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.522,39 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,31 điểm (-0,41%) còn 76,1 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 31,79 triệu cổ phiếu tăng 28,42 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 33,14 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 317,51 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 11/1/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 11/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: HAG
- Chứng khoán: HCM
- BDS, xây dựng: VIC
- Thủy sản: ASM
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DHM, TSC
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 11/1/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	35.000	+0	384.170	13,433	187.250	126.180
PVS	14.800	+100	1.240.800	18,286	754.300	350.000
DPM	28.400	-400	1.012.310	40,151	52.920	126.220
PVD	22.800	-100	1.228.350	28,158	791.610	771.060
PVT	9.700	-200	459.820	4,493	50.400	0
PVX	2.900	+0	1.051.642	3,050	0	0
DCM	12.400	+100	25.260	0,313	0	0
PET	12.300	-300	276.560	3,453	10.000	0
PVC	13.700	-800	112.002	1,564	0	0
NT2	26.700	+0	252.880	6,739	47.860	81.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu thô kỳ hạn giảm mạnh hơn 5%

Dầu thô kỳ hạn giảm mạnh hơn 5% vào thứ hai, do lo ngại nền kinh tế trì trệ Trung Quốc đã kéo giá dầu xuống mức thấp nhất 12 năm

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 2 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 30,89 USD và 33,20 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 31,43 USD, giảm 1,74 USD tương ứng 5,27% vào phiên giao dịch..

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), Brent dầu thô giao tháng 2 dao động từ USD 31,55 và 33,77 USD một thùng, trước khi đóng cửa ở mức 31,88 USD, giảm 2,03 hoặc 5,98% trong ngày.

Hôm thứ Hai, Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBOC) đã cố gắng làm dịu thị trường bằng cách thiết lập đồng nhân dân tệ tăng giá so với đồng USD vào cuối tuần trước. Mặc dù đồng tiền Trung Quốc tăng mạnh so với đồng USD, thị trường chứng khoán Trung Quốc vẫn tiếp tục sụt giảm mạnh

The US Dollar Index, thước đo sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,25% lên ngưỡng cao của 98,91. Các chỉ số vẫn ở mức cao trong 12 tháng từ tháng mười hai,

Vấn đề dư thừa nguồn cung sẽ trở nên nghiêm trọng hơn nữa khi Iran trở lại với thị trường dầu mỏ toàn cầu vào đầu năm tới sau khi lệnh trừng phạt phương Tây áp dụng được dỡ bỏ. Các nhà phân tích nói rằng nước này có thể nhanh chóng lên đoạn đường nổi sản xuất khoảng 500.000 thùng, thêm vào có dư thừa dầu đã khiến giá giảm mạnh.

Danh mục khuyến nghị trading 12/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	557,87	103,29 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	76,1	34,65 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

❖ GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Tăng

Nhận định: GSP đang hình thành nên vùng tích lũy trong khoảng 15.5-16, với khối lượng giao dịch đang được cải thiện khả năng bứt phá khỏi vùng tích lũy trên khá cao

Khuyến nghị: Quan sát

Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Tăng	Tăng	Tăng	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
17.3	19.0	15	14

Cập nhật vĩ mô.❖ **Bloomberg: GDP Việt Nam sẽ tăng cao thứ 2 thế giới năm 2016**

Hãng tin Bloomberg vừa công bố báo cáo về triển vọng tăng trưởng của 93 nền kinh tế trên thế giới năm 2016. Theo đó, Việt Nam sẽ đạt mức tăng trưởng GDP cao thứ 2 thế giới trong năm nay, hãng tin này dự báo. Cụ thể, Bloomberg cho biết, trong năm 2016, Ấn Độ đứng đầu thế giới về tốc độ tăng trưởng với GDP đạt 7,4%. Theo sau đó là Việt Nam và Bangladesh cùng đạt 6,6%, Trung Quốc đạt 6,5%, Sri Lanka đạt 6,4%, Kenya đạt 6,1%, Panama đạt 6,1%, Philippines đạt 6%, Uganda đạt 5,6% và Dominica đạt 5,4%. Với tốc độ tăng trưởng được dự báo như trên, Việt Nam sẽ là nền kinh tế tăng trưởng mạnh nhất Đông Nam Á năm nay. Mức tăng trưởng Bloomberg dự báo cho kinh tế Indonesia là 5,2%, Malaysia là 4,5%, Thái Lan là 3,2% và Singapore là 2,3%.

❖ **Ngày 11/1: Khối ngoại bán ròng nhẹ trên HOSE, tiếp tục mua ròng trên HNX**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 7,57 triệu cổ phiếu, trị giá gần 207 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 7 triệu cổ phiếu, trị giá trên 207,38 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt 2,26 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt trên 389 triệu đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 13,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng là hơn 3 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 6,17 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 6,49 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 186 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 200 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng phiên hôm nay đạt hơn 13,2 tỷ, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 927.330 cổ phiếu. Phiên hôm nay, khối ngoại trên HNX giao dịch ảm đạm, họ chỉ mua vào hơn 1,4 triệu cổ phiếu, cũng như bán ra chỉ vón vện 477.060 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 20,39 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 7 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 11/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17.697,96	-69,38	-0,39%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.016,70	-169,71	-5,33%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	19.888,50	-565,21	-2,76%
Châu Âu	FTSE 100	5.921,77	+9,33	+0,16%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.275,78	+3,17	+0,10%
Châu Âu	CAC40	4.356,70	+22,94	+0,53%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.055,16	+21,69	+0,72%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.346,45	-167,65	-1,02%
Mỹ	Nasdaq	4.643,63	-45,79	-0,98%
Mỹ	S&P 500	1.922,03	-21,06	-1,08%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Việc phá vỡ hỗ trợ tại 570 tương ứng trend line và đường trung bình động MA 20 ngày báo hiệu xu hướng đảo chiều giảm điểm trong ngắn hạn đã hình thành, VN-Index có thể lui về các mốc hỗ trợ thấp hơn tại 560 điểm

HNX-Index: Tiếp tục phá vỡ hỗ trợ tại 76,21 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 38,2% với khối lượng thấp cho thấy lực cầu rất yếu, chỉ số sẽ tiếp tục đi xuống và kiểm nghiệm hỗ trợ tại 74,5 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index tiếp tục duy trì trên vùng 540 điểm tương đương kênh tăng giá dài hạn. Nhà đầu tư có thể tiếp tục duy trì danh mục hiện tại

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 550-560. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 75-76 điểm. Kháng cự mạnh: 89-90 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 12/1/2016: Vẫn Suy Yếu**Nhận định chung**

TTCK Trung Quốc ngày hôm qua giảm mạnh về mức thấp nhất trong ngày khi chỉ số Shanghai Composite mất 169 điểm (-5,33%) ngay sau khi lãi suất Hibor Over night(lãi vay liên ngân hàng của Hồng Kông) tăng sốc 939 bps lên mức cao kỷ lục 13,4 %. Như vậy các ngân hàng đang gặp vấn đề trầm trọng về thanh khoản trong bối cảnh nền kinh tế Trung Quốc liên tục đi xuống cho thấy rủi ro bong bóng tín dụng nóng của Trung Quốc đang có tín hiệu gây bất ổn trên hệ thống tài chính. Do đó thị trường chứng khoán Trung Quốc có thể tiếp tục ảnh hưởng và gây ra rủi ro đối với thị trường chứng khoán Việt Nam trong ngắn hạn. Về mặt kỹ thuật việc không lấy lại được mốc hỗ trợ mạnh 560 điểm cùng với thanh khoản ở mức thấp trong phiên hôm qua xác nhận xu thế giảm đã hình thành và dòng tiền đang vận động hẹp trở lại, như vậy xu hướng giảm trong ngắn hạn nhiều khả năng vẫn sẽ tiếp diễn, nhà đầu tư ngắn hạn nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu an toàn để hạn chế rủi ro ngắn hạn

Dự báo phiên 12/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 545-560 điểm và 74,5-77 điểm, thanh khoản đạt khoảng 100 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 40 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Các dòng cổ phiếu thị trường quan tâm:** Giữ tỷ trọng cổ phiếu an toàn
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Giữ tỷ trọng cổ phiếu an toàn
- **Danh mục trung, dài hạn:** Nắm giữ

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 550-560 và 72-73 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 600-610 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 89-90 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.