CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC
PSI

Ngày 29 tháng 12 năm 2015

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 29 tháng 12 năm 2015

CHỜ ĐỢI DÒNG TIỀN

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdt@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	569,9	77,82
Tăng/giảm	+2,23	-0,27
% tăng/giảm	+0,39%	-0,35%
Thanh khoản	134,30 tr	53,39 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.094,65	574,69
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(2,45)	7,76

VN-Index

HNX-Index

Giá dầu lúc 5 P.M ngày 28/12/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	37.46	-0.65	-1.69%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 29/12/2015

VN-Index tăng 2,23 điểm (+0,39%) lên 569,9 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 134,30 triệu cổ phiếu tăng 25,31 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 100,30 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.094,65 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,27 điểm (-0,35%) còn 77,82 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 53,39 triệu cổ phiếu tăng 41,31 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 31,33 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 574,69 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 29/12/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 29/12/2015

- Dầu khí: PGD
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: VNM, MSN, GMD, PPC
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: VIC
- Thủy sản: FMC
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: ELC, MWG, SBT

Diễn biến giao dịch PVN10 - 29/12/2015

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	36.800	-700	283.070	10,361	53.480	34.300
PVS	16.700	-300	432.410	7,268	177.500	10.000
DPM	28.600	-300	1.154.680	32,265	322.020	482.500
PVD	26.600	-800	598.180	16,150	106.750	100
PVT	9.900	-100	1.011.950	10,117	96.760	80.000
PVX	3.100	+0	1.898.075	5,890	0	0
DCM	12.500	+0	714.210	8,886	0	0
PET	13.000	-300	161.750	2,115	0	0
PVC	16.000	-100	560.840	9,482	186.100	0
NT2	26.000	-200	278.320	7,289	20.000	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ **Giá Dầu Brent**

❖ **Giá dầu WTI**

❖ **Giá dầu giảm dưới 37 USD/thùng sau kỳ nghỉ lễ giáng sinh**

Giá dầu giảm mạnh sau kỳ nghỉ lễ Giáng sinh vào thứ hai, Giá dầu thô giao trong tháng Hai trên sàn giao dịch New York giảm 1.15 USD, hay 3,02%, giao dịch ở mức 36,95 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ..

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng hai giảm 1,03 USD, tương đương 2,73%, giao dịch ở mức 36,86 USD một thùng.

Giá dầu đã giảm mạnh trong tháng 12 sau khi Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ không đồng ý về các mục tiêu kiểm soát đầu ra để giảm bớt một dư thừa của tình trạng thừa cung trên thị trường năng lượng toàn cầu.

Sản lượng dầu thô toàn cầu cũng tăng nhanh hơn nhu cầu sau sự bùng nổ ở Mỹ dầu đá phiến và sau quyết định của OPEC năm ngoái không phải cắt giảm sản xuất để bảo vệ thị phần.

Giá Dầu thô Mỹ đang xấp xỉ giá dầu Brent trong thời gian gần đây, trên các dấu hiệu cho thấy thị trường dầu của Mỹ có thể tăng trưởng hơn sau quyết định của Quốc hội Mỹ dỡ bỏ lệnh cấm 40 tuổi vào xuất khẩu dầu trong nước, trong khi thị trường toàn cầu vẫn sẽ trở nên xấu đi trong năm 2016 do sự tăng vọt sản xuất ở Saudi Arabia và Nga.

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 sản xuất khoảng 500.000 thùng, làm gia tăng sự dư thừa khiến giá giảm mạnh.

.

.

Danh mục khuyến nghị trading 29/12/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	569,9	100,30 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	77,82	31,33 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

❖ **GSP**

Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Sideway Down

Nhận định:. Với khối lượng giao dịch thấp, xu hướng sideway sẽ vẫn chiếm ưu thế, GSP sẽ dao động trong khoảng giá 14.8-15.5

Khuyến nghị: Quan sát

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

Cập nhật vĩ mô.

- **Số doanh nghiệp quay trở lại thị trường đột ngột tăng mạnh**

Theo Tổng cục thống kê, trong năm 2015, cả nước đã có 21506 doanh nghiệp quay trở lại hoạt động, tăng tới 39,5% so với năm trước. Số liệu vừa công bố của Tổng cục thống kê cho thấy, trong tháng mười hai, cả nước có 7901 doanh nghiệp thành lập mới với số vốn đăng ký là 62,8 nghìn tỷ đồng, giảm 15,1% về số doanh nghiệp. Trong tháng, cả nước có 2860 doanh nghiệp quay trở lại hoạt động, tăng 16,8% so với tháng trước. Trong khi đó, có 8615 doanh nghiệp gặp khó khăn phải tạm ngừng hoạt động, tăng 80,6%. Cũng theo Tổng cục thống kê, trong năm 2015, cả nước có 94754 doanh nghiệp đăng ký thành lập mới với tổng vốn đăng ký là 601,5 nghìn tỷ đồng, tăng 26,6% về số doanh nghiệp.

- **Ngày 28/12: 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 8,55 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 230,7 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 5,8 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 225,4 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,77 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị mua ròng là trên 5,3 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng nhẹ trở lại, đạt hơn 2,4 tỷ đồng, tuy nhiên, nếu xét về khối lượng thì khối ngoại vẫn mua ròng gần 2,2 triệu cổ phiếu. Trong đó, họ mua vào hơn 7,57 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 5,4 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 216,7 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 219,2 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua vào 977.967 cổ phiếu, trong khi bán ra 364.900 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 13,9 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là gần 6,2 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 613.067 cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là hơn 7,7 tỷ đồng, giảm 10,8% so với giá trị mua ròng của phiên cuối tuần trước.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 28/12/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.873,35	+104,29	+0,56%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.533,78	-94,13	-2,59%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.919,62	-218,52	-0,99%
Châu Âu	FTSE 100	6.254,64	+13,66	+0,22%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.448,56	+7,35	0,21%
Châu Âu	CAC40	4645,18	-18.00	-0.39%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.275,53	-8,94	-0,27%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.552,17	-50,44	-0,29%
Mỹ	Nasdaq	5.048,49	+2,56	+0,05%
Mỹ	S&P 500	2.060,99	-3,30	-0,16%

.

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**:

VN-Index: Lấp Gap thành công sau khi điều chỉnh về vùng 565-570, VN-Index đã hình thành higher low và đang trong quá trình hình thành xu hướng tăng trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự tiếp theo tại vùng 575-580

HNX-Index: Chỉ số trượt xuống dưới đường trung bình động MA 5 ngày, các thân nến gần đây khá hẹp cho thấy lực hồi phục vẫn khá yếu, hỗ trợ tiếp theo của HNX-Index tại vùng 77.5

❖ **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, 29/12/2015: Chờ Đợi Dòng Tiền

Nhận định chung

Sự phân hóa diễn ra tương đối mạnh trong phiên giao dịch ngày 28/12 với bối cảnh dòng tiền thiếu hụt và đang đứng ngoài, chỉ có một số cổ phiếu bluechip riêng biệt được dòng tiền quan tâm như VIC, VNM, MSN tăng khá mạnh, đây cũng là nguyên nhân chính khiến cho VN-Index tăng điểm trong khi khá nhiều các cổ phiếu midcap và penny khác giảm giá trong hôm nay. Nhìn chung nhóm cổ phiếu bluechip đã tạo được mặt bằng tích lũy khá ổn định, và đây là điều kiện nền tảng đi lên của thị trường, do đó khả năng giảm sâu của thị trường chung khó xảy ra, tuy nhiên việc dòng tiền vẫn hạn chế sẽ khiến đà đi lên của thị trường xảy ra với tốc độ chậm. Một thông tin đáng chú ý trong đầu tuần là việc Ngân Hàng Nhà Nước thông báo có khả năng sẽ có cơ chế điều hành tỷ giá trong năm sau, đây là một thông tin tích cực nhằm hạn chế tình trạng đầu cơ USD do việc tỷ giá USD/VND sẽ bám sát tỷ giá thế giới làm giảm chênh lệch lợi nhuận của giới đầu cơ. Về mặt kỹ thuật vùng hỗ trợ 560 tương đối mạnh khi VN-Index đã tạo thành higher low, các hoạt động đầu tư trung hạn có thể tiếp tục xem xét nâng dần tỷ trọng trọng khi điều chỉnh, các hoạt động đầu tư ngắn hạn chỉ nên thực hiện trading mua thấp bán cao.

Dự báo phiên 29/12/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 566-577 điểm và 77,5-78.5 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**: Trading mua thấp, bán cao
- **Dòng cổ phiếu dầu khí**:Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn**: Trading mua thấp, bán cao
- **Danh mục trung, dài hạn**: Giải ngân dần đối với các cổ phiếu cơ bản tốt

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.

Danh mục các cổ phiếu trong VN30 đang được thị trường quan tâm

Mã	Đồ thị kỹ thuật	Tình hình giao dịch	
1.VNM - Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	**Ghi chú:** Sau quá trình tích lũy tại vùng giá 120-125. VNM đang hình thành nên đà tăng ngắn hạn	Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Tăng
		Kháng cự	R1: 130
		Giá hiện tại:	**127**
		Hỗ trợ	S1:120 S2: 115
		Dòng tiền MFI	66,34, tăng trưởng
		KLTB 10 phiên	470.198
		Thanh khoản hiện tại	821.730
		Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,509
2.FPT - Công ty Cổ phần FPT	**Ghi chú:** FPT đang có dao động trong biên độ hẹp xung quanh vùng giá 48	Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Đi ngang
		Kháng cự	50
		Giá hiện tại	**48.1**
		Hỗ trợ	S1: 48 S2: 46.5
		Dòng tiền MFI	51,16 trung tính
		KLTB 10 phiên	678.672
		Thanh khoản hiện tại	767.110
		Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,59

Mã	Đồ thị kỹ thuật	Tình hình giao dịch	
3.VIC - Tập đoàn VinGroup **(HOSE)**	 **Ghi chú:** VIC đang tăng mạnh trở lại sau khi hình thành vùng đáy ngọn tại 40	Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Tăng
		Kháng cự	R1: 44
		Giá hiện tại:	**43.5**
		Hỗ trợ	S1:42.5 S2: 41
		Dòng tiền MFI	60,24, tăng trưởng
		KLTB 10 phiên	829.797
		Thanh khoản hiện tại	1.494.140
		Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	10,42
4. VCB - Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (HOSE)	 **Ghi Chú:** Sau quá trình giảm sâu trước đây, VCB đã hồi phục trở lại do lực cầu bắt đáy tăng mạnh	Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Giảm
		Kháng cự	R1: 44
		Giá hiện tại	**42.2**
		Hỗ trợ	S1: 42 S2: 38
		Dòng tiền MFI	53.50, trung tính
		KLTB 10 phiên	937.420
		Thanh khoản hiện tại	431.580
		Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	1,18

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.