



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 6 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
	569,94	78,43
Tăng/giảm	-4,47	-1,02
% tăng/giảm	-0,78%	-1,28%
Thanh khoản	104,09 tr	43,64 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.546,06	461,31
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(101,57)	17,55

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 5/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	36.62	-0.14	-0.39%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 6 tháng 1 năm 2016

Ngưỡng hỗ trợ 568-570 điểm

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 5/1/2016

VN-Index giảm 4,47 điểm (-0,78%) còn 569,94 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 104,09 triệu cổ phiếu tăng 16,64 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 86,76 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.886,59 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 1,02 điểm (-1,28%) còn 78,43 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 43,64 triệu cổ phiếu tăng 28,25 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 31,31 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 461,31 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 5/1/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 5/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: KDC
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: HLD
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DRH
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 4/1/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	36.200	+0	222.580	8,150	42.610	0
PVS	16.700	+0	442.820	7,466	179.200	21.600
DPM	28.400	-700	680.300	19,451	50.900	199.900
PVD	26.300	-200	315.890	8,917	52.390	103.000
PVT	10.100	-100	970.490	9,851	0	0
PVX	3.100	+0	1.811.646	5,616	0	0
DCM	12.700	-200	15.050	0,190	0	0
PET	13.200	-100	69.590	0,919	8.290	0
PVC	15.800	-200	364.790	6,259	68.600	0
NT2	26.600	+0	666.170	17,819	36.980	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu thô kỳ hạn đóng cửa giảm nhẹ trong ngày đầu tiên của năm 2016

Giá dầu WTI tiếp tục giảm so với phiên trước vào thứ ba để trước thông tin mới hàng tuần vào các kho dự trữ của Mỹ dầu thô Viện Dầu khí Mỹ sẽ công bố báo cáo hàng tồn kho của nó sau này thứ ba, trong khi báo cáo của chính phủ hôm thứ Tư có thể thấy dự trữ dầu thô giảm 0,5 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 01 tháng một.

Giá dầu thô giao trong tháng Hai trên sàn giao dịch New York giảm 35 cent, tương đương 0,95%, giao dịch ở mức 36,41 USD một thùng vào lúc 14:40 GMT

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng hai giảm 45 cent, tương đương 1,22 USD giao dịch ở mức 36,77 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ.

Giá dầu tăng vọt hơn 4% tại một thời điểm vào thứ hai, các nhà đầu tư đã phản ứng với một động thái của Saudi Arabia để cắt đứt quan hệ thương mại với Iran, làm dấy lên những lo ngại về sự bất ổn địa chính trị tại Trung Đông. Tuy nhiên, các nhà đầu tư nhanh chóng giảm những lo ngại, như là không có mối đe dọa với nguồn cung toàn cầu.

Sản lượng dầu thô toàn cầu cũng tăng nhanh hơn nhu cầu sau sự bùng nổ ở dầu đá phiến và sau một quyết định của Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ cuối năm không cắt giảm sản lượng để bảo vệ thị phần.

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 6/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	569,94	86,76 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	78,43	31,31 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Sideway

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.❖ **PMI Việt Nam vượt trở lại 50 điểm**

Nikkei vừa công bố chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam tháng 12/2015. Theo đó, trong tháng cuối cùng của năm 2015, chỉ số PMI ngành sản xuất của Việt Nam đã vượt trở lại lên 51,3 điểm, trên mức trung bình 50 điểm và cao hơn nhiều so với mức 49,4 điểm của tháng 11. Theo nhận định của Nikkei, lĩnh vực sản xuất của Việt Nam đã tăng trưởng trở lại vào tháng cuối cùng của năm 2015 với sản lượng, số lượng đơn đặt hàng mới và việc làm đều tăng. Giá dầu giảm dẫn đến chi phí đầu vào tiếp tục giảm, từ đó dẫn đến giảm mạnh giá cả sản phẩm đầu ra của các nhà sản xuất. Tuy nhiên, mức độ cải thiện các điều kiện kinh doanh còn khá khiêm tốn.

❖ **Ngày 5/1: 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 5,9 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 148,8 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 8,2 triệu cổ phiếu, trị giá trên 232,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 2,37 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng là trên 84 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 101,5 tỷ đồng (tăng vọt so với mức bán ròng hơn 62 triệu đồng của phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng đạt trên 3,38 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 4,3 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 7,7 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 122 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 223,68 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 17,5 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, khối ngoại trên HNX giao dịch vẫn khá ảm đạm, họ chỉ mua vào hơn 1,5 triệu cổ phiếu, trong khi bán ra vốn vọt 542.580 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 26,7 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 9 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 5/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.450,98	-582,73	-3,06%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.296,26	-242,92	-6,86%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.327,12	-587,28	-2,68%
Châu Âu	FTSE 100	6.107,45	+14,02	+0,23%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.374,39	+6,97	+0,21%
Châu Âu	CAC40	4.509,08	-13,37	-0,30%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.155,24	-9,52	-0,30%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.148,94	-276,09	-1,58%
Mỹ	Nasdaq	4.903,09	-104,32	-2,08%
Mỹ	S&P 500	2.012,66	-31,28	-1,53%

❖ **. Chứng khoán Trung Quốc ngừng giao dịch sau đà lao dốc không phanh 7%**

Bắt đầu từ ngày 04/01/2016, đà tăng hay giảm 5% của CSI 300 Index, chỉ số phản ánh diễn biến của các cổ phiếu tại Thượng Hải và Thâm Quyển, sẽ dẫn đến việc tạm ngừng giao dịch trong 15 phút. Và đà sụt giảm 7% tại bất kỳ thời điểm nào, hoặc 5% trong 15 phút giao dịch cuối cùng trước khi thị trường đóng cửa sẽ dẫn đến việc ngừng giao dịch cho đến hết phiên. Giới đầu tư đã phản ứng khá mạnh sau khi nhận được số liệu sản xuất thất vọng của Trung Quốc. Cụ thể, sau 2 tháng cải thiện trước đó, chỉ số PMI sản xuất theo khảo sát của Caixin đã giảm về mức 48.2 trong tháng 12. PMI dưới 50 cho thấy lĩnh vực sản xuất đang thu hẹp. Theo đó, giao dịch đã ngừng hẳn vào lúc 13h34 ngày thứ Hai (theo giờ địa phương) sau khi CSI 300 Index rớt 7%. Trước đó, giao dịch đã bị tạm dừng 15 phút khi chỉ số này rớt 5%, nhưng các cổ phiếu tiếp tục rớt giá mạnh ngay khi thị trường giao dịch trở lại. Các thị trường chứng khoán châu Á khác cũng đổ rục trong phiên giao dịch đầu tiên của năm mới.

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Điều chỉnh trở lại sau khi chạm kháng cự mạnh tại 580 điểm, VN-Index điều chỉnh trở lại, dự kiến vùng hỗ trợ cho chỉ số là vùng 568-570 điểm tương ứng đường xu hướng tăng giá ngắn hạn

HNX-Index: HNX-Index đang tiệm cận hỗ trợ ngắn hạn 79 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 61,8% nên có thể xuất hiện lực cầu hồi phục

❖ **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 4, 6/1/2016: Ngưỡng hỗ trợ 568-570 điểm**Nhận định chung**

Cả hai chỉ số tiếp tục điều chỉnh giảm điểm, thị trường giằng co trong suốt cả phiên giao dịch và theo chiều hướng giảm dần vào cuối phiên, tác động đáng kể nhất tới chỉ số vẫn là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn VN30 khi nhóm này giảm 1,07% trong khi VN-Index giảm 0,78%. Khối ngoại hôm nay bán ròng tương đối mạnh trên HOSE với giá trị bán ròng đạt 101,57 tỷ cũng là một trong những nguyên nhân khiến thị trường thiếu trụ đỡ. Trong bối cảnh thị trường chung vẫn chưa xuất hiện cơ hội rõ ràng do dòng tiền yếu và tiềm ẩn rủi ro từ thế giới, nhà đầu tư nên duy trì danh mục hiện tại và tiếp tục quan sát biến động của thị trường tại ngưỡng hỗ trợ quan trọng 568-570 điểm để có quyết định phù hợp

Dự báo phiên 6/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 568-581 điểm và 79-80 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:** Nắm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NGĐT ngắn hạn:** Nắm giữ
- **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.

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

Mã

Đồ thị kỹ thuật

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 xu hướng tăng ngắn hạn

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Tăng
Kháng cự	R1: 130
Giá hiện tại:	126
Hỗ trợ	S1:120 S2: 115
Dòng tiền MFI	63,13, tăng trưởng
KLTB 10 phiên	403735
Thanh khoản hiện tại	309.040
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,410

2.FPT

Công ty Cổ phần FPT

Ghi chú: FPT đang có dao động trong biên độ hẹp xung quanh vùng giá 48

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Đi ngang
Kháng cự	50
Giá hiện tại	47.8
Hỗ trợ	S1: 48 S2: 46.5
Dòng tiền MFI	58,96 trung tính
KLTB 10 phiên	635.380
Thanh khoản hiện tại	913.890
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0

Mã

Đồ thị kỹ thuật

3.VIC - Tập đoàn VinGroup (HOSE)

Ghi chú: VIC đang tăng rất mạnh nhờ lực cầu nội trong nước. Hiện tại VIC đã chạm về đỉnh dài hạn tại vùng giá 47.5

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

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Tăng
Kháng cự	R1: 47
Giá hiện tại:	46.0
Hỗ trợ	S1:44 S2: 42.5
Dòng tiền MFI	89,45, tăng trưởng
KLTB 10 phiên	829.797
Thanh khoản hiện tại	1.314.314
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	(53,02)

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 45
Giá hiện tại	43.2
Hỗ trợ	S1: 44 S2: 42
Dòng tiền MFI	68.61 , tăng trưởng
KLTB 10 phiên	1.002.710
Thanh khoản hiện tại	1.125.780
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	22,42

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.