



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 13 tháng 1 năm 2016

RUNG LẮC

Ngày 13 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
	564,26	76,65
Tăng/giảm	+6,39	+0,55
% tăng/giảm	+1,15%	+0,72%
Thanh khoản	118,60 tr	47,99 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.582,45	447,59
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(4,94)	(6,75)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 12/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	30.59	-0.82	-2.63%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 12/1/2016

VN-Index tăng 6,39 điểm (+1,15%) lên 564,26 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 118,60 triệu cổ phiếu tăng 12,84 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 103,37 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.582,45 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,55 điểm (+0,72%) lên 76,65 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 47,99 triệu cổ phiếu tăng 26,15 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,44 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 447,59 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 12/1/2016: Đầu cơ

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 12/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB, MBB
- Bluechip khác: HAG, REE
- Chứng khoán: HCM, SSI
- BDS, xây dựng: DXG
- Thủy sản: ASM, DAT
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: TCM, TNG
- Cổ phiếu đầu cơ: DLG, HAI, TSC, OGC
- Khác: TTF, SKG

Diễn biến giao dịch PVN10 - 12/1/2016

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 tiếp tục giảm mạnh vào hôm thứ Tư

Giá dầu thô giảm mạnh ở châu Á hôm Thứ Tư khi các kho dự trữ sản phẩm tinh chế ước tính tăng mạnh trong tuần qua.

Viện Dầu khí Mỹ cho biết dự trữ dầu thô giảm 3,9 triệu thùng trong tuần trước, trong khi nguồn cung sản phẩm chưng cất tăng 3,7 triệu thùng và dự trữ xăng tăng 7 triệu thùng. Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 2 giảm 1,02% xuống 30,69 USD một thùng.

Sắp tới, Trung Quốc công bố sẽ báo cáo xuất nhập khẩu và cán cân thương mại cho tháng mười hai năm ngoái. Xuất khẩu được cho rằng sẽ giảm 8%, nhập khẩu sẽ giảm 11,5% và cán cân thương mại dự kiến sẽ đạt mức thặng dư \$ 53.000.000.000.

Trong khi đó, báo cáo của chính phủ hôm Thứ Tư từ Bộ Năng lượng có thể cho thấy các kho dự trữ dầu thô tăng 2,5 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 08 tháng 1. Một tuần trước đó, các kho dự trữ dầu thô giảm 5,1 triệu thùng, thấp hơn nhiều so với dự báo một xây dựng 500.000 thùng.

Với sự giảm sâu, dầu thô của Mỹ đã giảm xuống dưới 30 \$ một thùng lần đầu tiên kể từ tháng Mười Hai, 2003. Hợp đồng trước tháng 2 cho dầu thô của Mỹ đã giảm hơn 10% kể từ đầu năm nay, trong bối cảnh lo ngại kinh tế phổ biến ở Trung Quốc và nâng cao bất ổn địa chính trị tại Trung Đông. Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu thô Brent giao tháng 2 dao động từ 30,55 USD và 32,67 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 30,91, giảm 0,97 USD hoặc 3,04% trong ngày.

Danh mục khuyến nghị trading 13/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	564,26	103,37 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	76,65	35,44 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.

- ❖ **EIU – đơn vị nghiên cứu thuộc The Economist: Việt Nam nằm trong top 10 nền kinh tế tăng trưởng lớn nhất thế giới năm nay.**

Theo một báo mới công bố của EIU – đơn vị nghiên cứu thuộc The Economist, Việt Nam nằm trong top 10 nền kinh tế tăng trưởng lớn nhất thế giới năm nay. GDP Việt Nam được dự báo tăng xấp xỉ 7%, tương đương mục tiêu 6,7% mà Quốc hội đã đề ra cho năm 2016. Với tốc độ này, Việt Nam đứng thứ 9 trong nhóm nước có tốc độ tăng GDP nhanh nhất thế giới. Điểm đặc biệt của báo cáo này là trong số 10 nền kinh tế tăng trưởng lớn nhất thế giới năm 2016, có tới 4 nền kinh tế thuộc khu vực Đông Nam Á. Cùng với Việt Nam, ba quốc gia láng giềng là Lào, Campuchia và Myanmar được dự báo cũng sẽ góp mặt trong danh sách 10 nước tăng trưởng mạnh nhất 2016.

- ❖ **Ngày 12/1: 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 tổng cộng hơn 10,3 triệu cổ phiếu, trị giá gần 170,6 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 6 triệu cổ phiếu, trị giá trên 182,29 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt gần 11,7 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng gần 5 tỷ đồng, còn nếu xét về khối lượng thì khối ngoại trên sàn này đã mua ròng trở lại hơn 3,9 triệu cổ phiếu.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 6,7 tỷ đồng sau 11 phiên mua ròng liên tiếp trước đó. Mặc dù vậy, cũng tương tự như sàn HOSE, nếu xét về khối lượng thì khối ngoại trên HNX vẫn mua ròng 256.387 cổ phiếu.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 12/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17.218,96	-479,00	-2,71%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.022,86	+6,16	+0,20%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	19.711,76	-176,74	-0,89%
Châu Âu	FTSE 100	5.926,49	+54,66	+0,93%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.278,66	+26,94	+0,83%
Châu Âu	CAC40	4.385,41	+72,67	+1,69%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.072,05	+44,56	+1,47%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.398,57	+52,12	+0,32%
Mỹ	Nasdaq	4.637,99	-5,64	-0,12%
Mỹ	S&P 500	1.923,67	+1,64	+0,09%

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 nhịp hồi kỹ thuật sau khi chạm về hỗ trợ tại 560 điểm, tuy nhiên khối lượng giao dịch khá thấp nên xu hướng hồi phục khó bền vững

HNX-Index: HNX-Index vẫn duy trì trong xu thế giảm giá ngắn hạn, trong phiên giao dịch tiếp theo HNX-Index có thể hồi phục và kiểm nghiệm trở lại kháng cự tại 76,5 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 4, 13/1/2016: Rung Lắc**Nhận định chung**

Thị trường có một phiên giao dịch khá sôi động, với sự cải thiện về mặt tâm lý khi đã sự đua giá xuất hiện, tuy nhiên dòng tiền phân bổ chủ yếu vào các cổ phiếu penny đầu cơ, trong khi ở nhóm các cổ phiếu bluechip – nền tảng cho thị trường dòng tiền rất hạn chế và không gây ra sự chuyển biến giá nào đáng kể, việc dòng tiền tham gia tập trung vào các cổ phiếu penny cho thấy đây là dòng tiền ngắn hạn đầu cơ, và điều này có thể mang nhiều rủi ro hơn. Nhiều khả năng thị trường sẽ rung lắc trở lại sau khi tiệm cận kháng cự 570 điểm đối với VN-Index và 78 điểm đối với HNX-Index khi thiếu thông tin hỗ trợ trong khi rủi ro hệ thống từ thị trường thế giới vẫn còn hiện hữu. Nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng danh mục cân bằng, tránh mua đuổi giá cao thực hiện trading trên danh mục hiện có nhằm tận dụng nhịp hồi phục kỹ thuật

Dự báo phiên 13/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 555-570 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 đầu 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.