CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC
PSI

Ngày 7 tháng 1 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 7 tháng 1 năm 2016

Tiếp Tục Hồi Phục Nhẹ

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdt@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	574,57	78,68
Tăng/giảm	4,63	0,25
% tăng/giảm	+0,81%	+0,32%
Thanh khoản	95,93 tr	37,28 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.604,04	371,45
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(26,11)	7,13

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%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 6/1/2016

VN-Index tăng 4,63 điểm (+0,81%) lên 574,57 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 95,93 triệu cổ phiếu tăng 8,73 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 87,55 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.604,04 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,25 điểm (+0,32%) lên 78,68 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 37,28 triệu cổ phiếu tăng 15,71 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 31,42 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 371,45 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 6/1/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 6/1/2016

- Dầu khí: PVT
- Bank, tài chính: VCB, STB
- Bluechip khác: BVH, HAG, PPC
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: HLD
- Thủy sản: ASM, FMC
- Thép: HPG
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DRH, FLC
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 6/1/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	36.300	+200	105.380	3,819	16.140	31.110
PVS	16.000	-300	1.117.075	18,111	362.700	429.600
DPM	29.400	+700	962.260	28,026	515.730	311.800
PVD	24.700	-300	993.710	24,468	254.520	498.730
PVT	10.400	+300	982.820	10,072	134.980	0
PVX	3.200	+100	879.284	2,725	0	0
DCM	12.700	+0	156.570	1,988	82.300	0
PET	13.100	+100	73.790	0,970	7.150	0
PVC	15.900	+100	171.190	2,683	135.300	3.000
NT2	27.000	+400	366.600	9,897	200.730	500

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ **Giá Dầu Brent**

❖ **Giá dầu WTI**

❖ **Giá dầu Brent giảm xuống thấp nhất trong vòng 11 năm qua**

Giá dầu WTI tiếp tục giảm mạnh hôm thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy nguồn cung xăng ở Mỹ tăng mạnh trong tuần qua, nhấn mạnh những lo ngại về nhu cầu chậm lại cho các sản phẩm dầu mỏ.

Giá dầu thô giao trong tháng Hai trên sàn giao dịch New York giảm 1,31 USD, hay 3,64%, giao dịch ở mức 34,66 USD một thùng vào lúc 15:35 GMT, hoặc 10:35 ET. Giá là vào khoảng35,14 USD trước khi phát hành của dữ liệu hàng tồn kho

Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô giảm 5,1 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 1 tháng Viện Dầu khí Mỹ cuối ngày hôm qua báo cáo một nguồn cung cấp giảm 5,6 triệu thùng. Nguồn cung tại Cushing, Oklahoma, tăng 917.000 thùng trong tuần trước, trên dự báo mức tăng 790.000 thùng.

Tổng kho dự trữ dầu thô đứng ở mức 482.300.000 thùng vào tuần trước, vẫn đạt mức gần như cao nhất trong ít nhất 80 năm qua. Kho dự trữ xăng tăng 10,6 triệu thùng, so với kỳ vọng tăng 2,3 triệu thùng, trong khi các kho dự trữ sản phẩm chưng cất tăng 6,3 triệu thùng.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng hai giảm 1.60 USD, hay 4,38%, giao dịch ở mức 34,82 USD một thùng một mức độ chưa từng thấy kể từ tháng 7 năm 2004.

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 nối sản xuất khoảng 500.000 thùng, thêm vào có dư thừa dầu đã khiến giá giảm mạnh.

Danh mục khuyến nghị trading 7/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	574,57	87,55 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	78,68	31,42 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 trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự tại vùng đỉnh cũ 16-16.2 đi kèm với thanh khoản được cải thiện. Nếu vượt được kháng cự trên GSP sẽ tiếp tục hướng tới kháng cự mới tại vùng giá 17.3

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.

- **Không được dùng vốn vay ngoại tệ để đầu tư gián tiếp ra nước ngoài**

Nghị định nêu rõ, nhà đầu tư là cá nhân có quốc tịch Việt Nam chỉ được thực hiện đầu tư gián tiếp ra nước ngoài dưới hình thức tham gia chương trình thưởng cổ phiếu phát hành ở nước ngoài. Trong khi hoạt động đầu tư gián tiếp ra nước ngoài của tổ chức kinh tế được thực hiện theo phương thức: Tự doanh đầu tư gián tiếp ra nước ngoài và Ủy thác đầu tư gián tiếp ra nước ngoài. Tổ chức tự doanh, tổ chức nhận ủy thác được đầu tư gián tiếp ở nước ngoài theo hình thức: Trực tiếp mua, bán chứng khoán, các giấy tờ có giá khác ở nước ngoài; đầu tư thông qua việc mua, bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ở nước ngoài, ủy thác đầu tư cho các định chế tài chính trung gian khác ở nước ngoài.

- **Ngày 6/1: 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 8,9 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 231,59 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 8,6 triệu cổ phiếu, trị giá trên 250,57 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 1.610 cổ phiếu, nhưng nếu xét về giá trị, khối ngoại đã bán ròng gần 19 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng phiên thứ 3 liên tiếp, với hơn 26 tỷ đồng (giảm 74% so với giá trị bán ròng của phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng là 335.530 cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 7,74 triệu cổ phiếu và bán ra 7,78 triệu cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 211,5 tỷ đồng, còn giá trị bán ra hơn 237,6 tỷ đồng..

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 7 tỷ đồng (giảm 59% so với giá trị mua ròng của phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng 337.140 cổ phiếu. Phiên giao dịch hôm nay, khối ngoại trên HNX giao dịch vẫn tương tự như phiên trước, họ mua vào hơn 1,17 triệu cổ phiếu trong khi bán ra 838.900 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 20 tỷ đồng, còn giá trị bán ra hơn 12,9 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 6/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.104,00	-87,32	-0,48%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.361,84	+74,13	+2,25%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.980,81	-207,91	-0,98%
Châu Âu	FTSE 100	6.073,88	-63,86	-1,04%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.356,00	-33,41	-0,99%
Châu Âu	CAC40	4.480,47	-57,16	-1,26%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.139,92	-38,69	-1,22%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.906,51	-252,15	-1,47%
Mỹ	Nasdaq	4.835,77	-55,66	-1,14%
Mỹ	S&P 500	1.990,26	-26,45	-1,31%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**:

VN-Index: Đã hồi phục trở lại sau khi tiến về vùng hỗ trợ 568-570 điểm, tuy nhiên khối lượng giao dịch nhìn chung vẫn thấp nên đà hồi phục có thể

HNX-Indx: HNX-Index đã hỗ trợ ngắn hạn 79 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 61,8% và tiến trở lại vào vùng xu hướng giảm giá, do đó HNX-Index nhiều khả năng sẽ kiểm nghiệm trở lại vùng đáy cũ tại 77,5 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 5, 7/1/2016: Tiếp tục phục hồi nhẹ

Nhận định chung

Thị trường chứng khoán Việt Nam hồi phục trở lại trong phiên giao dịch ngày 6/1 khi mà lực cầu bắt đáy tại vùng hỗ trợ cùng với tâm lý nhà đầu tư đã chuyển biến ổn định trở lại sau khi thị trường chứng khoán Trung Quốc hồi phục nhờ những nỗ lực của chính phủ Trung Quốc. Nhìn chung thị trường hồi phục khá tích cực với độ rộng thị trường nghiêng hẳn về các mã tăng giá, tuy nhiên thanh khoản vẫn khá thấp cho thấy dòng tiền chưa thể vận động mạnh. Ngoài ra thị trường cũng đang được hỗ trợ bởi việc quỹ ETF VNM đang có mức premium tương đối cao +4%, điều này có thể khiến họ gia tăng hoạt động arbitrage trên thị trường qua đó hỗ trợ thị trường bằng việc mua ròng một số cổ phiếu bluechip có trong danh mục. Rủi ro rung lắc vẫn còn tồn tại khi thị trường chứng khoán Trung Quốc vẫn chưa ổn định hoàn toàn và dòng tiền trên thị trường vẫn khá yếu nên nhiều khả năng thị trường sẽ tiếp tục hồi phục nhưng với mức độ hồi phục chậm. Nhà đầu tư nên tiếp tục duy trì trading trên danh mục hiện tại, tránh mua đuổi giá cao trong ngắn hạn

Dự báo phiên 7/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 568-581 điểm và 77,5-79 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 NĐT 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	Tình hình giao dịch	
1.VNM - Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	**Ghi chú:** VNM đang đi ngang xung quanh vùng giá 125	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	Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Đi ngang
		Kháng cự	50
		Giá hiện tại	**47.9**
		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	Tình hình giao dịch	
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	Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Tăng
		Kháng cự	R1: 50
		Giá hiện tại:	**47.5**
		Hỗ trợ	S1:47 S2: 44
		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)
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: 45
		Giá hiện tại	**43.0**
		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.