



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 14 tháng 1 năm 2016

Chờ Đợi

Ngày 14 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
	560,37	76,66
Tăng/giảm	-3,89	+0,01
% tăng/giảm	-0,69%	+0,01%
Thanh khoản	134,29 tr	34,95 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.805,76	349,06
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(82,47)	(0,61)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 13/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	31.05	0.61	2,02%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 13/1/2016

VN-Index giảm 3,89 điểm (-0,69 %) còn 560,37 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 134,29 triệu cổ phiếu tăng 28,68 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 105,61 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.805,76 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,01 điểm (+0,01%) lên 76,66 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 34,95 triệu cổ phiếu giảm 6,33 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,26 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 447,59 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 13/1/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 13/1/2016

- Dầu khí: PXS
- Bank, tài chính: EIB
- Bluechip khác: GMD, REE
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: NTL
- Thủy sản: ASM, D
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DRH, TSC
- Khác: TTF, SKG

Diễn biến giao dịch PVN10 - 13/1/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	35.000	+300	523.070	18,377	165.210	356.750
PVS	15.000	+200	1.848.886	27,943	385.400	603.000
DPM	28.500	+0	562.420	16,059	157.400	343.260
PVD	23.100	+600	2.503.730	58,174	150.120	939.340
PVT	9.800	-100	739.140	7,396	0	0
PVX	2.900	-100	692.187	2,024	0	0
DCM	12.400	+0	69.510	0,862	0	0
PET	12.700	+300	133.300	1,681	4.000	6.640
PVC	13.400	+200	471.726	6,375	0	0
NT2	26.900	+200	249.760	6,693	1.600	5.590

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục giảm

Giá dầu WTI đóng cửa xóa hết đà tăng hôm thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy sản phẩm chưng cất xăng và nguồn cung cấp 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 18 cent, tương đương 0,59%, giao dịch ở mức 30,26 USD một thùng vào 15:35 GMT, hoặc 10:35 ET. Giá là vào khoảng 31,31 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 dự trữ xăng tăng 8,4 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 08 tháng 1, so với kỳ vọng tăng 2,7 triệu thùng, trong khi các kho dự trữ sản phẩm chưng cất tăng 6,1 triệu thùng. Kho dự trữ dầu thô tăng 0,2 triệu thùng trong tuần trước. Các nhà phân tích thị trường dự kiến sẽ tăng lên là 2,5 triệu thùng, trong khi Viện Dầu khí Mỹ cuối ngày hôm qua thông báo giảm nguồn cung cấp 3,9 triệu thùng.

Nguồn cung tại Cushing, Oklahoma, tăng 97.000 thùng trong tuần rồi, EIA cho biết. Tổng kho dự trữ dầu thô đứng ở mức 482.600.000 thùng vào tuần trước, vẫn đạt mức gần như cao nhất trong ít nhất 80 năm qua.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng giảm 32 cent, tương đương 1,03%, giao dịch ở mức 30,63 USD một thùng

Giá dầu đã tăng hơn 3% vào đầu phiên sau khi số liệu thương mại Trung Quốc cho thấy nhu cầu mạnh mẽ đối với dầu. Dầu nhập khẩu của Trung Quốc trong tháng mười hai tăng lên 33.190.000 tấn, tương đương với 7.820.000 thùng, tăng hơn 21% từ tháng và 9,3% cao hơn so với cùng kỳ năm ngoái.

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 gia tăng sản xuất 500.000 thùng, làm trầm trọng thêm sự dư thừa dầu

Danh mục khuyến nghị trading 14/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	560,37	105,61 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	76,66	35,26 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.❖ **Hơn 90% các TCTD có tỷ lệ nợ xấu dưới 3%**

Vụ Dự báo, thống kê NHNN cho biết theo Kết quả tổng hợp cuộc điều tra mới nhất về xu hướng kinh doanh của các TCTD, môi trường kinh doanh và kết quả hoạt động kinh doanh của ngành ngân hàng đã có sự cải thiện rõ rệt trong năm 2015 so với năm 2014. Cụ thể, báo cáo cho biết tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tín dụng của phần đông các TCTD đều được nhận định giảm rõ rệt trong năm 2015 và kỳ vọng tiếp tục giảm trong năm 2016. Tính đến cuối năm 2015, trên 90% TCTD cho biết tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tín dụng của họ đang ở mức dưới 3%, chỉ có một vài TCTD thuộc nhóm các công ty tài chính và cho thuê tài chính nhận định tỷ lệ nợ xấu của đơn vị mình còn ở mức trên 3%..

❖ **Ngày 13/1: Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 4,7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 157 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 7,3 triệu cổ phiếu, trị giá gần 240,3 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 2,57 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt trên 83 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng lên tới hơn 82,4 tỷ đồng (gấp tới 16,6 lần so với giá trị bán ròng của phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng đạt trên 2,3 triệu cổ phiếu, đây cũng là phiên bán ròng thứ 8 liên tiếp của khối ngoại trên HOSE, với tổng giá trị bán ròng đạt hơn 270 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng nhẹ gần 616 triệu đồng (giảm mạnh 91% so với phiên hôm qua), tương ứng khối lượng bán ròng đạt 231.766 cổ phiếu.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 13/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17.715,63	+496,67	+2,88%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2.949,60	-73,26	-2,42%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	19.934,88	+223,12	+1,13%
Châu Âu	FTSE 100	5.994,54	+65,30	+1,10%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.309,81	+31,97	+0,98%
Châu Âu	CAC40	4.449,36	+70,61	+1,61%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.114,55	+49,89	+1,63%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.516,22	+117,65	+0,72%
Mỹ	Nasdaq	4.685,92	+47,93	+1,03%
Mỹ	S&P 500	1.936,68	+15,01	+0,78%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Việc hình thành một thân nến bearish và đường giá vẫn nằm dưới đường trung bình động MA 20 ngày cho thấy xu hướng vận động vẫn đang trong xu thế giảm giá ngắn hạn, khối lượng giao dịch tăng vọt hàm ý cho thấy áp lực bán hiện tại khá cao, vùng hỗ trợ 560 nhiều khả năng sẽ khó giữ được trong ngắn hạn

HNX-Index: Tiếp tục vận động trong kênh giảm giá trung hạn, HNX-Index sẽ kiểm nghiệm hỗ trợ tiếp theo tại vùng 74,5 điểm tương đương Fibonacci Retracement 23,6%

❖ **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, 14/1/2016: Chờ Đợi**Nhận định chung**

Diễn biến giao dịch trong ngày 13/1 cho thấy dòng tiền giao dịch rất yếu, đà hưng phấn trong phiên giao dịch trước đó hoàn toàn bị xóa nhòa khi mà đa phần các cổ phiếu đều trả lại hết mức tăng trong phiên giao dịch trước. Đây là dấu hiệu cho thấy tâm lý bất ổn ngắn hạn của nhà đầu tư trước các biến động của thế giới. Chỉ số Shanghai Composite đã giảm 2,42% và đánh mất ngưỡng 3.000 điểm bất chấp dữ liệu kinh tế về xuất khẩu tăng trưởng cho thấy đà lao dốc của thị trường chứng khoán Trung Quốc nhiều khả năng vẫn sẽ diễn ra mạnh mẽ cùng với diễn biến tiêu cực của giá dầu trước lo ngại về chênh lệch cung cầu sẽ tiếp tục là yếu tố gây rủi ro đến thị trường chứng khoán Việt Nam. Do đó, nhà đầu tư nên tiếp tục duy trì tỷ trọng danh mục cân bằng, chờ đợi thời điểm thị trường cân bằng và tích cực hơn trước khi mở vị thế mua mới gia tăng tỷ trọng

Dự báo phiên 14/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 555-565 điểm và 74,5-76,5 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:** 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.