



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 17 tháng 12 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	572,55	79,16
Tăng/giảm	+4,55	+0,26
% tăng/giảm	+0,80%	+0,33%
Thanh khoản	114,45 tr	51,45 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.519,08	576,90
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(190,16)	(5,75)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 16/12/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	36.72	-0.64	-1.70%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 17 tháng 12 năm 2015

TRADING

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 16/12/2015

VN-Index tăng 4,55 điểm (+0,80%) lên 572,55 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 114,45 triệu cổ phiếu tăng 31,05 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 87,33 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.519,08 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,26 điểm (+0,33%) lên 79,16 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 51,45 triệu cổ phiếu tăng 58,40 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 32,48 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 576,90 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 16/12/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 16/12/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: BID
- Bluechip khác: GMD, VNM, REE
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: HBC
- Thủy sản: DAT
- Thép: n/a
- Cao su: CSM
- Dệt may: TCM, TNG
- Cổ phiếu đầu cơ: DRH, DLG, QBS, SHI
- Khác: MWG, CTD, CAV

Diễn biến giao dịch PVN10 - 16/12/2015

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	38.400	+300	260.170	10,012	2.020	15.000
PVS	17.400	+300	565.719	9,881	8.200	300.600
DPM	31.500	-200	634.550	20,071	30.910	412.170
PVD	28.600	+0	1.041.830	30,246	360.620	674.030
PVT	9.500	-100	480.360	4,609	0	93.400
PVX	3.100	-100	1.446.251	4,483	0	0
DCM	12.400	+0	60.430	0,749	0	0
PET	13.700	+200	84.090	1,147	3.000	0
PVC	16.900	+0	148.600	2,533	0	0
NT2	26.800	+0	421.880	11,329	68.000	249.330

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu thô kỳ hạn Mỹ giảm 3% sau khi công bố thông tin lượng dự trữ dầu gia tăng

Giá Dầu WTI tục giảm hôm thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy nguồn cung dầu tại Mỹ bất ngờ tăng trong tuần trước. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô tăng 4,8 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 11. Các nhà phân tích thị trường dự báo là 1,4 triệu thùng, trong khi Viện Dầu khí Mỹ cuối ngày hôm qua báo cáo nguồn cung cấp tăng 2,3 triệu thùng.

Tổng kho dự trữ dầu thô đứng ở mức 490.700.000 thùng vào tuần trước, đạt mức cao gần như cao nhất trong 80 năm qua. Kho dự trữ xăng tăng 1,7 triệu thùng, so với kỳ vọng tăng 2,0 triệu thùng, trong khi các kho dự trữ sản phẩm chưng cất tăng 2,6 triệu thùng.

Giá dầu thô giao tháng 1 trên sàn giao dịch New York giảm 1.16 USD, hay 3,11%, giao dịch ở mức 36,19 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ. Giá là vào khoảng 36,70 USD trước khi phát hành của dữ liệu hàng tồn kho.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 2 giảm 1.14 USD, hay 2,96%, giao dịch ở mức 37,58 USD một thùng do những lo ngại rằng một thị trường dư cung toàn cầu tiếp tục kéo dài.

Danh mục khuyến nghị trading 16/12/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	572,55	87,33 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 40/60
HNX-Index	79,16	32,48 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 40/60

GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Sideway

Nhận định: Kiểm nghiệm thành công hỗ trợ tại vùng giá 14.8, GSP đang hình thành xu hướng tăng ngắn hạn trở lại hướng tới kháng cự tiếp theo tại vùng giá 16.

Khuyến nghị: Nắm giữ

Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Tăng	Tăng	Sideway	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
16.3	17.3	14.8	14

Cập nhật vĩ mô.**❖ Nửa cuối tháng 11, xuất nhập khẩu hàng hóa đạt 14,33 tỷ USD**

Theo số liệu mới nhất của Tổng cục Hải quan, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam trong kỳ 2 tháng 11/2015 (từ 16/11/2015 đến 30/11/2015) đạt 14,33 tỷ USD, tăng 8,1% so với kết quả thực hiện trong nửa đầu tháng 11/2015. Tổng kim ngạch xuất nhập khẩu của cả nước từ đầu năm đến hết tháng 11/2015 đạt 299,35 tỷ USD, tăng 10,3% tương ứng tăng 27,29 tỷ USD so với 11 tháng năm 2014. Tính đến hết tháng 11/2015, tổng kim ngạch xuất khẩu của Việt Nam đạt 148,24 tỷ USD, tăng 7,9% tương ứng tăng 10,88 tỷ USD so với cùng kỳ năm 2014. Tính đến hết tháng 11/2015, tổng kim ngạch nhập khẩu của cả nước đạt gần 151,11 tỷ USD, tăng 12,7% (tương ứng tăng hơn 17 tỷ USD) so với cùng kỳ năm 2014.

❖ Ngày 16/12: Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại bán ròng hơn 190 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng là trên 11,7 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 7 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 18,8 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 209,3 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt hơn 399,48 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 90,5 tỷ đồng tương ứng khối lượng bán ròng đạt gần 5,5 triệu cổ phiếu. Trong đó, họ mua vào hơn 6,3 triệu cổ phiếu, nhưng bán ra tới hơn 11,8 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 222,8 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt hơn 313,3 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 5,7 tỷ đồng tương ứng khối lượng bán ròng đạt 404.204 cổ phiếu. Họ chỉ mua vào 239.800 cổ phiếu, cũng như bán ra chỉ 644.004 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 3,2 tỷ đồng và giá trị bán ra đạt trên 9 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 15/12/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.049,91	+484,01	+2,61%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.516,19	+5,83	+0,17%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.701,21	+426,84	+2,01%
Châu Âu	FTSE 100	6.053,65	+35,86	+0,60%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.344,81	+17,10	+0,51%
Châu Âu	CAC40	4.636,80	+21,68	+0,47%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.255,01	+13,50	+0,42%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.524,91	+156,41	+0,90%
Mỹ	Nasdaq	4.995,36	+43,13	+0,87%
Mỹ	S&P 500	2.043,41	+21,47	+1,06%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

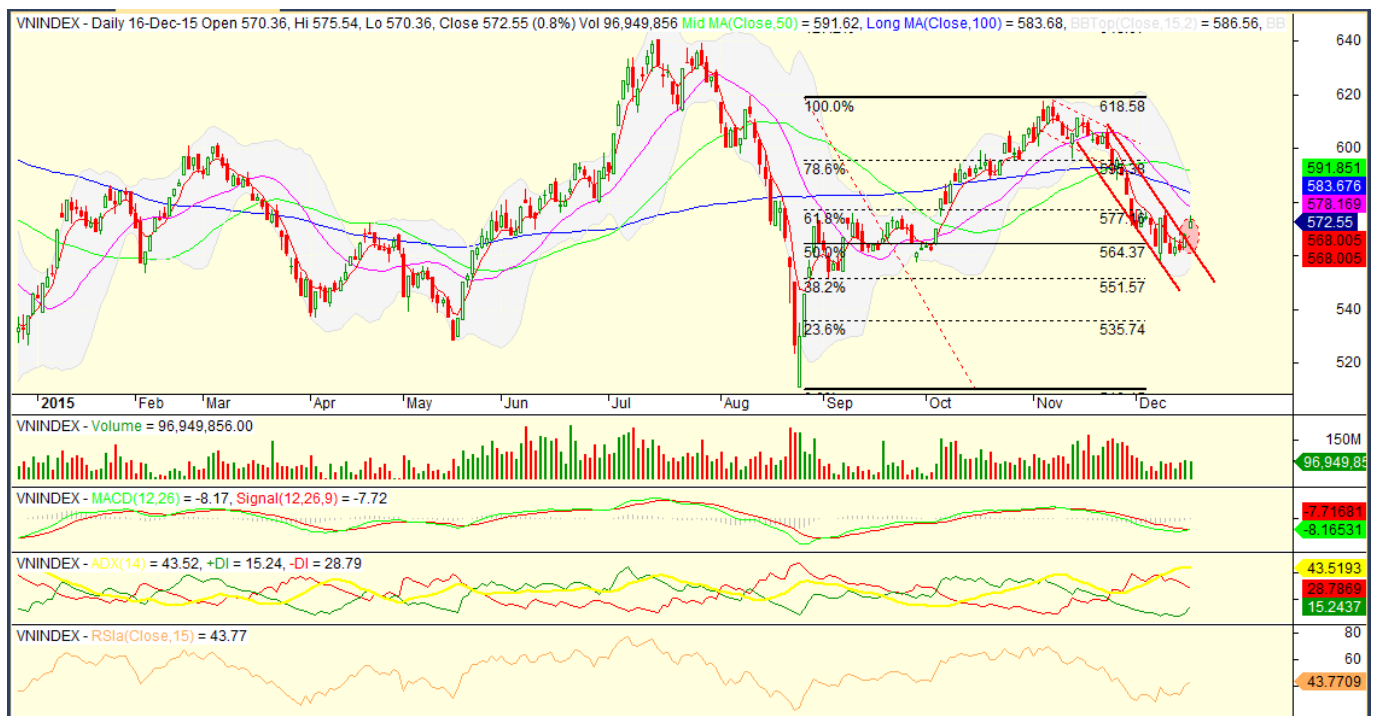
VN-Index: Chỉ số đã chính thức vượt được 570 điểm tương ứng đường xu hướng giảm giá để mở ra xu hướng tăng trở lại, tuy nhiên do tạo GAP nên VN-Index có khả năng sẽ điều chỉnh lấp gap và kiểm nghiệm lại khu vực xung quanh vùng 570 điểm

HNX-Index: HNX-Index vẫn duy trì đường giá trượt xuống các đường trung bình động ngắn hạn 5 ngày, 20 ngày. Do đó xu hướng trong ngắn hạn của HNX-Index vẫn là suy giảm. Ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn của HNX-Index hiện tại là 78,5 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, 17/12/2015: Trading

Nhận định chung

Diễn biến dòng tiền trên thị trường tiếp tục duy trì xu hướng vận động tích cực, Dòng tiền ngắn hạn cũng bắt đầu gia nhập vào các cổ phiếu đầu cơ cho thấy tâm lý nhà đầu tư đã chuyển biến theo hướng tích cực. Về mặt thông tin FED đã chính thức nâng mức lãi suất thêm 0,25%, đây là mức gia tăng được nhiều chuyên gia dự báo trước và đánh giá mức độ ảnh hưởng đến các thị trường tài chính sẽ không quá nặng nề, như vậy yếu tố tâm lý của nhà đầu tư lo ngại FED nâng lãi suất đã qua đi do đó có thể kỳ vọng vùng 560 điểm là vùng đáy ngắn hạn hiện tại, tuy nhiên do biến động tỷ giá căng thẳng trong thời điểm hiện tại có thể gây ảnh hưởng đến quá trình thu hút dòng vốn ngoại vào cuối năm, do đó quá trình hồi phục phần lớn sẽ là hồi phục kỹ thuật và thị trường sẽ giao dịch giằng co vào thời điểm cuối năm. Với diễn biến trên, các hoạt động đầu tư hiện tại có thể cân nhắc trading danh mục hiện tại, mua vào lúc giảm điểm và hạn chế mua đuổi giá cao

Dự báo phiên 16/12/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 560-573 điểm và 78.3-79,3 điểm, thanh khoản đạt khoảng 110 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 40 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Các dòng cổ phiếu thị trường quan tâm:** Giải ngân dần
- **Dòng cổ phiếu đầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Giải Ngân dần
- **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

1.VNM

- Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam

1/1/15 - Daily 15-Dec-15 Open 127, Hi 129, Lo 125, Close 128 (1.6%), Vol 652,390 10d MAClose 110 = 120.70, Long MAClose 100 = 119.25, = 127.09, = 12

</

Mã Đồ thị kỹ thuật**3.FLC - Công ty cổ phần Tập đoàn FLC (HOSE)**

Ghi chú: FLC đang hồi phục trở lại cùng thị trường

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 8.5
Giá hiện tại:	8.0
Hỗ trợ	S1: 8.0 S2: 7.5
Dòng tiền MFI	43,38, suy yếu
KLTB 10 phiên	8.028.114
Thanh khoản hiện tại	4.869.930
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	(0,10)

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	43.5
Hỗ trợ	S1: 42 S2: 38
Dòng tiền MFI	37.40, hồi phục
KLTB 10 phiên	821.774
Thanh khoản hiện tại	663.090
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	(4,66)

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.