



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 21 tháng 1 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	529,44	73,93
Tăng/giảm	-6,33	-0,37
% tăng/giảm	-1,18%	-0,50%
Thanh khoản	128,32 tr	37,77 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.916,25	355,12
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	22,16	8,03

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 20/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	28.64	-0.94	-3.16%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 21 tháng 1 năm 2016

Có Thể Tiếp Tục Rung Lắc

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 20/1/2016

VN-Index giảm 6,33 điểm (-1,18 %) còn 529,44 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 128,32 triệu cổ phiếu tăng 4,97 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 121,94 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.916,25 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,37 điểm (-0,50%) còn 73,93 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 37,77 triệu cổ phiếu giảm 1,35 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,28 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 355,12 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 20/1/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 20/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cảng biển: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DHM, JVC
- Khác: C32

Diễn biến giao dịch PVN10 - 20/1/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	30.700	-1.200	873.730	27,223	370.220	317.000
PVS	13.300	-300	2.202.553	29,154	948.400	1.167.300
DPM	27.600	+200	783.220	21,605	382.660	299.290
PVD	19.400	-1.100	1.762.530	34,258	204.020	618.510
PVT	8.700	-400	1.059.580	9,385	29.000	206.280
PVX	2.500	-200	1.653.325	4,263	0	0
DCM	12.500	+0	192.310	2,414	136.100	0
PET	12.000	+0	160.840	1,914	15.930	1.000
PVC	11.000	-700	434.400	4,866	50.700	25.500
NT2	26.300	-200	1.028.560	27,522	93.100	363.670

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục sụt giảm trước báo cáo từ API

Giá dầu giảm xuống mức thấp nhất kể từ năm 2003 tại Bắc Mỹ vào ngày thứ tư, do lo ngại tình trạng dư thừa nguồn cung toàn cầu. Sản lượng dầu thô toàn cầu cũng tăng nhanh hơn nhu cầu sau sự bùng nổ sản xuất dầu đá phiến tại Mỹ và sau một quyết định của Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ không cắt giảm sản lượng để bảo vệ thị phần.

Giá dầu thô giao tháng ba trên sàn giao dịch New York giảm xuống 28,35 USD một thùng, một mức độ chưa từng thấy kể từ tháng Chín năm 2003, trước khi phục hồi giao dịch ở mức 28,46 USD vào lúc 15:30 GMT, hoặc 10:30 ET, giảm 1,11 USD, hay 3,75%.

Viện Dầu khí Mỹ sẽ công bố báo cáo hàng tồn kho của mình sau đó trong ngày, trong khi báo cáo của chính phủ hôm thứ Năm cho thấy dự trữ dầu thô tăng 3,0 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 15 tháng 1. Các báo cáo sẽ ra một ngày muộn hơn thường lệ do nghỉ lễ hôm thứ hai ở Mỹ.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 3 giảm 90 cent, hay 3,11%, giao dịch ở mức 27,86 USD một thùng. Giá dầu Brent tại London giao dịch giảm xuống 27,67 USD vào thứ hai, mức thấp nhất kể từ tháng 10 năm 2003.

Các nhà phân tích kỳ vọng Iran sẽ thực tế có thể xuất khẩu thêm 500.000 thùng dầu mỗi ngày trong ngắn hạn, nhưng có những nghi ngờ rằng trạng thái của cơ sở hạ tầng dầu Iran sẽ cho phép tăng thêm nguồn cung bất cứ lúc nào sớm.

Trong một báo cáo gần nhất, OPEC dự báo nguồn cung cấp bên ngoài tổ chức sẽ giảm 660.000 thùng mỗi ngày vào năm 2016, dẫn đầu bởi Hoa Kỳ. Tháng trước OPEC dự báo giảm 380.000 thùng dầu mỗi ngày.

Danh mục khuyến nghị trading 21/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	529,44	121,94 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	73,93	38,28 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: GSP đang tích lũy trong vùng giá 15.5-16 với khối lượng giao dịch ổn định, các chỉ báo vẫn báo hiệu GSP đang đi ngang trong biên độ hẹp

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
17.3	19.0	15	14

Cập nhật vĩ mô.❖ **Bộ Tài chính: Doanh thu xổ số năm 2015 đạt khoảng 3 tỷ USD**

Các công ty xổ số cả nước có doanh thu khoảng 3 tỷ USD trong năm 2015 trong đó số tiền nộp vào ngân sách lên tới 1 tỷ USD. Đây là con số vừa được ông Nguyễn Hoàng Dương, Phó Vụ trưởng Vụ Tài chính các ngân hàng và tổ chức tài chính, Bộ Tài chính cho biết. Theo ông Dương, phần đóng vào ngân sách của các công ty xổ số sẽ được để lại địa phương và chi hoàn toàn cho lĩnh vực an sinh xã hội như giáo dục, y tế,... Một trong những điểm khác của các công ty xổ số theo lãnh đạo ngành tài chính là sau khi trừ các khoản chi phí, thuế,... nếu đã đủ vốn điều lệ thì lợi nhuận còn lại sẽ tiếp tục được đóng vào ngân sách địa phương.

❖ **Ngày 20/1: Khối ngoại mua ròng trở lại trên hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 30 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng trên 1,4 triệu cổ phiếu.

Trên sàn HOSE, khối ngoại sau 12 phiên bán ròng liên tiếp từ đầu năm 2016 với tổng giá trị đạt hơn 632,6 tỷ đồng, khối ngoại đã có phiên mua ròng đầu tiên với giá trị hơn 22 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng 698.900 cổ phiếu.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 8 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng 727.700 cổ phiếu. Họ mua ròng mạnh hai mã TIG và PLC, đạt lần lượt 2,6 tỷ đồng và 1,5 tỷ đồng. Trong khi đó, họ bán ròng chủ yếu mã PVS, đạt hơn 2,8 tỷ đồng. Các cổ phiếu khác đều có giá trị mua/bán ròng ở mức thấp.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 20/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16.416,19	-632,18	-3,71%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2.976,69	-31,04	-1,03%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	18.886,30	-749,51	-3,82%
Châu Âu	FTSE 100	5.711,86	-164,94	-2,81%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.146,42	-85,11	-2,63%
Châu Âu	CAC40	4.136,55	-135,71	-3,18%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2.889,97	-90,52	-3,04%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.016,02	+27,94	+0,17%
Mỹ	Nasdaq	4.476,95	-11,47	-0,26%
Mỹ	S&P 500	1.881,33	+1,00	+0,05%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Tạo một thân nến dạng Shooting Star với giá đóng cửa thấp hơn ngưỡng kháng cự 530 điểm báo hiệu quá trình hồi phục kỹ thuật có thể chấm dứt, ngắn hạn VN-Index sẽ tiếp tục vận động trong chiều hướng giảm điểm ngắn hạn với mức hỗ trợ mạnh tại 510 điểm.

HNX-Index: Tiếp tục vận động trong kênh giảm giá trung hạn, HNX-Index vẫn đang duy trì xu thế giảm điểm, vùng dao động trong ngắn hạn hiện tại của HNX-Index dự kiến trong vùng 72 – 76 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index phá vỡ hỗ trợ 540 điểm tương đương kênh tăng giá dài hạn. Nhà đầu tư giảm tỷ trọng danh mục dài hạn

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 500-510. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 70-71 điểm. Kháng cự mạnh: 80-81 điểm



Dự báo phiên GD thứ 5, 21/1/2016: Có thể tiếp tục rung lắc**Nhận định chung**

Thị trường quay đầu giảm khá mạnh cùng với khối lượng giao dịch thấp cho thấy đà hồi phục của thị trường đang gặp khó khăn, tâm lý nhà đầu tư vẫn đang thận trọng trước các biến động trên thị trường tài chính thế giới, một mặt khác việc thiếu vắng lực cầu của khối ngoại khiến cho yếu tố hồi phục mạnh trở lại khó xảy ra, thị trường sẽ tiếp tục xảy ra nhiều biến động rung lắc xung quanh vùng giá hiện tại. Do đó đối với hoạt động đầu tư ngắn hạn, nhà đầu tư nên hạn chế mua đuổi trong phiên và giữ tỷ trọng cổ phiếu an toàn trong danh mục, đối với hoạt động đầu tư trung hạn có thể xem xét giải ngân dần khi thị trường điều chỉnh giảm điểm do thị trường đang tiệm cận vùng đáy dài hạn trong 2 năm qua.

Dự báo phiên 21/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 520-535 điểm và 72-74,5 điểm, thanh khoản đạt khoảng 120 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 cân bằng
- **Dòng cổ phiếu đầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Giữ tỷ trọng cổ phiếu cân bằng, lựa chọn các cổ phiếu có kết quả kinh doanh quý 4 dự kiến tích cực
- **Danh mục trung, dài hạn:** Giữ tỷ trọng cổ phiếu cân bằng

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 500-510 và 70-71 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 600-610 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 80-81 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.