



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 24 tháng 12 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdts@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	564,27	78,11
Tăng/giảm	-2,08	-0,45
% tăng/giảm	-0,37%	-0,52%
Thanh khoản	90,27 tr	33,7 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.482,72	414,2
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	38,63	6,49

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 23/12/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	36.44	0.29	0.82%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 24 tháng 12 năm 2015

CÓ KHẢ NĂNG HỒI PHỤC NHẸ

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 23/12/2015

VN-Index giảm 2,08 điểm (-0,37%) còn 564,27 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 90,27 triệu cổ phiếu giảm 704 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 96,63 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.482,72 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,45 điểm (-0,52%) còn 78,11 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 33,7 triệu cổ phiếu tăng 4,56 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 32,16 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 414,2 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 23/12/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 23/12/2015

- Dầu khí: PVD
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DRH
- Khác: SBT

Diễn biến giao dịch PVN10 - 23/12/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	36.900	+200	364.390	13,482	7.910	246.170
PVS	17.000	+200	912.516	15,558	360.700	322.800
DPM	31.700	+100	911.870	28,910	227.890	495.520
PVD	27.200	+700	828.840	22,689	296.900	131.920
PVT	9.600	+100	878.690	8,448	259.900	2,504
PVX	3.200	+0	966.543	3,123	0	0
DCM	12.500	+0	146.840	1,847	0	0
PET	13.100	-100	144.420	1,903	0	24.370
PVC	15.600	+200	279.130	4,426	0	0
NT2	26.600	+0	58.960	1,573	14.810	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu WTI tăng vọt 4% trước dữ liệu các kho dự trữ giảm trong tuần trước

Dầu West Texas Intermediate mở rộng đà tăng vào ngày thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy nguồn cung dầu tại Mỹ bất ngờ giảm trong tuần trước. Giá dầu thô giao trong tháng Hai trên sàn giao dịch New York tăng 1.25 USD, hay 3,46%, giao dịch ở mức 37,39 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ. Giá là vào khoảng 37,03 USD trước khi phát hành của dữ liệu hàng tồn kho.

Các Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô giảm 5,9 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 18. Tổng kho dự trữ dầu thô đứng ở mức 484.800.000 thùng vào tuần trước, đạt mức gần như cao nhất trong ít nhất 80 năm qua. Kho dự trữ xăng tăng 1,1 triệu thùng, so với kỳ vọng tăng 1,4 triệu thùng, trong khi các kho dự trữ sản phẩm chưng cất giảm 0,7 triệu thùng.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 2 tăng trên 1.02 USD tương ứng 2,84%, giao dịch ở mức 37,13 USD một thùng.

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 đưa mức sản xuất thêm khoảng 500.000 thùng, làm gia tăng tình trạng dư thừa nguồn cung

Danh mục khuyến nghị trading 24/12/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	564,27	96,63 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	78,11	32,16 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

❖ GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Sideway Down

Nhận định: Xu hướng Sideway Down vẫn đang tiếp diễn với khối lượng thấp, GSP vẫn sẽ kiểm nghiệm lại hỗ trợ 14.8-15.0 trong đầu tuần. Với khối lượng giao dịch thấp, xu hướng sideway sẽ vẫn chiếm ưu thế

Khuyến nghị: Quan sát

Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Tăng	Tăng	Sideway Down	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
17.3	19.0	15	14

Cập nhật vĩ mô.❖ **ANZ: Niềm tin tiêu dùng người Việt tăng cao kỷ lục**

Ngân hàng ANZ: công bố Chỉ số niềm tin tiêu dùng Việt Nam tháng 12 của ANZ-Roy Morgan tiếp tục tăng tháng thứ tư liên tiếp và đạt mức cao nhất châu Á. Cụ thể, Chỉ số niềm tin người tiêu dùng Việt Nam tăng 2,5 điểm, lên mức 144,8 điểm trong tháng 12. Mức điểm này cao hơn nhiều so với mức trung bình trong suốt hai năm qua là 136,6 điểm, cao hơn đáng kể so với cùng kỳ năm ngoái (hơn 9,2 điểm). Mức điểm này cũng đã đánh dấu một kỷ lục mới cho chỉ số niềm tin người tiêu dùng Việt Nam và cũng là lần đầu tiên chỉ số này của Việt Nam đạt mức cao nhất châu Á. Theo ANZ, niềm tin người tiêu dùng trong tháng 12 tăng cao do sự gia tăng niềm tin vào triển vọng nền kinh tế Việt Nam trong vòng 12 tháng và 5 năm tới.

❖ **Ngày 23/12: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 6,4 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 163 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 4,5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 118 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,9 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng hơn 45 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 38,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng trên 1,47 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 5 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 3,6 triệu cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 143,8 tỷ đồng, còn giá trị bán ra hơn 105 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua hơn 6,48 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là 453.220 cổ phiếu. Phiên hôm nay, khối ngoại mua vào hơn 1,3 triệu cổ phiếu và bán ra 875.980 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 19,4 tỷ đồng, còn giá trị bán ra hơn 12,9 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 23/12/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.886,70	-29,32	-0,16%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.636,09	-15,68	-0,43%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.040,59	+210,57	+0,96%
Châu Âu	FTSE 100	6.167,13	+84,03	+1,38%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.404,20	+39,87	+1,19%
Châu Âu	CAC40	4.633,80	+66,20	+1,45%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.209,65	-3,36	-0,10%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.417,27	+165,65	+0,96%
Mỹ	Nasdaq	5.001,1	+32,19	+0,65%
Mỹ	S&P 500	2.083,97	+17,82	+0,88%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Tiếp theo phân kỳ dương của RSI, MACD đã phát tín hiệu hồi phục khi đường MACD cắt lên trên đường Signal báo hiệu khả năng hồi phục đã tin cậy hơn, trong quá trình lấp Gap, VN-Index đang kiểm nghiệm lại khu vực hỗ trợ 560-565 điểm.

HNX-Index: Chỉ số trượt xuống dưới đường trung bình động MA 5 ngày, các thân nến gần đây khá hẹp cho thấy lực hồi phục vẫn khá yếu, HNX-Index đang được nâng đỡ xung quanh hỗ trợ 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, 24/12/2015: Có khả năng hồi phục nhẹ**Nhận định chung**

Tiếp tục là một phiên giao dịch với tình trạng giao dịch giằng co với thanh khoản thấp do thiếu vắng thông tin hỗ trợ khiến cho dòng tiền trở nên thận trọng. Nhìn chung thị trường vẫn đang trong giai đoạn tạo đáy ở các cổ phiếu, trong quá trình này việc khối lượng giao dịch giảm với mức dao động hẹp là tích cực, điều này cho thấy áp lực bán mạnh chưa có và xác suất giảm sâu không còn cao nữa. Các chỉ số vẫn đang trong quá trình kiểm nghiệm vùng đáy gần nhất đối với VN-Index là 555-560 điểm và 78 điểm đối với HNX-Index. Thị trường có khả năng sẽ hồi phục nhẹ trở lại khi tiệm cận vùng hỗ trợ gần nhất trên nhưng mức độ hồi phục sẽ hạn chế do việc dòng tiền vẫn đang thận trọng, nhà đầu tư tiếp tục thực hiện trading mua thấp bán cao, các hoạt động đầu tư trung hạn có thể xem xét nâng tỷ trọng đối với các cổ phiếu cơ bản tốt khi thị trường điều chỉnh giảm điểm

Dự báo phiên 24/12/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 560-573 điểm và 78-79.5 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:** Trading mua thấp, bán cao
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NGT ngắn hạn:** Trading mua thấp, bán cao
- **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**3.FLC - Công ty cổ phần Tập đoàn FLC (HOSE)**

Ghi chú: Theo thông tin từ CTCP Tập đoàn FLC (mã FLC - sàn HOSE), tính đến thời điểm này, FLC ước đạt 1.160 tỷ đồng, vượt mức kế hoạch lợi nhuận năm 2015 đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua là 1.158 tỷ đồng.

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

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)	(17,80)

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 44
Giá hiện tại:	42.4
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)	(2,82)

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.