



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 8 tháng 1 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

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

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	565,36	77,15
Tăng/giảm	-9,21	-1,53
% tăng/giảm	-1,60%	-1,94%
Thanh khoản	147,86 tr	51,93 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.267,41	523,67
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(23,78)	6,16

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 7/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	32.96	-1.01	-2.99%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 8 tháng 1 năm 2016

RỦI RO HỆ THỐNG

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 7/1/2016

VN-Index giảm 9,21 điểm (-1,60%) còn 565,36 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 147,86 triệu cổ phiếu tăng 36,24 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 94,27 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.267,41 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 1,53 điểm (-1,94%) còn 77,15 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 51,93 triệu cổ phiếu tăng 28,42 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 33,14 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 523,67 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 7/1/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 7/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: HAG, MSN
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: VIC, NDN
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DRH, TSC
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 7/1/2016

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	34.500	-1.800	759.190	26,637	88.490	199.100
PVS	16.000	-300	1.117.075	18,111	660600	990.018
DPM	28.800	-600	643.450	18,358	197.780	221.760
PVD	23.000	-1.700	1.868.510	43,594	97.930	619.690
PVT	10.000	-400	1.177.290	11,817	115.870	0
PVX	3.000	-200	1.953.300	5,873	0	0
DCM	12.500	-200	57.430	0,718	0	0
PET	13.000	-100	157.410	2,032	17.850	0
PVC	14.600	-1.300	297.800	4,458	52.000	0
NT2	26.800	-200	234.880	6,351	121.000	0

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

Giá dầu giảm xuống mức chưa từng thấy trong hơn mười năm vào thứ năm, sau một cuộc khủng hoảng trên thị trường chứng khoán Trung Quốc và sự mất giá nhanh chóng của đồng nhân dân tệ gây ảnh hưởng tâm lý nhà đầu tư

Giao dịch trên thị trường chứng khoán Trung Quốc đã bị đình chỉ lần thứ hai trong tuần này chỉ sau 30 phút vào thứ năm, sau khi giảm hơn 7% đã kích hoạt bộ phận ngắt mạch đóng cửa thị trường. Trung Quốc là nước tiêu thụ dầu mỏ lớn thứ hai thế giới sau Mỹ.

Giá dầu thô giao trong tháng Hai trên sàn giao dịch New York giảm 88 cent, tương đương 2,59%, giao dịch ở mức 33,09 USD một thùng vào lúc 14:30 GMT, hoặc 9:30 ET.

Ở những nơi khác, trên sàn giao dịch ICE Futures tại London, dầu Brent giao tháng hai giảm 77 cent, tương đương 2,26%, giao dịch ở mức 33,45 USD một thùng, sau khi giảm xuống 32,16 USD, mức thấp nhất kể từ tháng Tư năm 2004. %.

Hầu hết các nhà phân tích thị trường cho rằng sự dư thừa toàn cầu tiếp tục xấu đi trong năm nay do tăng vọt sản xuất ở Bắc Mỹ, Ả rập Xê út và Nga.

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

Danh mục khuyến nghị trading 8/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	565,36	94,27 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	77,15	33,14 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: Thất bại trong việc vượt qua kháng cự tại vùng đỉnh cũ 16-16.2, GSP đang điều chỉnh trở lại, dự kiến GSP có thể điều chỉnh về vùng hỗ trợ gần nhất tại 15-15.5

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.❖ **HSBC: Mục tiêu tăng trưởng 6,7% chắc chắn sẽ đạt được**

HSBC: cho rằng mục tiêu tăng trưởng của kinh tế Việt Nam là 6,7% trong năm 2016 mà Chính phủ đã đặt ra chắc chắn sẽ đạt được. Đây là một nội dung trong báo cáo mới nhất về triển vọng Kinh tế vĩ mô của Việt Nam số tháng 1/2016 với chủ đề "Những kỳ vọng lớn" của Khối Nghiên cứu Kinh tế của ngân hàng HSBC vừa gửi HSBC. HSBC dự báo tăng trưởng tín dụng tăng từ mức 14% trong năm 2014 lên 18% trong năm 2015. Ngược lại hoàn toàn với sự tăng tốc của tăng trưởng, lạm phát đã tăng chậm lại chỉ ở mức hơn 0,6% trong năm 2015.

❖ **Ngày 7/1: 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 tổng cộng hơn 8,7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 223,8 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 10 triệu cổ phiếu, trị giá trên 241 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt gần 1,2 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng là hơn 17,6 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 23,78 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt trên 1,7 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 6,28 triệu cổ phiếu và bán ra gần 8 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 191,59 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là 215,4 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trong phiên hôm nay đạt hơn 6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 519.607 cổ phiếu. Phiên hôm nay khối ngoại trên HNX giao dịch sôi động hơn các phiên trước, họ mua vào hơn 2,4 triệu cổ phiếu, trong khi bán ra hơn 1,9 triệu cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 32,2 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 26 tỷ đồng

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 7/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17.767,34	-423,98	-2,33%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.125,00	-236,84	-7,04%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.333,34	-647,47	-3,09%
Châu Âu	FTSE 100	5.909,12	-164,26	-2,70%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.268,93	-87,07	-2,59%
Châu Âu	CAC40	4.351,69	-128,78	-2,87%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.043,21	-96,11	-3,06%
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: Việc phá vỡ hỗ trợ tại 570 tương ứng trend line và đường trung bình động MA 20 ngày báo hiệu xu hướng đảo chiều giảm điểm trong ngắn hạn đã hình thành, VN-Index có thể lui về các mốc hỗ trợ thấp hơn lần lượt tại 550 và 560 điểm

HNX-Index: 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 ngưỡng hỗ trợ 75 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 6, 8/1/2016: Rủi ro hệ thống**Nhận định chung**

Dưới tác động của chứng khoán Trung Quốc, thị trường chứng khoán thế giới nói chung và thị trường chứng khoán Việt Nam đều chịu tác động tiêu cực, thêm vào đó diễn biến giá dầu thế giới giảm mạnh trong thời gian gần đây cũng là một trong những tác nhân đóng góp vào sự suy giảm của nhóm cổ phiếu dầu khí qua đó tác động đến chỉ số. Số liệu mới nhất cho thấy dự trữ ngoại hối của Trung Quốc tiếp tục giảm 108 tỷ USD cho thấy biến động mạnh của việc rút vốn nhà đầu tư nước ngoài và quá trình giảm nhiều khả năng vẫn tiếp diễn. Những lo ngại nhiều khả năng vẫn chưa dừng lại trong ngắn hạn do đó trong hoạt động đầu tư ngắn hạn nhà đầu tư vẫn nên duy trì trading trên danh mục hiện tại, đối với hoạt động đầu tư trung hạn có thể xem xét gia tăng tỷ trọng đối với một số cổ phiếu cơ bản tốt có kết quả kinh doanh quý 4 dự kiến tích cực

Dự báo phiên 8/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 555-573 điểm và 76-78 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 NGT 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		Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Tăng
		Kháng cự	R1: 130
		Giá hiện tại:	124
		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		Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Đi ngang
		Kháng cự	50
		Giá hiện tại	47
		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)		Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Tăng
		Kháng cự	R1: 50
		Giá hiện tại:	48
		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)		Xu hướng dài hạn	Tăng
		Xu hướng ngắn hạn	Giảm
		Kháng cự	R1: 45
		Giá hiện tại	42.5
		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.