



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 15 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      |
|---------------------------|-----------|----------|
|                           | 553,03    | 75,71    |
| Tăng/giảm                 | -7,34     | -0,95    |
| % tăng/giảm               | -1,31%    | -1,24%   |
| Thanh khoản               | 149,69 tr | 45,84 tr |
| Giá trị (tỷ đồng)         | 2.320,22  | 425,24   |
| NN mua/bán ròng (tỷ đồng) | (123,20)  | (20,06)  |

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 14/1/2016

| Name      | Price | Chg. | Chg.% |
|-----------|-------|------|-------|
| Crude Oil | 30.87 | 0.39 | 1.26% |

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 15 tháng 1 năm 2016

TIẾP TỤC THẬN TRỌNG

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 14/1/2016

VN-Index giảm 7,34 điểm (-1,31 %) còn 553,03 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 149,69 triệu cổ phiếu tăng 26,44 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 110,11 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.320,22 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,95 điểm (-1,24%) còn 75,71 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 45,84 triệu cổ phiếu tăng 22,12 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,70 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 425,24 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 14/1/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 14/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: NTL, HBC
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DHM, TSC
- Khác: TTF

Diễn biến giao dịch PVN10 - 14/1/2016

| Mã  | Giá    | Tăng/<br>giảm | KLGD<br>(cp) | GTGD<br>(tỷ đồng) | NĐTNN mua | NĐTNN bán |
|-----|--------|---------------|--------------|-------------------|-----------|-----------|
| GAS | 34.400 | -600          | 505.400      | 17,439            | 237.690   | 373.000   |
| PVS | 14.500 | -500          | 1.220.480    | 17,809            | 414.500   | 885.600   |
| DPM | 28.300 | -200          | 939.430      | 26,653            | 97.550    | 402.430   |
| PVD | 22.500 | -600          | 1.295.050    | 29,347            | 436.130   | 899.630   |
| PVT | 9.700  | -100          | 492.110      | 4,763             | 0         | 0         |
| PVX | 2.700  | -200          | 3.862.525    | 10,626            | 0         | 0         |
| DCM | 12.500 | +100          | 210.850      | 2,620             | 0         | 0         |
| PET | 12.500 | -200          | 122.960      | 1,539             | 0         | 0         |
| PVC | 13.000 | -400          | 194.910      | 2,567             | 0         | 0         |
| NT2 | 26.800 | -100          | 142.130      | 3,762             | 1.790     | 38.290    |

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

## Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

## ❖ Giá Dầu Brent



## ❖ Giá dầu WTI



## ❖ Giá dầu hồi phục trở lại sau khi chạm ngưỡng 30 USD/thùng

Dầu Brent bật cao hơn sau khi giảm xuống dưới 30 USD vào thứ năm, nhưng mức tăng nhiều khả năng còn hạn chế do lo ngại tiếp diễn trong một thị trường dư thừa cung toàn cầu do tăng vọt sản xuất ở Bắc Mỹ, Saudi Arabia và Nga.

Trên sàn ICE Futures Exchange tại London, dầu Brent giao tháng 3 giảm xuống 29.70 USD một thùng, một mức độ chưa từng thấy kể từ tháng Giêng năm 2004, trước khi phục hồi nhẹ về 30,25 USD bởi 13:50 GMT, hoặc 8:50 ET, tăng 7 cent, tương đương 0,25%.

Ở những nơi khác, dầu thô giao tháng Hai trên sàn New York nhích lên 33 cents, tương đương 1.1%, giao dịch ở mức 30,81 USD. Cung cấp số liệu hàng tuần từ EIA cho thấy xăng và sản phẩm chưng cất 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.

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 15/1/2016

| Mã cp     | Giá hiện tại | KLGD bình quân (10 phiên) | Vùng mua  | Vùng bán | Giá cắt lỗ | Khuyến nghị            |
|-----------|--------------|---------------------------|-----------|----------|------------|------------------------|
| VN-Index  | 553,03       | 110,15 triệu cổ phiếu     | 530 – 540 | 630-640  |            | Cân đối cp/tiền: 50/50 |
| HNX-Index | 75,71        | 35,70 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:** Nắm Giữ

| 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.**❖ **Doanh nghiệp chế biến, chế tạo: Lạc quan về đơn hàng xuất khẩu**

91,1% số doanh nghiệp (DN) hoạt động trong lĩnh vực công nghiệp chế biến, chế tạo cho rằng số lượng đơn hàng nhận được trong năm 2016 sẽ cao hơn 2015. Trong đó, 90,8% DN dự báo đơn hàng xuất khẩu sẽ tăng lên trong năm mới. Đây là thông tin được đưa ra trong báo cáo xu hướng kinh doanh của các DN hoạt động trong lĩnh vực công nghiệp chế biến, chế tạo vừa được Tổng cục Thống kê (Bộ Kế hoạch và Đầu tư) công bố. Về xu hướng kinh doanh, đa số DN công nghiệp chế biến, chế tạo cho rằng, môi trường kinh doanh tại Việt Nam từ năm 2015 đến nay đang tiến triển theo xu hướng tích cực, quý sau tốt hơn quý trước. Quý IV tốt hơn quý III/2015 và quý I/2016 tốt hơn quý IV/2015. Theo đó, hơn 80% DN đánh giá xu hướng kinh doanh trong quý I/2016 sẽ tốt lên, hoặc ổn định hơn năm 2015, trong khi đó chỉ có 17,7% DN dự báo kinh doanh năm 2016 khó khăn hơn so với 2015. 91,6% DN dự báo năm 2016 có khối lượng sản xuất cao hơn năm 2015. 66,7% DN dự kiến chi phí sản xuất sẽ ổn định trong năm 2016; 56,4% số DN dự báo không có biến động về hàng tồn kho, vật liệu

❖ **Ngày 14/1: Khối ngoại gia tăng quy mô bán ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 18,8 triệu cổ phiếu trị giá hơn 479 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 16,8 triệu cổ phiếu trị giá gần 622,3 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2 triệu cổ phiếu, tuy vậy, nếu xét về giá trị thì khối ngoại đã bán ròng hơn 143 tỷ đồng.

**Trên sàn HOSE**, khối ngoại bán ròng phiên thứ 9 liên tiếp, với giá trị bán ròng ở phiên hôm nay tăng vọt 49% so với phiên trước và đạt hơn 123 tỷ đồng. Nếu xét về khối lượng, khối ngoại trên sàn này đã mua ròng trở lại hơn 3 triệu cổ phiếu.

**Trên sàn HNX**, khối ngoại bán ròng 20 tỷ đồng sau khi chỉ bán ròng vốn vụn 615 triệu đồng ở phiên trước, tương ứng khối lượng bán ròng là hơn 1 triệu cổ phiếu. Đây cũng là phiên bán ròng thứ 3 của khối ngoại trên HNX.

**Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 14/1/2016**

| Khu vực                        | Chỉ số                        | Giá       | Tăng/giảm | % Thay đổi |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Nikkei225                     | 17.240,95 | -474,68   | -2,68%     |
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Shang Hai Composite           | 3.007,65  | +58,05    | +1,97%     |
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Hang Seng Index               | 19.817,41 | -117,47   | -0,59%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | FTSE 100                      | 5.861,94  | -99,03    | -1,66%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | FTSE ALL –Share               | 3.237,57  | -55,03    | -1,67%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | CAC40                         | 4.291,83  | -100,11   | -2,28%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | EURO STOXX 50                 | 3.005,90  | -67,12    | -2,18%     |
| <b>Mỹ</b>                      | Down Jones Industrial Average | 16.151,41 | -364,81   | -2,21%     |
| <b>Mỹ</b>                      | Nasdaq                        | 4.526,07  | -159,85   | -3,41%     |
| <b>Mỹ</b>                      | S&P 500                       | 1.890,28  | -48,40    | -2,50%     |

## Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Với khối lượng lớn và đường giá đã chính thức xuyên thủng hỗ trợ mạnh tại 555-560 điểm cho thấy áp lực bán tăng cao, VN-Index nhiều khả năng sẽ kiểm nghiệm hỗ trợ mới tại vùng 535-540 điểm trong thời gian tới

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: 530-540. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 72-73 điểm. Kháng cự mạnh: 82-83 điểm



**Dự báo phiên GD thứ 6, 15/1/2016: Tiếp Tục Thận Trọng****Nhận định chung**

Việc bán tháo nhanh và quyết liệt đã khiến cho vùng hỗ trợ mạnh 555-560 điểm bị xuyên thủng cho thấy diễn biến thị trường tiếp tục theo xu hướng tiêu cực. Nhìn chung tâm lý nhà đầu tư hiện tại vẫn đang khá thận trọng trước những biến động kém sáng sủa trên thị trường thế giới dẫn đến dòng tiền trong ngắn hạn nhiều khả năng sẽ tiếp tục suy yếu, ngoài ra yếu tố bán ròng của khối ngoại đang tăng lên trong thời gian gần đây cũng là một sức ép lớn trên thị trường, phiên giao dịch ngày 14/1 đáng chú ý khi khối ngoại bán ròng trên rất nhiều mã bluechip thuộc VN-30 là dấu hiệu cảnh báo sức ép từ dòng vốn ngoại sẽ lan tỏa mạnh hơn. Với diễn biến thị trường sẽ tiếp tục điều chỉnh giảm điểm trong ngắn hạn, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng an toàn, chờ đợi thời điểm thị trường cân bằng và tích cực hơn trước khi mở các vị thế mua mới trở lại.

**Dự báo phiên 15/1/2016:** VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 545-559 điểm và 74,5-76 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 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](http://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.