



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 18 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
	577,11	79,33
Tăng/giảm	+4,56	+0,17
% tăng/giảm	+0,80%	+0,21%
Thanh khoản	90,78 tr	39,32 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.647,31	422,39
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(123,55)	(5,69)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 17/12/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	35.26	-0.27	-0.75%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 18 tháng 12 năm 2015

ETF

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 17/12/2015

VN-Index tăng 4,56 điểm (+0,80%) lên 577,11 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 90,78 triệu cổ phiếu tăng 2,92 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 88,20 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 39,32 triệu cổ phiếu tăng 19,58 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 32,88 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 576,90 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 17/12/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 17/12/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB, BID, CTG
- Bluechip khác: BVH, FPT, GMD
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: CTD,
- Thủy sản: DAT, FMC
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: TCM
- Cổ phiếu đầu cơ: GTN
- Khác: SVC, VSC

Diễn biến giao dịch PVN10 - 17/12/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	37.900	-500	352.990	13,429	5.400	69.700
PVS	17.200	-200	615.302	10,579	18.200	170.000
DPM	31.700	+200	502.340	15,949	7.300	245.290
PVD	28.100	-500	669.450	18,843	195.140	474.540
PVT	9.600	+100	377.190	3,602	70.000	40.000
PVX	3.100	+0	840.890	2,584	0	0
DCM	12.500	+100	181.970	2,276	0	0
PET	13.400	-300	330.320	4,428	0	0
PVC	16.900	+0	99.942	1,564	0	2.000
NT2	26.900	+100	323.830	8,689	49.500	185.890

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá Dầu thô Mỹ giảm xuống gần mức thấp nhất trong bảy năm, khi những lo ngại nguồn cung vẫn tồn tại

Giá Dầu thô kỳ hạn Mỹ tiếp tục giảm đáng kể vào thứ năm. Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 2 giao dịch giữa 34,64 USD và 35,84 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 34,97 USD, giảm 0,56 USD tương đương 1,56% vào phiên giao dịch. Với sự giảm sâu trong hai phiên cuối tuần, giá dầu thô đã Mỹ giảm xuống gần mức thấp nhất bảy năm. Dầu thô Mỹ đã giảm tám trong mười ngày giao dịch.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), Brent thô giao tháng 2 dao động từ 36,95 USD và 37,92 USD một thùng trước khi đóng cửa ở mức 37,06 USD, giảm 0,33 USD tương đương 0,88%.

Sản xuất của Mỹ tăng vừa phải với mức tăng 12.000 thùng mỗi ngày lên 9.176.000 thùng dầu mỗi ngày. Tuy nhiên, sản lượng của Mỹ đã giảm xuống dưới 9,2 triệu thùng dầu mỗi ngày so với bốn năm trước. Trong tháng Sáu, sản xuất hàng ngày tăng trên 9,6 triệu thùng dầu mỗi ngày, đạt mức cao nhất trong 40 năm.

Ở những nơi khác, chủ tịch Nga Vladimir Putin cho biết hôm thứ Năm rằng hoạt động kinh doanh trên toàn quốc đã ổn định trong bối cảnh tín hiệu rằng giá dầu đã chạm đáy. Putin đã mở cuộc họp báo cuối năm hàng năm của mình tại điện Kremlin bằng cách nói với các phóng viên rằng chính phủ Nga đã quen với việc nhìn thấy giá dầu gần 100 USD một thùng. Trong khi Putin dự báo một sự gia tăng 0,7% trong tăng trưởng GDP trong năm 2016 với giả định giá dầu thô ở mức 50 USD một thùng..

Hôm thứ Tư, Hạ viện lo Paul Ryan (R - Washington), cho biết các nhà lãnh đạo của cả hai đảng đã nhất trí về một thỏa thuận thăm dò trước giờ bãi bỏ lệnh cấm 40 năm về xuất khẩu dầu của Mỹ. Một loại bỏ lệnh cấm xuất khẩu sẽ tạo ra khoảng 1 triệu việc làm Hoa Kỳ, tăng thêm 170.000.000.000 \$ cho nền kinh tế Mỹ, Ryan cho biết trong một tuyên bố.

The US Dollar Index, thước đo sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,85% lên trong ngày-cao 99,27. Quyết định của Cục dự trữ liên bang để từ bỏ một bảy năm chính sách lãi suất bằng không hôm thứ tư được xem là tăng đối với đồng USD, các nhà đầu tư dồn vào đồng bạc xanh để tận dụng lợi suất cao hơn.

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	577,11	88,20 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	79,33	32,88 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: 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.**❖ Tái cơ cấu nền kinh tế thành tựu có nhiều nhưng vẫn xa kỳ vọng**

Quá trình thực hiện Đề án tái cơ cấu tổng thể nền kinh tế đã đem lại những kết quả tích cực và tác động sâu sắc đến nền kinh tế Việt Nam. Tuy nhiên, quá trình tái cơ cấu vẫn chưa được như mong đợi", Báo cáo Giám sát tái cơ cấu vừa được Viện Nghiên cứu quản lý Kinh tế Trung ương (Ciem) công bố hôm 17/12/2015 kết luận. Theo báo cáo, quá trình tái cơ cấu kinh tế Việt Nam trong thời gian qua đã đạt được những thành tựu rất đáng ghi nhận. Ổn định kinh tế vĩ mô liên tục được giữ vững; Chỉ số an toàn quốc gia được nâng cao, môi trường kinh doanh có sự cải thiện; Xu hướng hồi phục tăng trưởng kinh tế đang ngày càng rõ nét. Bên cạnh đó hiệu quả đầu tư, năng suất lao động, năng suất nhân tố tổng hợp đã được cải thiện đáng kể. Môi trường kinh doanh và môi trường đầu tư đã được cải thiện mạnh mẽ nhờ thông qua các luật về doanh nghiệp, đầu tư và đã được các tổ chức xếp hạng thế giới ghi nhận có sự cải thiện, và nhiều khả năng trong các bảng xếp hạng tới, thứ hạng của Việt Nam sẽ còn tiếp tục cải thiện mạnh mẽ. Các hoạt động đầu tư công, hoạt động của các DNNN, của hệ thống ngân hàng đã trở nên minh bạch hơn, có sự giám sát lớn hơn.

❖ Ngày 17/12: Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 3,77 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 155,58 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 7,7 triệu cổ phiếu, trị giá trên 284,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,9 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng trên 129,2 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 123,5 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,5 triệu cổ phiếu. Họ mua vào gần 3,6 triệu cổ phiếu, nhưng bán ra tới hơn 7 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 151 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là gần 274,6 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng gần 5,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 416.488 cổ phiếu. Họ mua vào chỉ đạt vốn vện 188.900 cổ phiếu, trong khi khối lượng bán ra đạt 605.388 cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 4,5 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt hơn 10,2 tỷ đồng

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

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.353,56	+303,65	+1,59%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.580,00	+63,81	+1,81%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.872,06	+170,85	+0,79%
Châu Âu	FTSE 100	6.154,89	+93,70	+1,55%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.397,81	+47,98	+1,43%
Châu Âu	CAC40	4.741,09	+116,42	+2,52%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.391,95	+85,17	+2,62%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.749,09	+224,18	+1,28%
Mỹ	Nasdaq	5.071,13	+75,78	+1,52%
Mỹ	S&P 500	2.073,07	+29,66	+1,45%

❖ Chứng khoán châu Á đồng loạt tăng sau quyết định của FED

Tại châu Á, chỉ số Shanghai Composite của thị trường Thượng Hải tăng 1,81%, chỉ số Nikkei 225 của thị trường Nhật tăng 1,59%, chỉ số Hang Seng của Hồng Kông tăng 0,9%, chỉ số S&P ASX 200 của thị trường Úc lên 1,46%. Sự tăng điểm của thị trường châu Á phản ánh tâm lý lạc quan của nhà đầu tư về việc kinh tế Mỹ hoàn toàn có khả năng chống chọi tốt ngay cả khi lãi suất được điều chỉnh tăng. Mỹ là thị trường xuất khẩu hàng hóa lớn của rất nhiều nước châu Á.

Tuy nhiên, bên cạnh những yếu tố lạc quan có rất nhiều những quan điểm bi quan, lo lắng về triển vọng tỷ giá các đồng tiền châu Á và việc lãi suất đồng USD cao sẽ cản trở các ngân hàng trung ương tại châu Á hạ lãi suất để kích thích kinh tế. Việc lãi suất đồng USD tăng cũng khiến các chuyên gia không khỏi lo ngại về kịch bản nhà đầu tư nước ngoài rút vốn mạnh khỏi các thị trường mới nổi. Quyết định của FED đồng nghĩa với việc tiền sẽ bị rút khỏi các nền kinh tế mới nổi còn đồng nội tệ của nhóm nước này sẽ không ngừng xuống giá, ông Norman Chan, người đứng đầu Cơ quan quản lý tiền tệ Hồng Kông, nhận định. Tỷ lệ vốn bị rút sẽ tùy thuộc vào tốc độ nâng lãi suất cơ bản đồng USD của Mỹ.

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

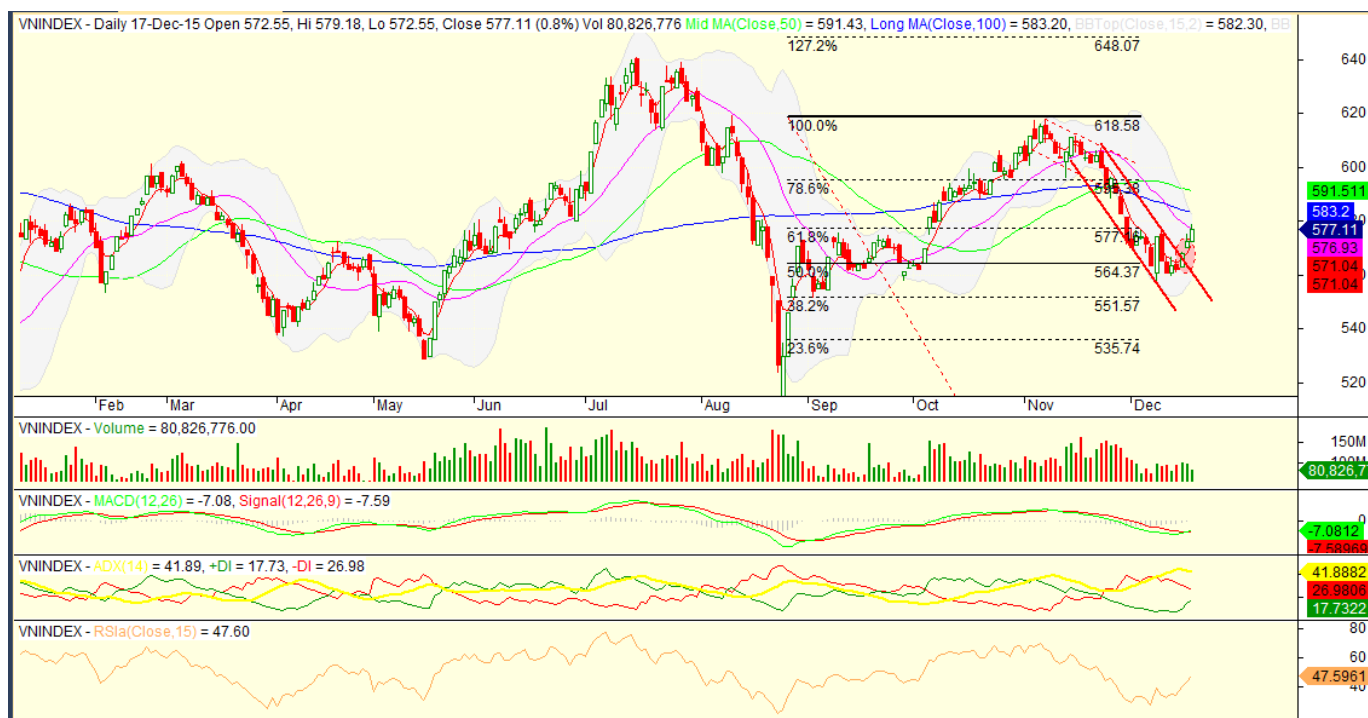
VN-Index: Tiếp theo phân kỳ dương của RSI, MACD đã phát tín hiệu hồi phục khi đường MACD cắt lên trên đường Signal báo hiệu khả năng hồi phục đã tin cậy hơn, việc tạo thành một thân nến bullish trong vùng kháng cự 575-580 điểm hiện tại cho thấy lực cầu khá tích cực, nếu vượt được vùng kháng cự trên VN-Index có khả năng kiểm nghiệm kháng cự cao hơn tại 590 điểm

HNX-Index: Chỉ số vượt được được trung bình động MA 5 ngày, tuy nhiên các thân nến gần đây khá hẹp cho thấy lực hồi phục vẫn khá yếu, HNX-Index cần kiểm nghiệm thành công kháng cự tại 80 điểm để xác lập được xu hướng tăng giá trở lại

❖ **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, 18/12/2015: ETF**Nhận định chung**

Cũng giống như các thị trường chứng khoán khác trên thế giới, thị trường chứng khoán Việt Nam cũng có một phiên giao dịch tăng điểm sau khi quyết định FED nâng lãi suất xảy ra đúng như kỳ vọng. Dòng tiền lan tỏa trên diện rộng của nhiều cổ phiếu, dòng tiền nội mặc dù có sự sụt giảm nhẹ so với phiên giao dịch trước đây nhưng vẫn hoạt động khá tích cực trong khi dòng tiền ngoại nhiều khả năng vẫn trong trạng thái bán ròng nhẹ những ngày cuối năm do vấn đề tỷ giá hiện tại. Phiên giao dịch ngày 18/12 là ngày thực hiện giao dịch của ETF nên sẽ có những biến động mạnh, ngoài ra do VN-Index đang tiệm cận ngưỡng kháng cự mạnh kỹ thuật tại ngưỡng 580 điểm nên có thể sẽ có những nhịp rung lắc điều chỉnh kỹ thuật trong ngắn hạn, do đó các nhà đầu tư nên hạn chế mua đuổi trong phiên, nên tích lũy thêm các cổ phiếu cơ bản tốt khi thị trường điều chỉnh

Dự báo phiên 17/12/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 570-583 điểm và 79-80 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:** Giải ngân dần
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NGĐT 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

3.FLC - Công ty cổ phần Tập đoàn FLC (HOSE)



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

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:	8.1
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)

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 44
Giá hiện tại:	44.0
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.