



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 29 tháng 1 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

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

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	539,47	76,16
Tăng/giảm	-3,22	-0,10
% tăng/giảm	-0,59%	-0,13%
Thanh khoản	113,20 tr	46,44 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.823,27	457,99
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(120,59)	(-2,26)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 28/1/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	32.37	0.07	0.20%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 29 tháng 1 năm 2016

Tích lũy

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 28/1/2016

VN-Index giảm 3,22 điểm (-0,59 %) còn 539,47 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 113,20 triệu cổ phiếu giảm 5,02 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 131,24 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.823,27 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,10 điểm (-0,13%) còn 76,16 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 46,44 triệu cổ phiếu tăng 11,77 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 39,69 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 457,99 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 28/1/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 28/1/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: MBB
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: VIC, SCR
- Thủy sản: HVG, IDI
- Thép: n/a
- Cảng biển: DVP
- Dệt may: TCM, TNG
- Cổ phiếu đầu cơ: HAI, VHG
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 28/1/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	36.500	+1.000	967.500	35,527	20.340	1.000
PVS	14.700	+400	2.143.742	31,365	14.500	540.000
DPM	28.300	+500	298.650	8,419	0	3.000
PVD	21.500	+300	1.886.810	41,347	5.150	633.060
PVT	9.700	+400	1.668.210	15,985	10.730	0
PVX	2.700	+0	1.239.876	3,351	0	0
DCM	12.600	+0	27.440	0,345	0	0
PET	12.400	+100	90.410	1,128	0	0
PVC	13.000	+500	590.485	7,686	0	0
NT2	26.500	+100	338.030	8,901	3.000	103.060

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục tăng nhờ kỳ vọng OPEC cắt giảm sản lượng

Dầu thô kỳ hạn đã tăng lên mức cao nhất trong ba tuần giữa những tin đồn rằng OPEC có thể cắt giảm sản xuất trong một nỗ lực để ngăn chặn một cuộc suy thoái trong 14 tháng.

Trên sàn giao dịch New York, WTI dầu thô giao tháng 3 dao động từ 31,75 USD và 34,80 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 33,25 USD, tăng 0,95 hoặc 2,91% trong phiên giao dịch này. Tại mức cao nhất của phiên giao dịch, hợp đồng 3 cho dầu thô Mỹ tăng trên 34 USD một thùng lần đầu tiên kể từ tháng 8.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), dầu thô Brent giao tháng 3 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 33,40 USD và 36,73 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 34,87 USD, tăng 0,92 hoặc 2,74% trong ngày.

Dầu thô tiếp tục đà tăng hôm thứ Năm sau khi các báo cáo mới biết rằng, OPEC có thể đáp ứng với các thành viên ngoài OPEC tháng tới để giải quyết cắt giảm sản lượng tiềm năng để giảm nguồn cung dư thừa quá mức trên thị trường năng lượng toàn cầu. Bộ trưởng Năng lượng Nga Alexander Novak cho biết Ả Rập Saudi đã đề xuất cắt giảm sản lượng dầu nhiều như 5%, theo hãng tin Nga Interfax. Tuy nhiên Vài giờ sau đó, bốn đại diện của các nước thành viên OPEC nói với Bloomberg họ đã không biết về một cuộc họp như vậy,

Danh mục khuyến nghị trading 29/1/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	539,47	130,39 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	76,16	40,94 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 xung quanh vùng giá 15.5 +/- 0.5 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.❖ **Ngân sách chi 6.000 tỷ đồng chi để trả nợ trong 15 ngày đầu năm**

Theo số liệu mới công bố của Tổng cục thống kê, tổng thu ngân sách Nhà nước 15 ngày đầu tháng 1/2016 ước tính đạt 35,5 nghìn tỷ đồng, bằng 3,5% dự toán năm. Trong đó, thu nội địa đạt 27,3 nghìn tỷ đồng, bằng 3,5%; thu từ dầu thô đạt 1,8 nghìn tỷ đồng, bằng 3,3%; thu cân đối ngân sách từ hoạt động xuất nhập khẩu đạt 6,3 nghìn tỷ đồng, bằng 3,7%. Trong thu nội địa, thu từ khu vực doanh nghiệp Nhà nước đạt 6,5 nghìn tỷ đồng, bằng 2,5% dự toán năm; thu từ doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài (không kể dầu thô) đạt 5,3 nghìn tỷ đồng, bằng 3,3%; thu thuế công, thương nghiệp và dịch vụ ngoài Nhà nước đạt 6,5 nghìn tỷ đồng, bằng 4,5%; thuế thu nhập cá nhân đạt 1,9 nghìn tỷ đồng, bằng 3%; thuế bảo vệ môi trường đạt 500 tỷ đồng, bằng 1,3%; thu tiền sử dụng đất đạt 3,5 nghìn tỷ đồng, bằng 7%. Ở chiều ngược lại, tổng chi ngân sách Nhà nước 15 ngày đầu năm 2016 ước tính đạt 46,9 nghìn tỷ đồng, bằng 3,7% dự toán năm. Trong đó, chi đầu tư phát triển đạt 7,5 nghìn tỷ đồng, bằng 2,9%; chi phát triển sự nghiệp kinh tế - xã hội, quốc phòng, an ninh, quản lý hành chính đạt 33,3 nghìn tỷ đồng, bằng 4%; chi trả nợ và viện trợ 6 nghìn tỷ đồng, bằng 3,9%.

❖ **Ngày 28/1: Khối ngoại bán ròng bán ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 6,2 triệu cổ phiếu trị giá gần 300 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 8,8 triệu cổ phiếu trị giá hơn 422,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 2,58 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị giao dịch trên 122,8 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng gần 120,6 tỷ đồng (tăng 14% so với phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 2,5 triệu cổ phiếu. Như vậy, khối ngoại trên HOSE đã bán ròng 6 phiên liên tiếp, với tổng giá trị đạt hơn 589,6 tỷ. VIC bị khối ngoại đẩy mạnh bán ròng lên tới hơn 136 tỷ đồng (2,8 triệu cổ phiếu). Đây cũng là phiên bán ròng thứ 21 của khối ngoại đối với cổ phiếu VIC, với giá trị bán ròng đạt tổng cộng hơn 1.000 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 2,26 tỷ đồng (giảm mạnh 83,5% so với giá trị bán ròng của phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng đạt 71.866 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay tiếp tục bán ròng chủ yếu mã PVS với hơn 6,9 tỷ đồng. Chiều ngược lại, CEO được mua ròng mạnh nhất với gần 2,6 tỷ đồng. SCR cũng được mua ròng hơn 2 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 28/1/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17.041,45	-122,47	-0,71%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2.655,66	-79,90	-2,92%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	19.195,83	+143,38	+0,75%
Châu Âu	FTSE 100	5.985,24	-5,14	-0,09%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.285,73	-0,84	-0,03%
Châu Âu	CAC40	4.375,62	-4,74	-0,11%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.034,06	-9,41	-0,31%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	15.944,46	-222,77	-1,38%
Mỹ	Nasdaq	4.468,17	-99,50	-2,18%
Mỹ	S&P 500	1.882,95	-20,68	-1,09%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Tăng trở lại và chỉ số đóng cửa nằm trên đường trung bình động MA 5 ngày cho thấy xu hướng ngắn hạn đang duy trì xu hướng tích cực, chỉ số vẫn trong quá trình kiểm nghiệm lại kháng cự tại 555 điểm tương ứng kênh giảm giá ngắn hạn

HNX-Index: Vẫn vận động trong kênh giảm giá trung hạn, tuy nhiên giá đóng cửa của chỉ số đã vượt lên trên đường trung bình động MA 5 ngày và MA 20 ngày nên xu hướng ngắn hạn kiểm nghiệm lên kháng cự cao hơn tại 75,5 điểm vẫn được bảo toàn.

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang kiểm nghiệm hỗ trợ dài hạn 540 điểm thành công tương đương kênh tăng giá dài hạn. Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng cổ phiếu trong 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 6, 29/1/2016: Tích lũy**Nhận định chung**

Lượng cổ phiếu T3 về đến tài khoản trong phiên giao dịch thứ hai và thứ sáu tuần trước đã về đến tài khoản, đa phần các cổ phiếu có mức lãi từ 10-15% nên lực bán chốt lời ngắn hạn tăng lên trong khi lực cầu thận trọng trở lại đã khiến thị trường giảm điểm, tuy nhiên nhìn chung lực bán giá thấp không nhiều và thị trường có dấu hiệu cân bằng trở lại xung quanh ngưỡng 540 điểm. Hiện tại các ảnh hưởng tiêu cực từ thị trường tài chính toàn cầu đã bắt đầu lắng dịu và diễn biến giá dầu gần đây đang tích cực trở lại, do đó nhiều khả năng thị trường sẽ có nhịp hồi phục tăng điểm. Dự kiến thị trường sẽ còn tiếp tục tích lũy xung quanh ngưỡng hỗ trợ 540 điểm trong ngắn hạn. Nhà đầu tư có thể tiếp tục gia tăng một phần tỷ trọng cổ phiếu để tận dụng nhịp hồi phục của thị trường, ưu tiên chọn lựa các cổ phiếu dự kiến có kết quả kinh doanh tích cực do thị trường sẽ xảy ra sự phân hóa đáng kể trong mua báo cáo kết quả kinh doanh cuối năm.

Dự báo phiên 29/1/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 538-555 điểm và 75,5-77,5 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:** Nắm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Nắm giữ, gia tăng một phần tỷ trọng nhằm tận dụng đà hồi phục của thị trường
- **Danh mục trung, dài hạn:** Nắm giữ

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.