

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG NGÀY 19/4: THỊ TRƯỜNG HỒI PHỤC NHỜ LỰC CẦU “BẮT ĐÁY” XUẤT HIỆN.

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1,432.60	403.12	110.21
Thay đổi	-25.96	-13.59	-2.15
%Chg	-1.78	-3.26	-1.91
YTD	-4.38	-14.95	-2.19
KLGD (tr.cp)	827.69	104.62	65.91
GTGD (tỷ đ)	26,049	2,677	1,385
Số mã tăng	109	37	105
Số mã giảm	373	203	246
Không đổi	25	37	41
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1,441.53	15.59	24.64
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,434.64	40.44	18.81
GTGD Ròng	6.89	-24.85	5.83

TOP 5 cổ phiếu tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Tác động tới VNIndex
GVR	36.80	2.22	0.81
DIG	73.20	5.63	0.49
PNJ	123.50	5.47	0.39
VJC	138.30	1.77	0.33
VNM	77.00	0.65	0.27

TOP 5 cổ phiếu tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Tác động tới VNIndex
VCB	77.70	-3.12	-3.00
CTG	29.20	-5.81	-2.19
VPB	36.65	-4.81	-2.09
HPG	42.65	-3.51	-1.76
BID	37.95	-3.44	-1.73

I, NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Nhà đầu tư có thể xem xét hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức an toàn tại những nhịp hồi của thị trường những phiên tiếp theo.



PTKT: Trong phiên giao dịch ngày 18/4/2022, cây nến giao dịch ngày là một cây nến rút chân, thể hiện lực cầu gia nhập thị trường khi chỉ số chạm tới mốc 1,425 điểm tương ứng với đường MA200. RSI giảm về vùng 34.7 cho thấy sự suy giảm của chỉ số. MACD cắt xuống đường Signal cùng với động lượng âm gia tăng chưa cho thấy sự cải thiện của chỉ số. Vùng hỗ trợ của chỉ số hiện tại là 1,400 - 1,425 điểm và sẽ là vùng hỗ trợ mạnh mẽ khi mà đường MA200 đã không bị vi phạm trong suốt 2 năm gần nhất.

- Trong giai đoạn này, nhà đầu tư nên hạn chế lướt sóng trong môi trường thị trường còn nhiều biến động, không bình quân giá cổ phiếu và hạ tỷ trọng margin về mức an toàn.

II, DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

Chốt phiên 18/4, VN-Index giảm 25.96 điểm xuống 1,432.6 điểm.

- Các cổ phiếu GVR, DIG, PNJ,...tăng trưởng tích cực giúp thu hẹp đà giảm của toàn thị trường.
- Thanh khoản thị trường có sự tăng trưởng với GTKL đạt khoảng 24,739 tỷ đồng, tương ứng tăng 18.76% so với phiên giao dịch trước đó.

III, Báo cáo cập nhật doanh nghiệp

GIÁ DẦU THẾ GIỚI ĐẠT ĐỈNH 14 NĂM – GAS HƯỞNG LỢI TRONG TRUNG HẠN

Giá dầu biến động mạnh trong Q1 2022 do căng thẳng địa chính trị ở Ukraine. Dầu Brent đạt đỉnh 14 năm với mức 131USD/thùng ngày 07.03.2022, +69% so với đầu năm và hiện đang giao dịch ở mức 105.26USD/thùng. Giá niêm yết CP LPG của Saudi Aramco tháng 4.2022 trung bình 950USD/ triệu m3, +22.9% so với đầu năm & +76% so với cùng kỳ năm trước. Trong Q1.2022, PV GAS đạt doanh thu khoảng 25.3 nghìn tỷ đồng, LNST ít nhất 3 nghìn tỷ, biên lợi nhuận ròng 11.27%, cao hơn trung bình năm 2021 10.98%. Kết quả sơ bộ này cao hơn trung bình dự phóng quý của chúng tôi về doanh thu 9% và kế hoạch của GAS 26.5% và LNST vượt 70% so với kế hoạch LNST trung bình quý của GAS

PV GAS kỳ vọng hưởng lợi trong trung hạn. Giá dầu Brent trung bình năm 2022 được IEA dự báo đạt 105.2USD/ thùng, tăng 49% so với 2021 và duy trì trên 100USD/thùng. Căng thẳng địa chính trị tại Ukraine chưa có dấu hiệu sẽ kết thúc sớm trong tháng 4. Nguồn cung dầu & than từ Nga gián đoạn do các lệnh trừng phạt của các nước phương Tây với Nga. Nga lại là nước xuất khẩu dầu mỏ và than hàng đầu Thế giới. Nhu cầu tiêu thụ từ thị trường Trung Quốc kỳ vọng hồi phục trong Q2 2022 khi nước này bắt đầu nới lỏng phong tỏa ở các thành phố trọng yếu như Thượng Hải nhưng Chính quyền Bắc Kinh được cho là vẫn kiên quyết theo đuổi kế hoạch "Zero Covid".

Khuyến nghị: Chúng tôi khuyến nghị **NẮM GIỮ** đối với GAS với giá mục tiêu cuối năm 2022 tương ứng 118,610đ/cp, tăng 8.9% so với giá thị trường 12/04/2022 theo phương pháp định giá DDM và P/E (~22.x, tăng trưởng EPS dài hạn 3.7%/năm). Doanh thu ước đạt 92,551 tỷ đồng và lợi nhuận ròng 10,842 tỷ đồng – cao hơn kế hoạch của doanh nghiệp lần lượt 16%; 44%.

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

STT	Mã	Ngành	Ngày ra báo cáo	Giá ngày ra báo cáo	Giá mục tiêu	Giá hiện tại	%Tăng/Giảm kể từ thời điểm khuyến nghị	EPS T12M	P/E	P/B	Link tài báo cáo
1	POW	SX điện	03/11/21	12,650	14,600	14,500	14.62%	879	18.89	1.19	Click
2	PVT	Vận tải biển	10/08/21	20,050	26,000	22,500	12.22%	2,616	11.04	1.40	Click
3	BSR	Lọc hoá dầu	09/11/21	24,400	28,100	25,300	3.69%	1,791	12.00	2.09	Click
4	OIL	Kinh doanh xăng dầu	12/11/21	17,400	19,200	16,300	-6.32%	658	32.15	1.68	Click
5	GAS	Phân phối khí	08/10/21	111,000	122,500	115,300	3.87%	4,853	26.32	4.32	Click
6	DCM	Phân bón	30/09/21	26,450	27,200	43,500	64.46%	1,527	14.16	3.09	Click
7	DPM	Phân bón	30/09/21	36,800	37,600	72,000	95.65%	3,550	9.05	2.68	Click
8	PVC	Hoá chất	29/03/21	10,100	10,900	23,100	128.71%	658	155.86	1.59	Click
9	PVI	Bảo hiểm	29/11/21	47,200	55,000	56,700	46.51%	3,263	16.00	1.75	Click
10	PVS	Dầu khí	13/10/21	28,800	32,200	30,000	4.17%	1,372	23.85	1.21	Click
11	PVD	Dầu khí	07/10/21	24,050	29,000	28,700	19.33%	-83	444.86	0.88	Click
12	PLX	Kinh doanh xăng dầu	23/09/21	50,200	55,300	52,900	5.38%	3474	22.57	2.68	Click

Danh sách cổ phiếu đang khuyến nghị cho nhà đầu tư ngắn hạn

Ngày khuyến nghị	Mã CK	Giá ngày khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá chốt lời	Giá cắt lỗ	Giá hiện tại	% Lãi/lỗ	Khuyến nghị hiện tại
23/03/2022	VFS	17.000	T+16	19.000	15.800	17.700	4.12%	NẮM GIỮ

Danh sách cổ phiếu đã khuyến nghị cho nhà đầu tư ngắn hạn

Ngày khuyến nghị	Mã CK	Giá ngày khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá chốt lời	Giá cắt lỗ	Giá hiện tại	% Lãi/lỗ	Khuyến nghị hiện tại
02/03/2022	BVS	38.800	T+26	42.500	35.800	34.000	-7.73%	Đã dừng lỗ tại vùng 35.800 đ/cp
23/02/2022	HBC	29.000	T+12	35.000	26.900	26.000	-7.24%	Đã dừng lỗ tại vùng 26.900 đ/cp

THÔNG TIN LIÊN HỆ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ

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

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Lầu 1, tòa nhà PVFCCo, số 43 Mạc Đĩnh Chi,
Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84-8) 3914 6789

Fax: (84-8) 3914 6969

Chi nhánh TP. Vũng Tàu

Tầng 5, tòa nhà Silver Sea, số 47 Ba Cu, Tp.
Vũng Tàu

Điện thoại: (84-64) 254520/22/23/24/26

Fax: (84-64) 625 4521

Chi nhánh TP. Đà Nẵng

Tầng 3, tòa nhà số 53 Lê Hồng Phong,
Quận Hải Châu, Tp. Đà Nẵng

Điện thoại: (84-511) 389 9338

Fax: (84-511) 389 9339

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.