

ÁP LỰC BÁN GIA TĂNG, XU THẾ ĐIỀU CHỈNH CHƯA KẾT THÚC



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 10.5

Trong phiên giao dịch buổi sáng, VN-Index đã giảm co mạnh trong vùng 1,050 -1,060 điểm nhưng dưới áp lực bán mạnh các cổ phiếu Bluechip vào cuối phiên buổi chiều, Vn-Index đã điều chỉnh mạnh khi giảm tới 28.1 điểm, tương đương với 2.66% và đóng cửa ở 1,028.87 điểm. Ngoài một số cổ phiếu Bluechip như VNM, MWG, PLX, VIC giảm sâu thì việc nhóm cổ phiếu ngân hàng như VCB, BID, CTG, MBB điều chỉnh mạnh cũng khiến cho VN-Index giảm điểm mạnh mẽ. Thanh khoản đã tích cực hơn ác phiên trước đó khi có 204.9 triệu cổ phiếu với giá trị 6,731 tỷ đồng được giao dịch trong ngày hôm nay. Khối ngoại sau 10 phiên bán ròng liên tiếp đã quay trở lại mua ròng trong phiên giao dịch ngày hôm nay với khối lượng mua ròng lớn đạt 32.8 triệu cổ phiếu có giá trị 1,127 tỷ đồng.



Nhận định thị trường ngày 11.5

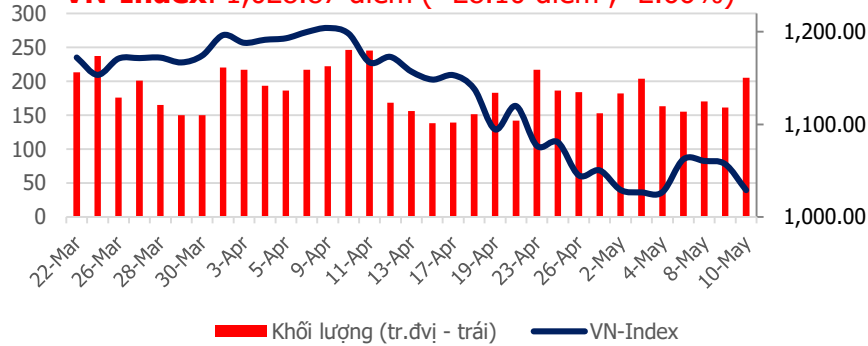
VN-Index đã sụt giảm mạnh trong phiên giao dịch ngày 10.5 với áp lực bán mạnh ở cuối phiên. Các chỉ báo kỹ thuật hiện chưa cho tín hiệu đảo chiều nào của thị trường cùng với đó chỉ báo dòng tiền MFI(14) hiện đang ở trạng thái yếu nhưng chỉ báo về động lực ADX(14) đang cho dấu hiệu xu thế hiện đang yếu đi do vậy có thể cho rằng Vn-Index có khả năng sẽ tiếp tục giảm điểm trong phiên giao dịch ngày mai, đặc biệt giảm mạnh vào phiên giao dịch buổi sáng và có khả năng sẽ kiểm tra ngưỡng hỗ trợ mạnh 1,015 điểm nhưng không có nhiều khả năng VN-Index phá vỡ ngưỡng hỗ trợ này. Do vậy, có nhiều khả năng Vn-Index sẽ kết thúc phiên giao dịch ngày mai trong vùng 1,020 ± 5 điểm. Nhà đầu tư ngắn hạn chưa nên giao dịch tại thời điểm này và chờ đợi cơ hội tốt hơn khi xu thế của thị trường rõ ràng hơn. Nhà đầu tư dài hạn có thể tiếp tục chờ đợi tích lũy cổ phiếu có cơ bản tốt thuộc các nhóm ngành ngân hàng, bất động sản và dầu khí như CTG, MBB, DXG, GAS vào cuối xu thế điều chỉnh này.

Thứ Sáu, Ngày 11 Tháng 5 Năm 2018

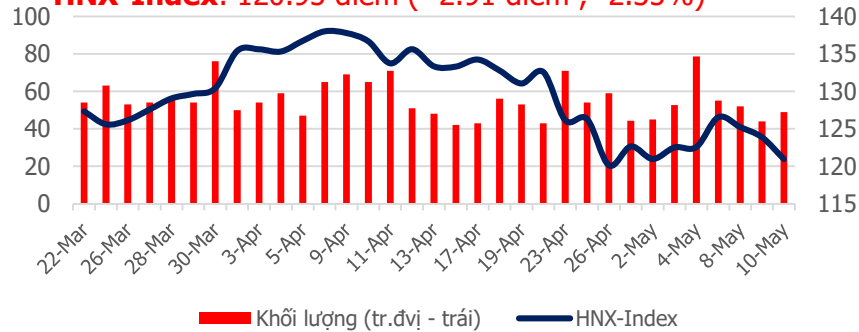
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

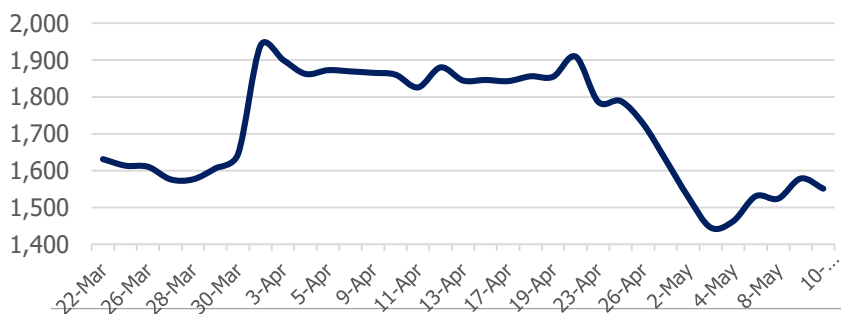
VN-Index: 1,028.87 điểm (-28.10 điểm ; -2.66%)



HNX-Index: 120.95 điểm (-2.91 điểm ; -2.35%)



PVN ALLSHARE Index: 1,551.13 điểm (-27.59 điểm; -1.75%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

| Khung thời gian | Ngày 11/5 | Tuần (7/5- 11/5) | Tháng 5 |
|---------------------|--------------|------------------|--------------|
| VNINDEX | ↓ 1,020 điểm | ↓ 1,020 điểm | ↓ 1,015 điểm |
| VN30 | ↓ 1,010 điểm | ↓ 1,010 điểm | ↓ 1,000 điểm |
| HNXINDEX | ↓ 118.0 điểm | ↓ 118.0 điểm | ↓ 106.0 điểm |
| HNX30 | ↓ 215.0 điểm | ↓ 215.0 điểm | ↓ 200.0 điểm |
| PVN ALLSHARE | ↓ 1,530 điểm | ↓ 1,530 điểm | ↓ 1,550 điểm |

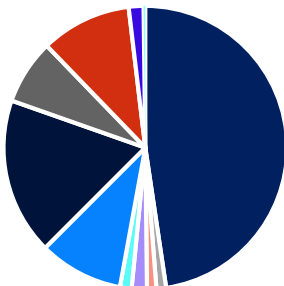
ĐIỂM TIN

Đại diện SCIC: Sẽ thoái vốn tại 134 doanh nghiệp trong giai đoạn 2018-2020: Tại hội nghị Xúc tiến đầu tư Citi-SSI C-Suite Investor Forum 2018, các nhà đầu tư có cơ hội được trực tiếp trao đổi với 16 doanh nghiệp đầu ngành của Việt Nam bao gồm các tên tuổi lớn như Vinamilk, Vietcombank, Petrolimex, Vietjet Air, các ngân hàng như ACB, HDBank, các doanh nghiệp như MWG, FPT, REE, MWG, PAN... Hầu hết các nhà đầu tư quốc tế quan tâm đến cơ hội đầu tư tại Việt Nam và đặc biệt quan tâm đến vấn đề thoái vốn của Nhà nước.

Đại diện của SCIC cho biết, lộ trình thoái vốn của SCIC tại các doanh nghiệp trong danh mục sẽ được đẩy nhanh vào các năm 2018-2020 với con số 134 doanh nghiệp và SCIC chỉ nắm giữ vốn lâu dài tại hai doanh nghiệp là FPT Telecom và SIC. Riêng năm 2018, SCIC có kế hoạch thoái vốn tại 122 doanh nghiệp. Tùy tình hình thị trường, SCIC cố gắng thực hiện tối đa chỉ tiêu thoái vốn của năm 2018 và sẽ chuyển tiếp sang năm 2019 nếu chưa hoàn tất. Trong kế hoạch bán vốn của năm 2018 có một số tên tuổi đáng chú ý như Vinamilk, FPT, Vinaconex và Sa Giang.

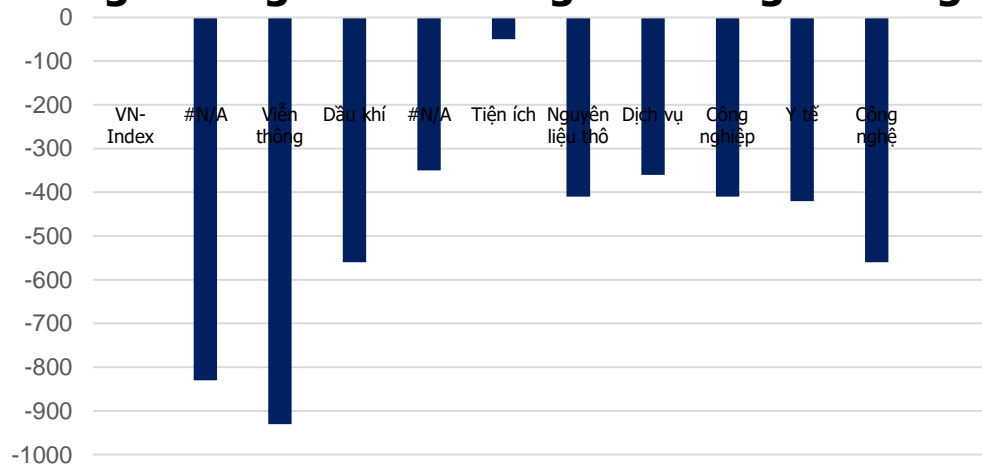
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

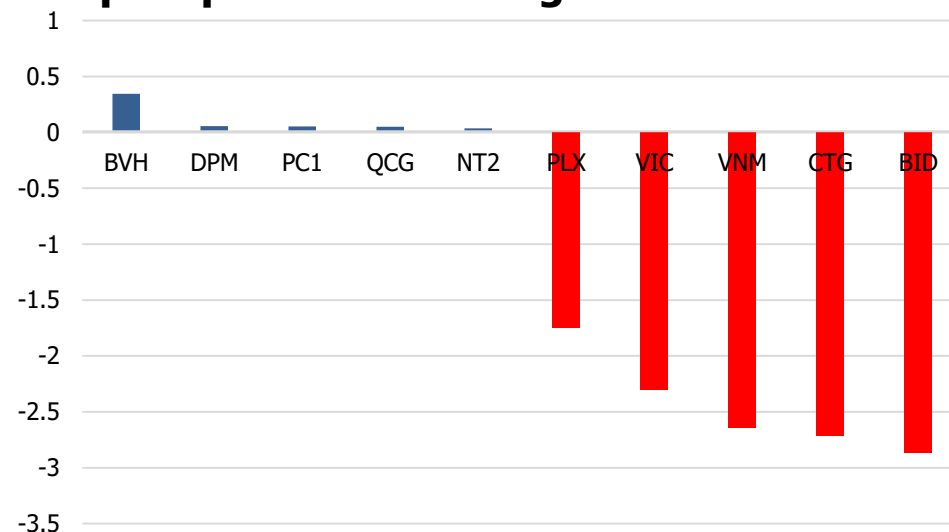


- Tài chính: 47.86%
- Nguyên liệu thô: 1.74%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 17.97%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.10%
- Công nghệ: 1.32%
- Dịch vụ: 7.41%
- Phân loại khác: 0.2%
- Viễn thông: 1.07%
- Công nghiệp: 9.670%
- Dầu khí: 10.39%

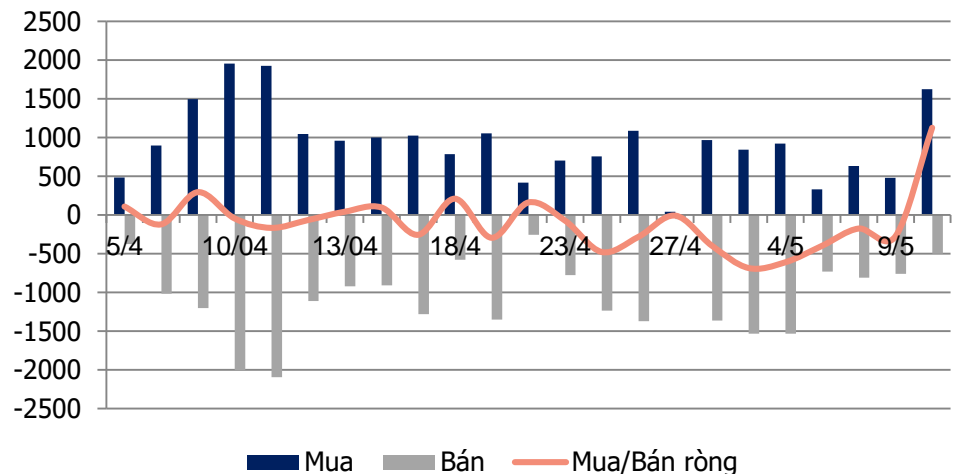
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 1,127 tỷ đồng

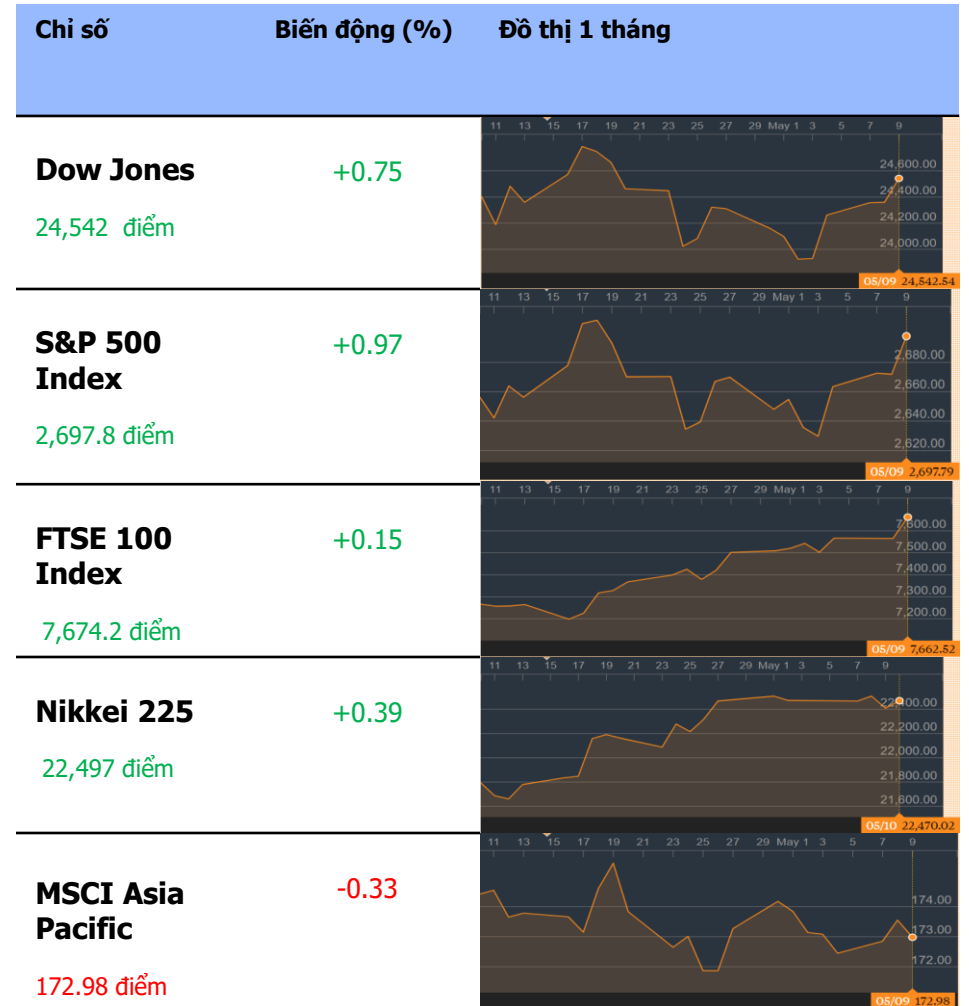


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 10 / 5 / 2018

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

THÔNG TIN

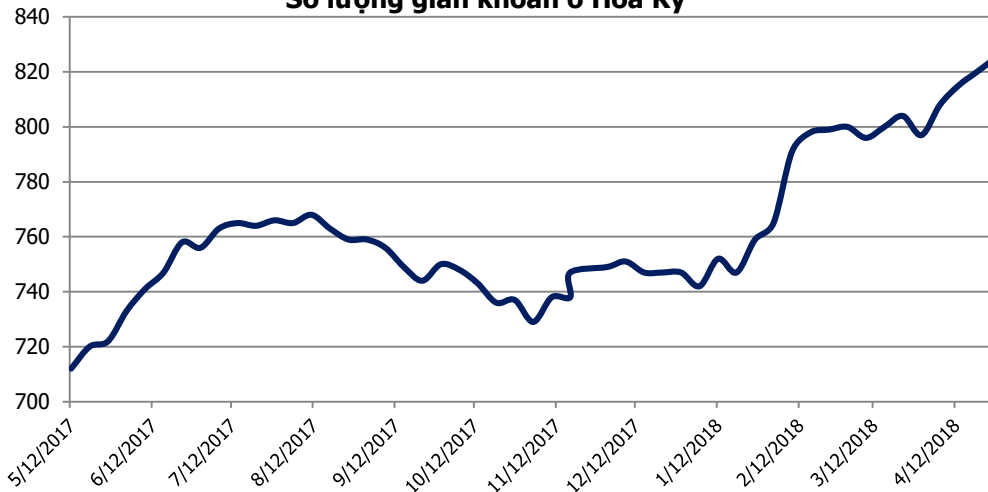
Thông tin về giá vàng: Giá vàng tăng khi đồng USD trong sideways

Chỉ số USD đứng ở mức 92.93 điểm, tăng nhẹ 0.01% so với ngày hôm qua đã khiến cho giá vàng tăng trong phiên giao dịch ngày hôm nay khi những căng thẳng giữa Hoa Kỳ và Iran đang khiến những tài sản có yếu tố phòng thủ như vàng được hỗ trợ tăng giá. Giá vàng kỳ hạn Comex tăng 1.6 USD/oz, tương đương với 0.12% lên 1,351.5 USD/oz.

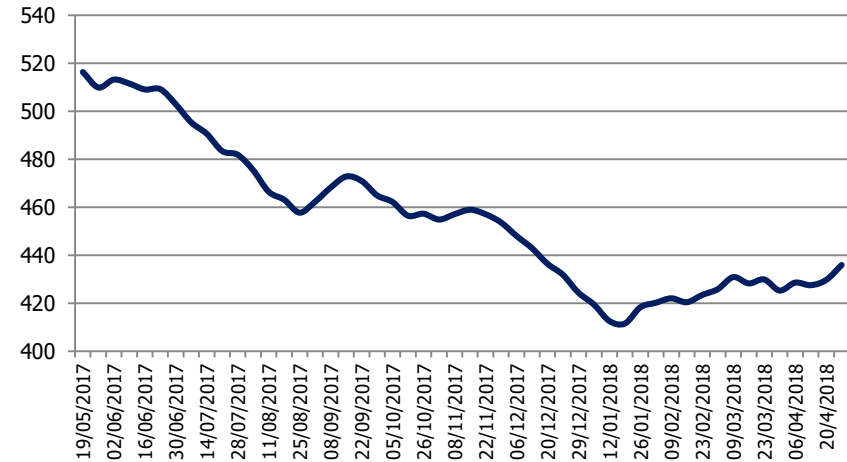
Thông tin về giá dầu: Căng thẳng giữa Iran và Israel tiếp tăng khiến giá dầu tiếp tục tăng

Giá dầu thô tương lai tại thị trường New York tăng 0.8%, tương đương với 61 cent/thùng lên 71.75 USD/thùng và giá dầu ngọt nhẹ Brent giao dịch ở mức 77.88 USD thùng, tăng 1.15 USD/thùng sau khi có thời điểm đã lên mức 78 USD/thùng. Sau khi Hoa Kỳ tuyên bố rút khỏi thỏa thuận hạt nhân với Iran thì căng thẳng mới đây giữa Iran và Israel tiếp tục khiến tình hình khu vực Trung Đông trở nên căng thẳng. Mới đây, căn cứ quân sự của Israel tại cao nguyên Golan đã bị tấn công bằng tên lửa và Israel cho rằng vụ tấn công này được các lực lượng thân Iran ở Syria thực hiện và đây là vụ tấn công nặng nề nhất mà Israel phải chịu tại Syria sau khi cuộc xung đột tại Syria bắt đầu. Một yếu tố khác khiến giá dầu tăng giá là Cục Quản lý Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ đã báo cáo hôm thứ tư rằng nguồn cung dầu thô đã giảm 2.2 triệu thùng trong tuần trước.








Số lượng giàn khoan ở Hoa Kỳ



Tồn kho dầu Hoa Kỳ (Triệu thùng)



KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

| | | Tăng Tỷ Trọng | Duy trì | Giảm Tỷ Trọng | Ghi Chú |
|------------------|------------------------|---|---|---|------------------------------------|
| Phân lớp vốn hóa | Small Cap | | |  | Dòng tiền không tập trung |
| | Mid Cap | |  | | Dòng tiền quay trở lại |
| | Blue chip | |  | | Lực cầu duy trì ổn định |
| Nhóm ngành | Dầu khí | |  | | Dòng tiền duy trì ở mức trung bình |
| | Bất động sản, Xây dựng |  | | | Dòng tiền mua vào mạnh |
| | Thép | |  | | Dòng tiền ổn định |
| | Ngân hàng và bảo hiểm | |  | | Dòng tiền bán ra mạnh |

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

| Cổ phiếu | Giá hiện tại | Chiến lược |
|----------|--------------|--|
| GAS | 105.0 | Nắm giữ – Có tín hiệu kết thúc giai đoạn điều chỉnh |
| DCM | 11.6 | Nắm giữ – Có tín hiệu kết thúc giai đoạn điều chỉnh |
| PVC | 6.9 | Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu hồi phục |
| PVS | 18.6 | Nắm giữ – Có tín hiệu kết thúc giai đoạn điều chỉnh |
| PVT | 18.1 | Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn |
| DPM | 19.1 | Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu hồi phục |
| PVI | 34.3 | Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu hồi phục |
| NT2 | 31.5 | Nắm giữ – Đang tích lũy trong vùng giá 30.0 – 32.0 |
| PVD | 15.5 | Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn |
| BSR | 19.3 | Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn |
| POW | 13.7 | Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều hồi phục |
| OIL | 18.8 | Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn |

PSI – Hà Nội

Hội sở: Tầng 2 tòa nhà
Hanoitourist, số 18 Lý
Thường Kiệt, Quận Hoàn
Kiếm, Tp. Hà Nội.
Điện thoại: (84-4) 3934 3888
Fax: (84-4) 3934 3999

PSI – 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

PSI – Chi nhánh 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

PSI – Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 3, 19 – 21 Nguyễn Văn
Linh, Quận Hải Châu, Tp. Đà
Nẵng
Điện thoại: (84-511) 389 9338
Fax: (84-511) 389 9339

Trung tâm Phân tích – Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI)

Đào Hồng Dương

Giám đốc
Trung tâm phân tích
Email: duongdh@psi.vn

Lê Đức Khánh

Phó Giám đốc
Trung tâm phân tích
Email: khanhld@psi.vn

Chu Thế Huỳnh

Trưởng phòng
Phân tích doanh nghiệp
Email: huynhct@psi.vn

Nguyễn Văn Chính

Phó phòng phụ trách
Chỉ số PVN – Index
Email: chinhv@psi.vn

Lê Thị Kim Huê

Chuyên viên phân tích
Email: hueltk@psi.vn

Đỗ Trung Thành

Chuyên viên phân tích
Email: thanhtd@psi.vn

Chu Hà Thanh

Chuyên viên phân tích
Email: thanhch@psi.vn

Phan Bích Ngọc

Chuyên viên phân tích
Email: ngocpb@psi.vn

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 cả 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. Bản báo cáo này là tài sản của PSI. Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn không được sự đồng ý của PSI đều là trái pháp luật. Bất kỳ nội dung nào của bản báo cáo này đều không được phép sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn nếu không được sự đồng ý của PSI.