

THANH KHOẢN YẾU, VN-INDEX CHƯA THOÁT KHỎI GIAI ĐOẠN GIÃNG CO



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 11.5

Dưới áp lực bán mạnh trong phiên buổi sáng khiến thị trường giảm điểm sau và VN-Index liên tục kiểm tra ngưỡng hỗ trợ 1,015 điểm tuy nhiên, thị trường đã đảo chiều trong phiên buổi chiều khi có dấu hiệu cho thấy dòng tiền bắt đáy đang vào thị trường. Điều này đã khiến VN-Index tăng điểm mạnh trong phiên ngày 11.5 khi đóng cửa ở 1,044.85 điểm, tăng 15.98 điểm, tương đương với 1.55%. Dù tăng điểm mạnh nhưng thanh khoản của VN-Index còn khá thấp và giảm so với phiên giao dịch ngày hôm qua khi chỉ có 134.8 triệu cổ phiếu với giá trị 4,110 tỷ đồng được giao dịch. Nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán tăng giá trở lại chính là nguyên nhân khiến VN-Index đảo chiều trong phiên ngày hôm nay. Sau phiên mua ròng mạnh, khối ngoại tiếp tục bán ròng 5.04 triệu cổ phiếu với giá trị 208.8 tỷ đồng trong ngày 14.5



Nhận định thị trường ngày 14.5

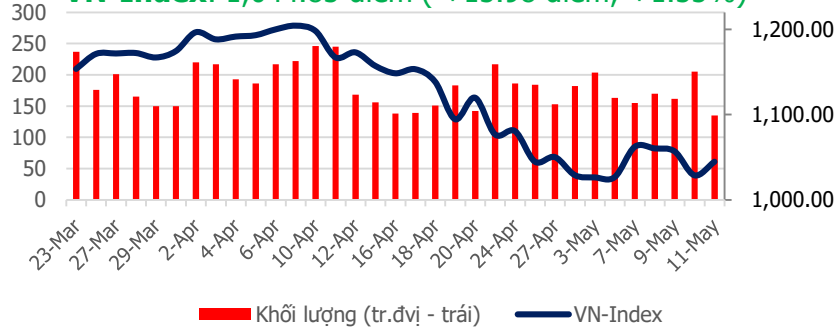
Lực cầu bắt đáy gia tăng khi về gần ngưỡng hỗ trợ 1,015 điểm đã giúp VN-Index tăng điểm trở lại. Chỉ báo kỹ thuật MACD(12,26) đang cho tín hiệu về một đợt hồi phục ngắn hạn cùng với đó là chỉ báo RSI(14) cũng cho tín hiệu về khả năng tăng điểm nhưng tín hiệu này còn khá yếu cùng với việc thanh khoản hiệu quả thấp và dòng tiền chưa mạnh nên có thể cho rằng, VN-Index vẫn chưa thoát khỏi giai đoạn giằng co và cần thêm một vài phiên tăng điểm với thanh khoản lớn để xác nhận tín hiệu đảo chiều của thị trường. Trong phiên giao dịch ngày 14.5, khả năng cao VN-Index sẽ khó giữ được đà hồi phục mạnh và nhiều khả năng sẽ giao dịch sideway trong vùng 1,040 – 1,060 điểm. Các nhà đầu tư ngắn hạn nên thận trọng giao dịch trong giai đoạn các tín hiệu thị trường chưa rõ ràng hiện tại. Các nhà đầu tư dài hạn có thể tiếp tục chờ đợi cơ điều chỉnh ở các phiên tiếp theo để tích lũy thêm cổ phiếu có cơ bản tốt thuộc nhóm ngành ngân hàng, bất động sản, dầu khí như MBB, CTG, VIC, DXG, GAS.

Thứ Hai, Ngày 14 Tháng 5 Năm 2018

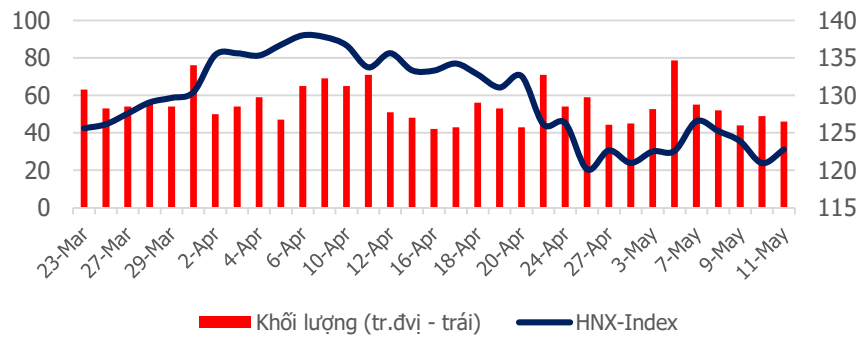
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

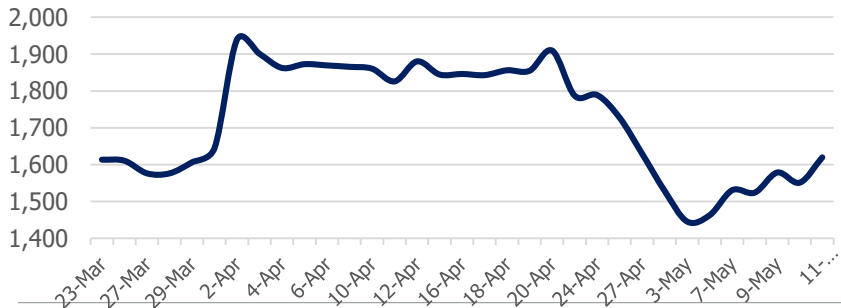
VN-Index: 1,044.85 điểm (+15.98 điểm; +1.55%)



HNX-Index: 122.77 điểm (+1.82 điểm ; 1.50%)



PVN ALLSHARE Index: 1,619.83 điểm (+68.71 điểm; +4.43%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 14/5	Tuần (14/5- 18/5)	Tháng 5
VNINDEX	↗ 1,050 điểm	↗ 1,050 điểm	↘ 1,015 điểm
VN30	↗ 1,035 điểm	↗ 1,035 điểm	↘ 1,000 điểm
HNXINDEX	↗ 125.0 điểm	↗ 125.0 điểm	↘ 106.0 điểm
HNX30	↗ 230.0 điểm	↗ 230.0 điểm	↘ 200.0 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,630 điểm	↗ 1,630 điểm	↘ 1,550 điểm

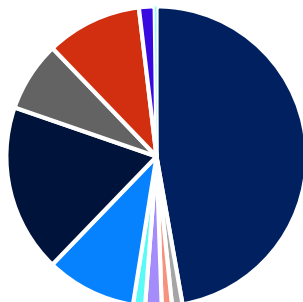
ĐIỂM TIN

Sau IPO và lên sàn, Tổng Công ty Phát điện 3 (PGV) đặt kế hoạch lãi 2018 giảm 57%: PGV vừa công bố kế hoạch sản xuất kinh doanh và đầu tư phát triển năm 2018. Theo báo cáo, năm 2017, PGV đạt tổng doanh thu 38,377 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 469 tỷ đồng. Năm 2018, PGV đặt kế hoạch doanh thu 37,607 tỷ đồng, giảm 2% so với năm 2017, lợi nhuận trước thuế kế hoạch đạt 204 tỷ đồng, giảm 57%.

Năm 2018, PGV sẽ tiếp tục thực hiện đầu tư 7 dự án nguồn điện: Dự án Nhà máy Nhiệt điện Vĩnh Tân 2, Mông Dương 1, Cơ sở hạ tầng Trung tâm Điện lực Vĩnh Tân, Cảng than Trung tâm Điện lực Vĩnh Tân, Dự án Nhà máy Nhiệt điện Vĩnh Tân 4, Vĩnh Tân 4 mở rộng, Dự án Nhà máy Nhiệt điện Thái Bình và triển khai một số công trình khác. Đồng thời triển khai lập dự án đầu tư hạng mục Tuyến ống tro bay tại Trung tâm Điện lực Vĩnh Tân; lập quy hoạch và đầu tư xây dựng các dự án: Dự án điện mặt trời Vĩnh Tân (35MW) thuộc tỉnh Bình Thuận, Dự án điện mặt trời Ninh Phước 7 (200MW) thuộc tỉnh Ninh Thuận, Dự án nhà máy điện mặt trời tại các hồ thủy điện Buôn Kuốp (50MW), Srêpôk 3 (50MW) thuộc tỉnh Đắk Lắk. Tổng đầu tư năm 2018 là 19,118 tỷ đồng; trong đó trả nợ gốc, lãi vay là 4,807 tỷ đồng, còn lại 14,311 tỷ đồng là đầu tư thuần.

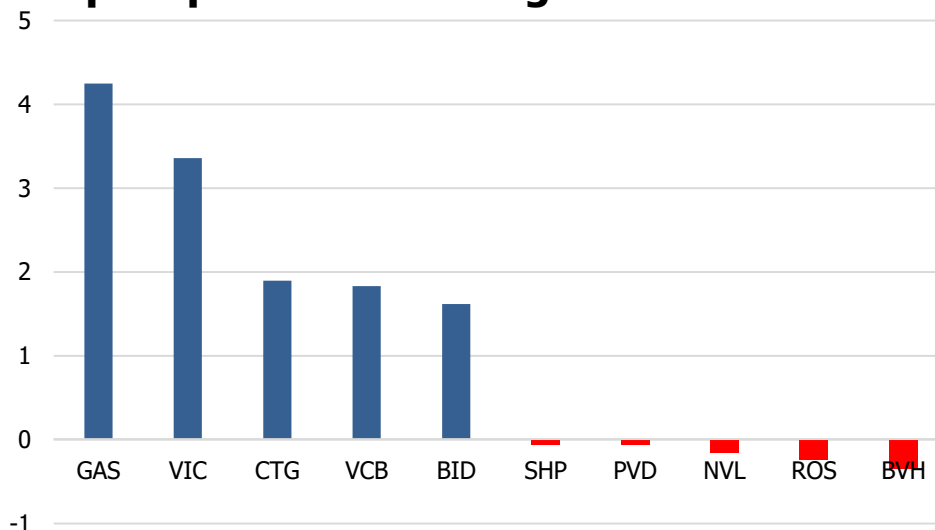
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

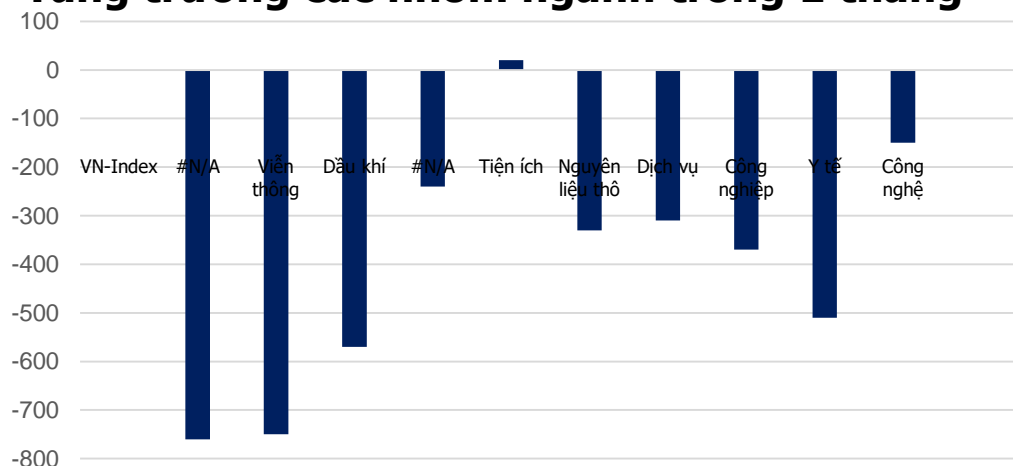


Tài chính: 47.42%	Y Tế: 1.12%	Viễn thông: 1.10%
Nguyên liệu thô: 1.78%	Công nghệ: 1.29%	Công nghiệp: 9.739%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 18.16%	Dịch vụ: 7.55%	Dầu khí: 10.34%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

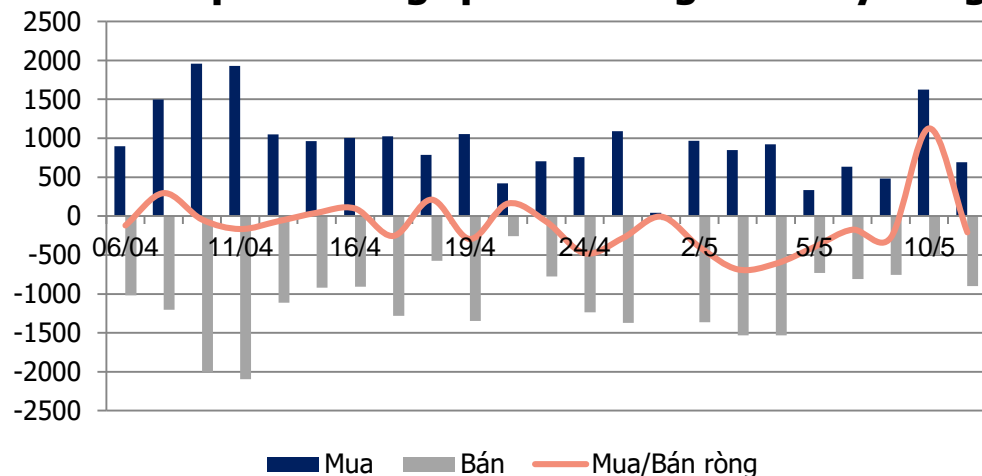
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng

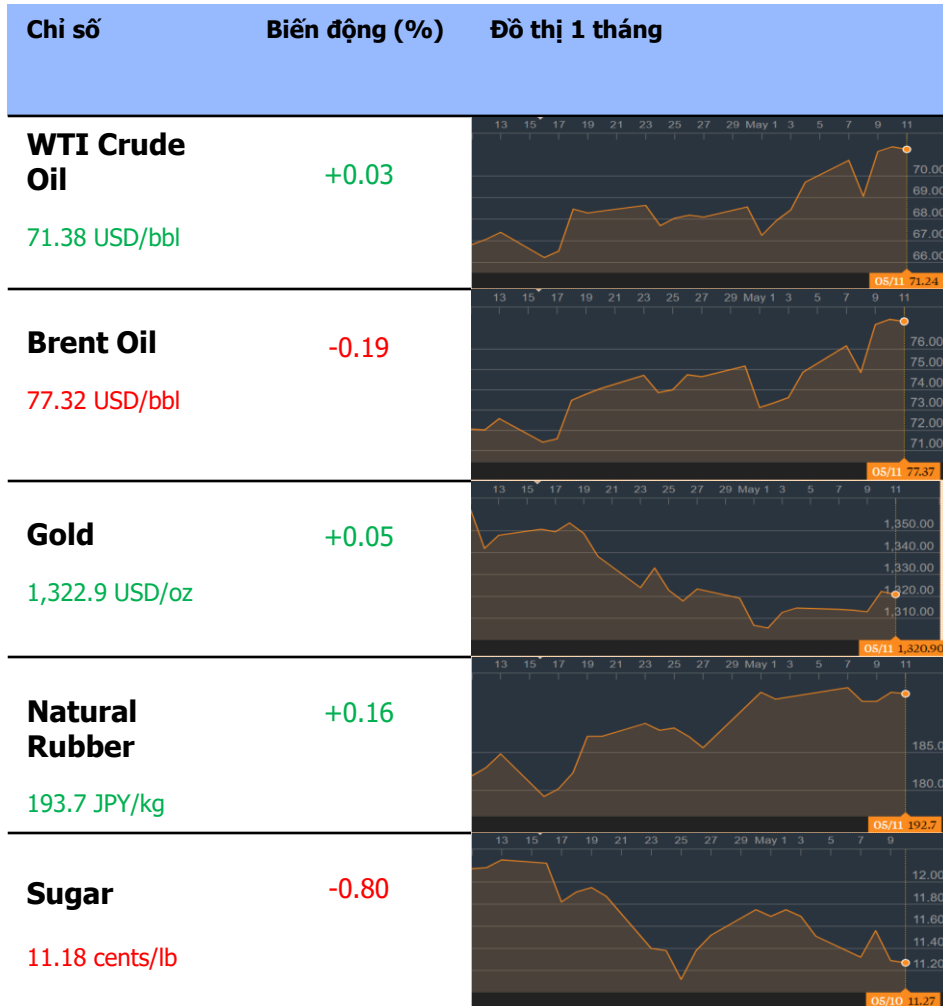


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 208.8 tỷ đồng

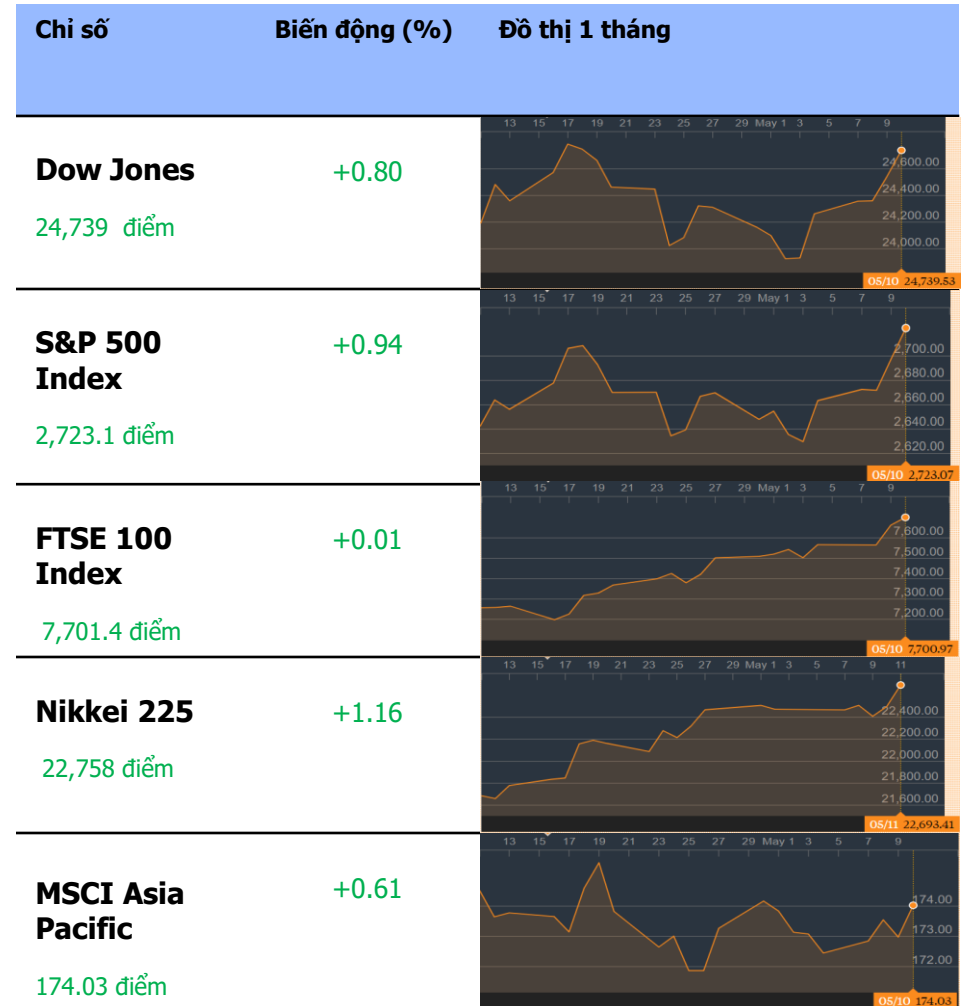


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 11 / 5 / 2018

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Giá vàng giảm khi đồng USD ổn định trở lại sau số liệu lạm phát

Giá vàng giảm sau khi đồng USD bật tăng trở lại sau khi số liệu lạm phát Hoa Kỳ được công bố. Giá vàng kỳ hạn Comex giảm 2.0 USD/oz, tương đương với 0.15% xuống 1,320.3 USD/oz. Dữ liệu lạm phát được công bố với việc CPI ở mức thấp khiến các nhà đầu tư giảm kỳ vọng về việc có 4 lần tăng lãi suất trong năm nay của FED khi áp lực giá vẫn còn yếu. Chỉ số sức mạnh USD đã tăng 0.01% và đứng ở mức 92.59 điểm.

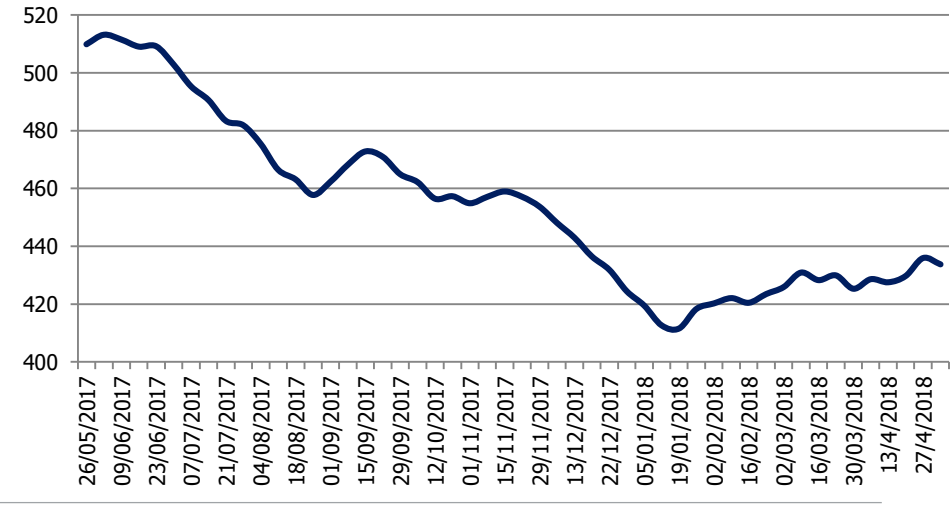
Thông tin về giá dầu: Giá dầu giảm khi dự báo về nguồn cung dầu đá phiến tăng

Giá dầu thô tương lai tại thị trường New York giảm 0.2%, tương đương với 13 cent/thùng xuống 71.23USD/thùng và giá dầu Brent Biển Bắc giao dịch ở mức 77.21 USD/thùng, giảm 26cent/thùng. Các biện pháp trừng phạt của Hoa Kỳ với Iran sẽ khiến nguồn cung dầu mỏ gián đoạn nhưng các nhà phân tích kỳ vọng việc các thành viên khác của OPEC tăng nguồn cung cùng với việc sản lượng dầu đá phiến của Hoa Kỳ tăng. Các nhà đầu tư đang cân nhắc sự gia tăng ổn định của sản lượng dầu đá phiến khi số lượng giàn khoan của Hoa Kỳ đã liên tục tăng trong thời gian qua. Theo dữ liệu mới nhất của Baker Hughes, số lượng giàn khoan của Hoa Kỳ đã tăng thêm 9 giàn trong tuần qua nâng tổng số giàn khoan đang hoạt động của Hoa Kỳ lên 834 giàn.








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	111.1	Nắm giữ – Có tín hiệu kết thúc giai đoạn điều chỉnh
DCM	11.7	Nắm giữ – Có tín hiệu kết thúc giai đoạn điều chỉnh
PVC	6.8	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu hồi phục
PVS	18.5	Nắm giữ – Có tín hiệu kết thúc giai đoạn điều chỉnh
PVT	17.8	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn
DPM	19.2	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu hồi phục
PVI	34.2	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu hồi phục
NT2	31.4	Nắm giữ – Đang tích lũy trong vùng giá 30.0 – 32.0
PVD	15.1	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn
BSR	20.6	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn
POW	14.0	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều hồi phục
OIL	19.2	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.