

GIẢNG CỎ MẠNH TRONG PHIÊN, VN-INDEX GIỮ ĐÀ HỒI PHỤC



PSI

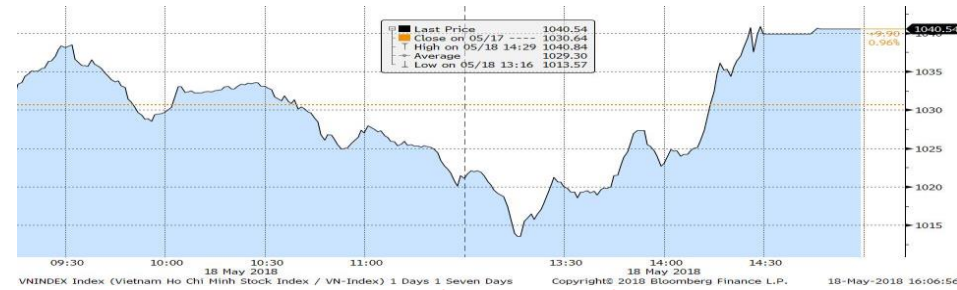
CHỨNG KHOÁN ĐẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 18.5

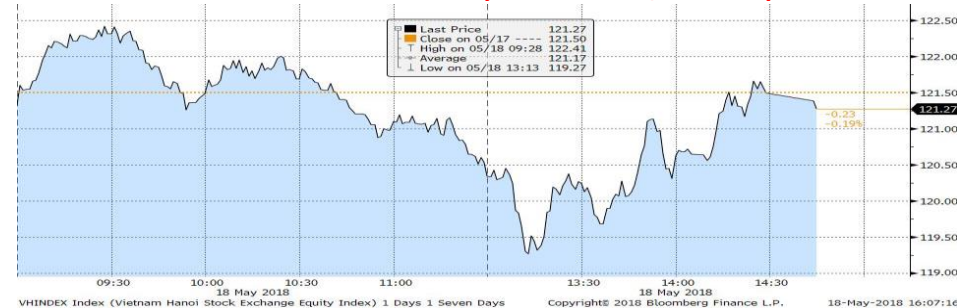
Sau 2 phiên giảm điểm sâu, VN-Index đã hồi phục trở lại trong phiên giao dịch ngày hôm nay khi bật tăng 9.90 điểm, tương đương với 0.96% và đóng cửa ở 1,040.54 điểm. Tuy hồi phục nhưng hôm nay cũng là phiên giao dịch có nhiều biến động khi VN-Index có thời điểm giảm về 1,013 điểm trước khi bật tăng mạnh trở lại từ giữa phiên buổi chiều. Chỉ số VN-30 cũng có phiên tăng điểm mạnh lên tới 15.12 điểm, tương đương với 1.50% và đóng cửa 1,022.21 điểm. Các cổ phiếu bluechip giảm mạnh trong phiên ngày 17.5 như VNM, SAB, MSN, BVH, VJC hồi phục trở lại đã tạo nên phiên tăng điểm ngày hôm nay. Ở chiều ngược lại, các cổ phiếu ngành dầu khí và các cổ phiếu các ngân hàng lớn như VCB, BID giảm giá đã kiềm chế đà hồi phục của VN-Index. Một giao dịch đáng chú ý trong phiên ngày hôm nay là giao dịch thỏa thuận 267.8 triệu cổ phiếu VHM với giá trị 30,716 tỷ đồng. Chính vì giao dịch này đã khiến thanh khoản thị trường tăng đột biến lên 408.2 triệu cổ phiếu với giá trị 35,004 tỷ đồng. Loại trừ giá trị giao dịch thỏa thuận cổ phiếu VHM thì thanh khoản ngày 18.5 vẫn rất thấp khi chỉ có 140.4 triệu cổ phiếu với giá trị 4,287 tỷ đồng được giao dịch. Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên giao dịch ngày hôm nay với giá trị 28,447 tỷ đồng tương đương với 248.5 triệu cổ phiếu, do thực hiện lệnh thỏa thuận mua cổ phiếu VHM. Loại bỏ giao dịch này, nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng 63.3 tỷ đồng trong phiên giao dịch 18.5.

HNX-Index tiếp tục diễn biến trái chiều với VN-Index khi giảm 0.23 điểm, tương đương với 0.19% và đóng cửa ở 121.27 điểm. Thanh khoản vẫn ở mức thấp với 56.9 triệu cổ phiếu có giá trị 829.9 tỷ đồng được giao dịch. Các cổ phiếu ngân hàng như ACB, SHB cùng với VGC là nguyên nhân khiến HNX-Index giảm điểm trong phiên giao dịch 18.5

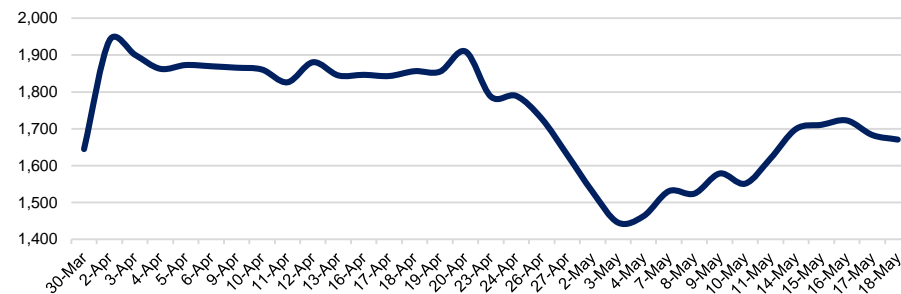
VN-Index: 1,040.54 điểm (+9.90 điểm; +0.96%)



HNX-Index: 121.27 điểm (-0.23 điểm ; -0.19%)

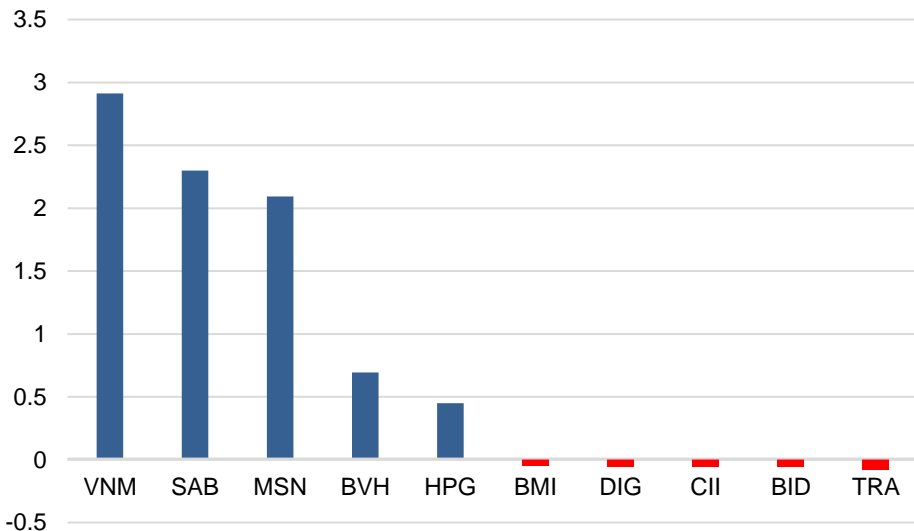


PVN ALLSHARE Index: 1,670.65 điểm (-12.33 điểm; -0.73%)

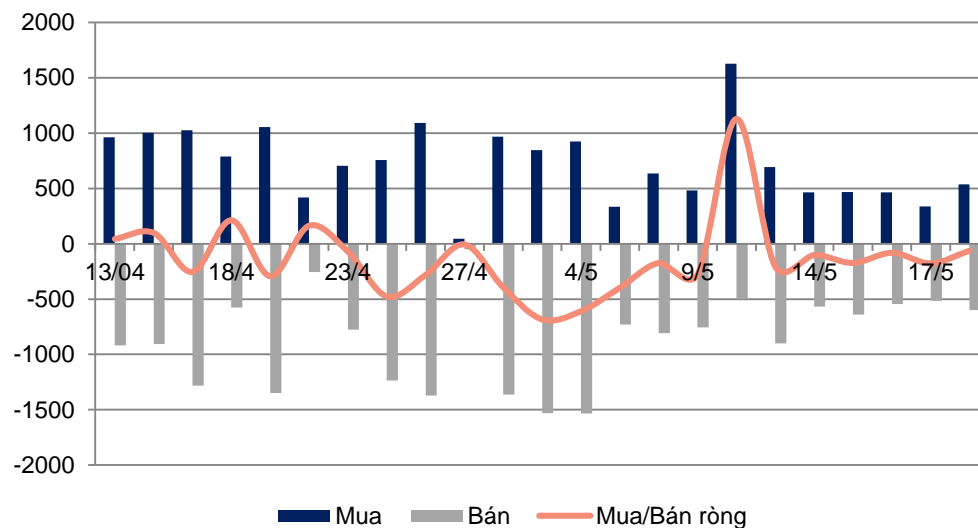


DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

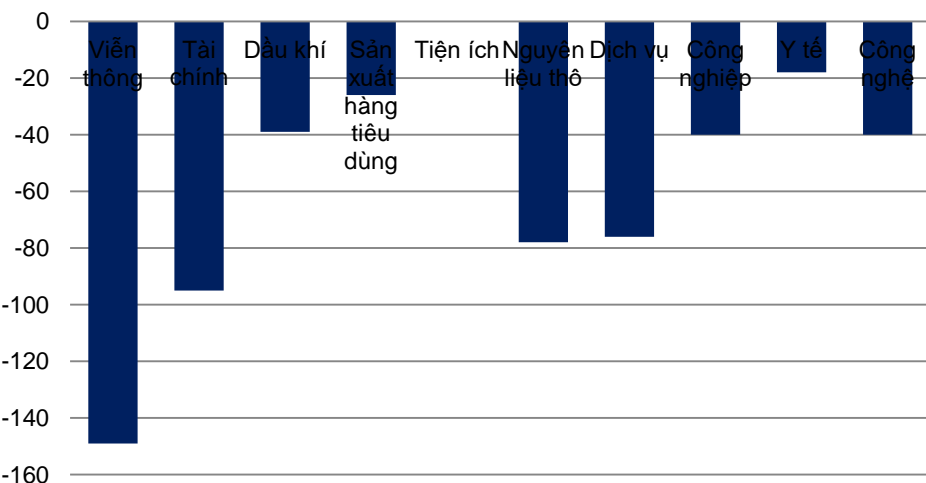
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



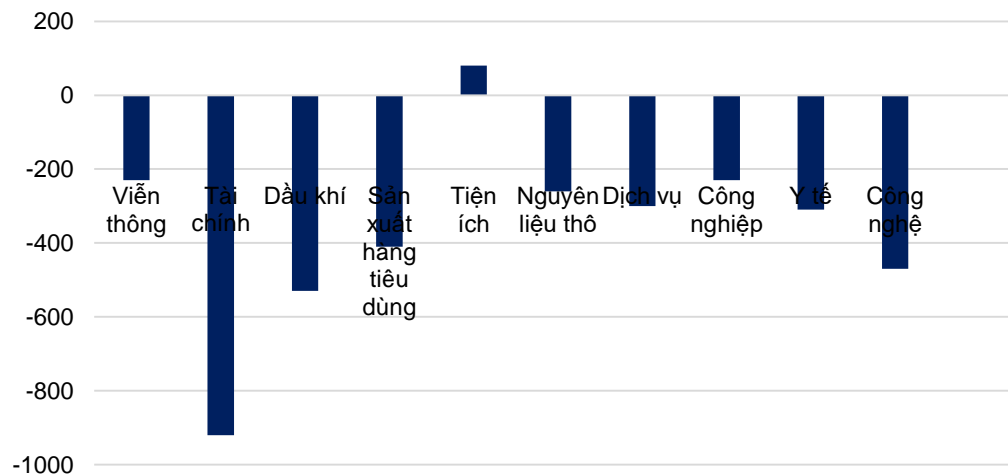
Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 63.34 tỷ đồng



Tăng trưởng các nhóm ngành trong ngày



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Nhận định thị trường ngày 21.5

Nhận định

- VN-Index đã có phiên hồi phục với sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu Bluechip. Lực cầu tăng mạnh khi VN-Index về vùng 1,010 – 1,1015 điểm đã khiến VN-Index bật tăng cuối phiên ngày 18.5.

- Các chỉ báo kỹ thuật đang thể hiện xu thế sideway biên động rộng của thị trường cùng với đà hồi phục ngắn hạn đang có xu thế kết thúc. Các chỉ báo về xu thế đang cho tín hiệu bất đồng khi các chỉ báo tín hiệu như Stoch(9,6), StochRSI(14), RSI(14) đang thể hiện xu thế tăng trong khi các chỉ báo khẳng định xu thế như MACD(12,26) đang thể hiện xu thế giảm. Dòng tiền đang có dấu hiệu quay trở lại thị trường khi chỉ báo MFI(14) đang ở trạng thái tăng và cho tín hiệu tích cực. Các chỉ báo về động lực cho tín hiệu về một xu thế yếu và sớm kết thúc đang hình thành.

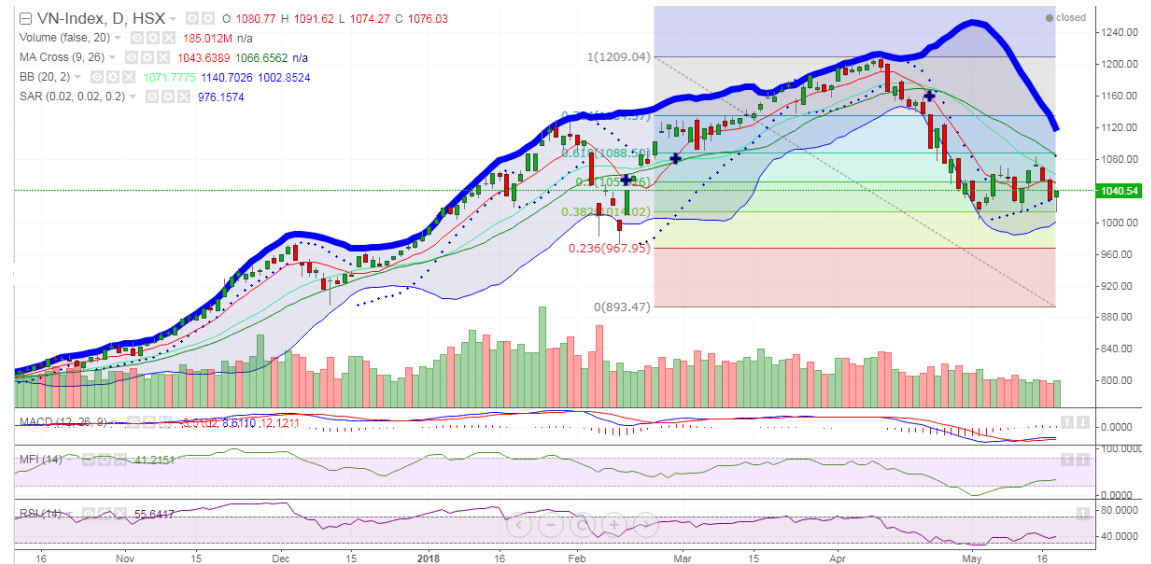
- Có thể nhận định rằng Vn-Index đang nằm trong giai đoạn giao dịch sideway biên độ rộng với thanh khoản thấp và nhiều khả năng sẽ có giai đoạn điều chỉnh tiếp sau.

- Trong phiên giao dịch ngày 21.5, nhiều khả năng VN-Index sẽ kiểm tra ngưỡng kháng cự 1,050 điểm vào đầu phiên và đóng cửa trong vùng 1,045 ± 10 điểm.

Khuyến nghị:

- Các nhà đầu ngắn hạn có thể tận dụng nhịp điều chỉnh để tiến hành lướt sóng các cổ phiếu có cơ bản tốt thuộc nhóm ngân hàng, dầu khí và bất động sản.








- Các nhà đầu tư dài hạn nên tiếp tục chờ đợi tích lũy các cổ phiếu có cơ bản tốt trong các phiên điều chỉnh sau giai đoạn này.



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 21/5	Tuần (21/5- 25/5)	Tháng 5
VNINDEX	↑ 1,045 điểm	↓ 1,015 điểm	↓ 1,015 điểm
VN30	↑ 1,030 điểm	↓ 1,000 điểm	↓ 1,000 điểm
HNINDEX	↑ 123.0 điểm	↓ 106.0 điểm	↓ 106.0 điểm
HNX30	↑ 226.0 điểm	↓ 200.0 điểm	↓ 200.0 điểm
PVN ALLSHARE	↑ 1,700 điểm	↑ 1,700 điểm	↑ 1,700 điểm

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				Dòng tiền đang trong trạng thái giằng co
Nhóm ngành	Dầu khí				Dòng tiền mua vào mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Dòng tiền duy trì ở mức trung bình
	Thép				Dòng tiền bán ra mạnh
	Ngân hàng và bảo hiểm				Dòng tiền đang trong trạng thái giằng co

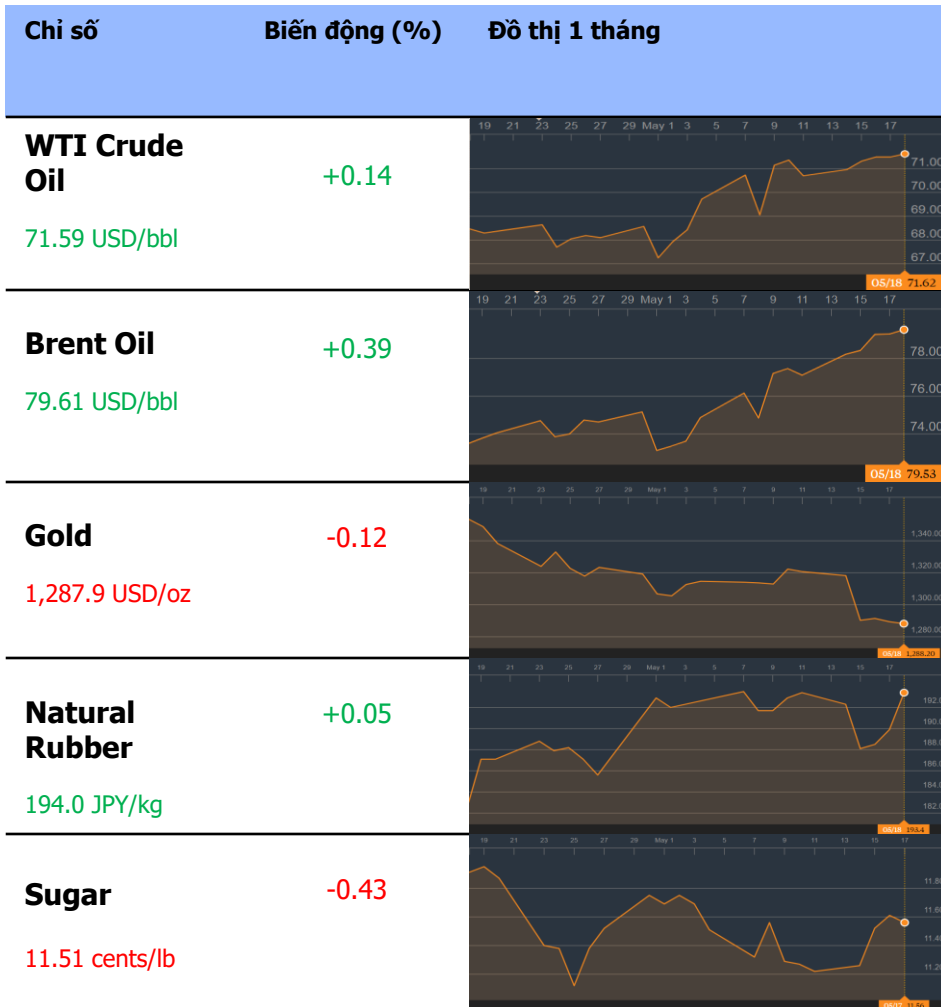
KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

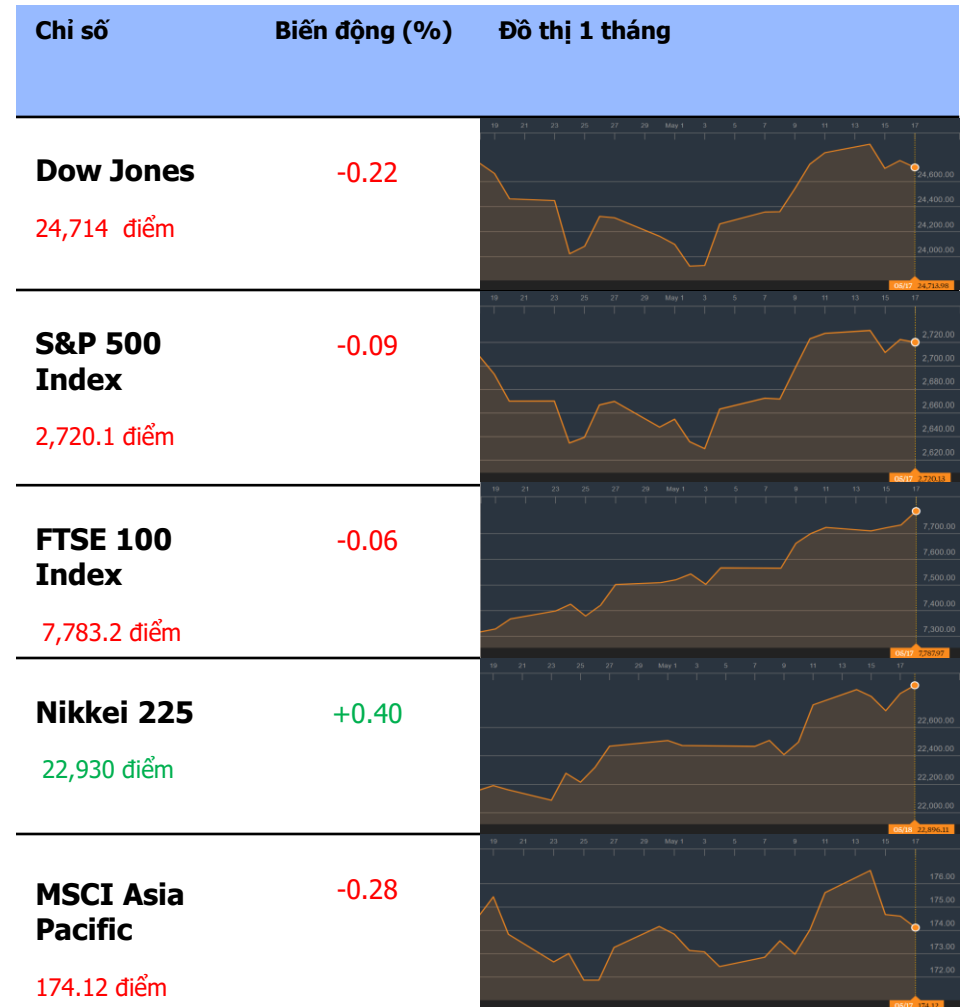
Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	115.0	Tăng tỷ trọng – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
DCM	11.4	Giảm tỷ trọng – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVC	6.6	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
PVS	20.6	Tăng tỷ trọng – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
PVT	18.3	Tăng tỷ trọng – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều hồi phục
DPM	19.0	Giảm tỷ trọng – Xuất hiện tín hiệu kết thúc giai đoạn hồi phục
PVI	32.8	Giảm tỷ trọng – Xuất hiện tín hiệu kết thúc giai đoạn hồi phục
NT2	29.6	Nắm giữ – Giao dịch sideways trong vùng giá 29.0 – 31.0
PVD	16.9	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
BSR	21.6	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
POW	14.8	Tăng tỷ trọng – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
OIL	19.0	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu kết thúc giai đoạn hồi phục

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



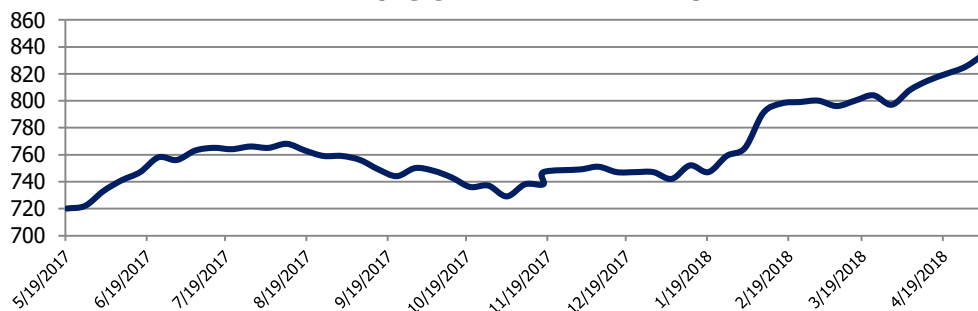
Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 15h ngày 18 / 5 / 2018

Thông tin về giá dầu: Giá dầu tiếp tục tăng dưới tác động của lệnh trừng phạt Iran, khủng hoảng kinh tế Venezuela và nhu cầu dầu toàn cầu tăng. Giá dầu thô WTI tăng 15 cent, tương đương 0.2% lên 71.64 USD/thùng. Giá dầu Brent tăng 0.5% tương đương với 42 cent lên 79.72 USD/thùng. Giá dầu thô tiếp tục tăng sau khi Hoa Kỳ rút khỏi thỏa thuận hạt nhân với Iran và dự kiến áp đặt các lệnh trừng phạt mới với quốc gia Hồi giáo này. Cùng với tình hình tại Iran, tình trạng bất ổn của Venezuela tiếp tục bất chấp cuộc bầu cử tổng thống vào Chủ nhật, cuộc bầu cử bị Hoa Kỳ, EU, Mexico, Brazil hoặc Colombia cho rằng bất hợp pháp.

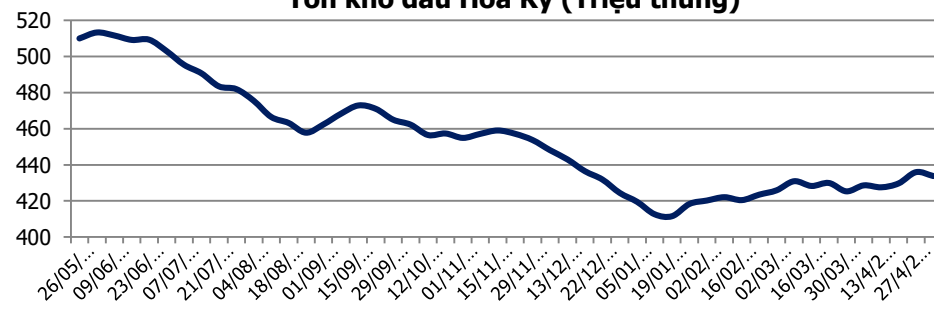
CTCP Vinhomes (VHM) lập kỷ lục với giao dịch thỏa thuận 30.000 tỷ đồng: Đây là giá trị giao dịch thỏa thuận lớn nhất từ trước đến nay tại Việt Nam xét trong một phiên giao dịch. Được biết, các nhà đầu tư tham gia giao dịch đều là các tổ chức tài chính lớn cả trong và ngoài nước như Capital Group, Avanda Investment Management Pte, Wadded & Reed, JPMorgan Asset Management, Dragon Capital và KIMC. Trước đó, ngày 17/5, gần 2,68 tỷ cổ phiếu VHM đã chính thức lên sàn HOSE với mức giá tham chiếu trong ngày giao dịch đầu tiên là 92,100 đồng/cổ phiếu. Giá trị vốn hóa ngay khi lên sàn của VHM theo đó ở mức trên 246,700 tỷ đồng, tương đương gần 11 tỷ USD. Mức vốn hóa này vượt VNM (chốt phiên 17/5 ở mức 245.440 tỷ đồng), đưa VHM trở thành á quân về giá trị vốn hóa trên sàn chứng khoán niêm yết, chỉ đứng sau VIC.

Tỷ giá trung tâm tăng 42 đồng sau 3 phiên: Tỷ giá trung tâm ngày 18/5 được Ngân hàng Nhà nước công bố ở mức 22,590 đồng, tăng tiếp 6 đồng so với mức công bố sáng qua. Với biên độ +/-3% đang được áp dụng, tỷ giá trần mà các ngân hàng được áp dụng hôm nay là 23,268 đồng và tỷ giá sàn là 21,912 đồng. Đây là phiên thứ ba liên tiếp tỷ giá này được điều chỉnh tăng. Tổng cộng sau 3 phiên, tỷ giá này đã được điều chỉnh tăng tới 42 đồng, tương đương 0.19%. Trong khi đó, giá USD tại một số ngân hàng thương mại sáng nay cũng được điều chỉnh tăng nhẹ. Cụ thể, Vietcombank và BIDV đang cùng mua bán USD ở mức 22,740-22,810 đồng, tăng 5 đồng ở cả hai chiều so với giá khảo sát sáng qua. Ba ngân hàng ACB, Eximbank và DongABank không điều chỉnh tỷ giá, hiện đang niêm yết đồng bạc xanh ở mức 22,740-22,810 đồng. Vietinbank tăng 1 đồng ở cả hai chiều, lên 22,740-22,810 đồng trong khi tỷ giá tại Techcombank đang là 22,740-22,820 đồng, tăng 5 đồng ở hai chiều so với sáng qua.

Số lượng giàn khoan ở Hoa Kỳ



Tồn kho dầu Hoa Kỳ (Triệu thùng)



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 Huynh

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

Nguyễn Văn Chính

Phó phòng phụ trách
Chỉ số PVN – Index
Email: chinhnv@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.