

LỰC BÁN MẠNH, GIAI ĐOẠN ĐIỀU CHỈNH SẮP BẮT ĐẦU



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 21.5

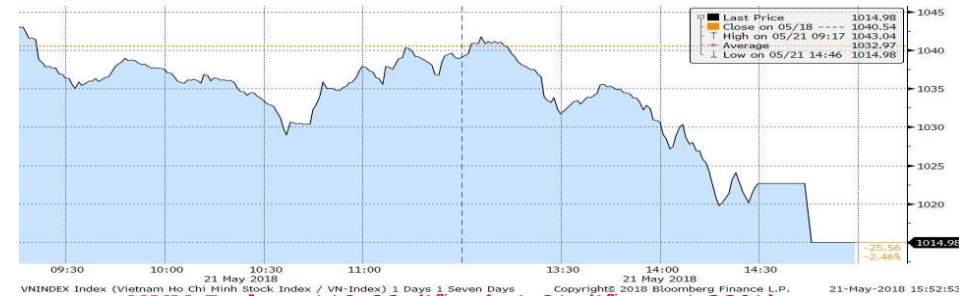
VN-Index chìm trong sắc đỏ dưới áp lực bán gia tăng vào phiên buổi chiều khi hàng loạt các cổ phiếu thuộc nhóm bluechip bị bán ra mạnh như BID, BVH, MSN, VRE, PLX,... khiến lực đỡ đến từ một số cổ phiếu như MWG, BHN, VPB, HDB, TRA không đạt được tác dụng. VN-Index giảm 25.56 điểm trong phiên ngày 21.5 tương đương với 2.46% và đóng cửa ở 1.014.98 điểm. Có 182 mã giảm giá, 105 mã tăng giá và 49 mã đứng giá trong phiên ngày hôm nay. Tiếp tục là một phiên thanh khoản thấp với Vn-Index khi chỉ có 123.1 triệu cổ phiếu với giá trị 3,716 tỷ đồng được giao dịch. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng trong phiên ngày hôm nay khi bán ròng 7.6 triệu cổ phiếu với giá trị 432 tỷ đồng. Các cổ phiếu DRC, DXG, HPG, BID và HSG là những cổ phiếu bị bán ròng mạnh nhất trong phiên giao dịch ngày hôm nay.

HNX-Index sau 2 phiên diễn biến trái chiều với VN-Index, đã có phiên giảm điểm theo đà ảnh hưởng của VN-Index khi giảm 1.61 điểm, tương ứng với 1.33% và đóng cửa ở 119.66 điểm. Các cổ phiếu ngân hàng như ACB, SHB, dầu khí như PVS và cổ phiếu bluechip như VCS bị bán mạnh là nguyên nhân chính khiến HNX-Index giảm điểm. Thanh khoản của HNX-Index tiếp tục ở mức thấp khi chỉ đạt 523.7 tỷ đồng với 35.1 triệu cổ phiếu được giao dịch.

Nhóm cổ phiếu dầu khí tiếp tục là phiên điều chỉnh tương đối lớn khi đa số các cổ phiếu đều giảm điểm trong phiên ngày hôm nay điều này thể hiện ở việc PVN-Index mất 80.52 điểm, tương đương với 4.82% và đóng cửa ở 1,590 điểm.

Với nhóm cổ phiếu ngân hàng ngoài điểm sáng đến từ VPB, HDB và VIB thì tất cả các cổ phiếu khác đều giảm giá. Đặc biệt là BID có mức giảm mạnh tới 4.4%

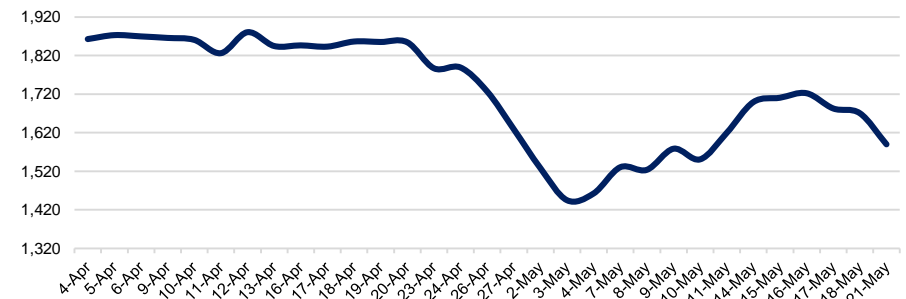
VN-Index: 1,014.98 điểm (-25.56 điểm; -2.46%)



HNX-Index: 119.66 điểm (-1.61 điểm; -1.33%)

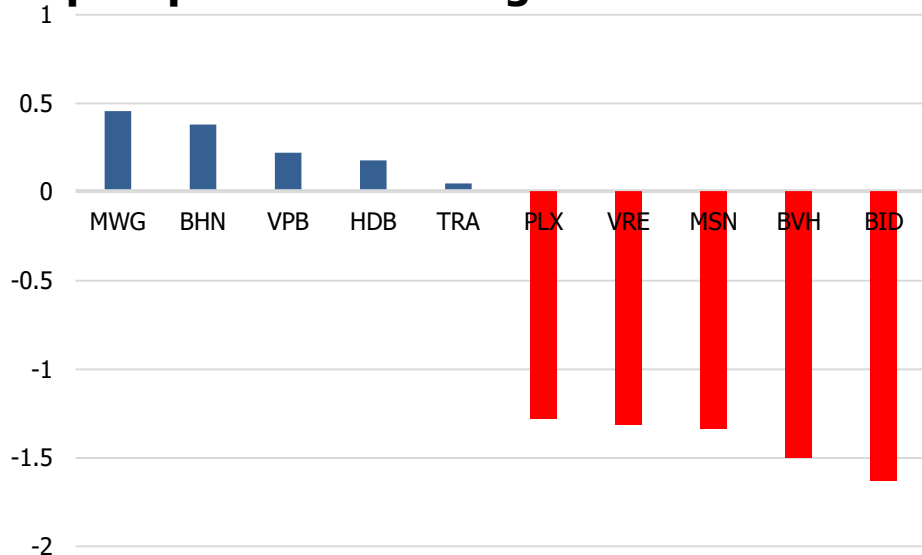


PVN ALLSHARE Index: 1,590.13 điểm (-80.52 điểm; -4.82%)

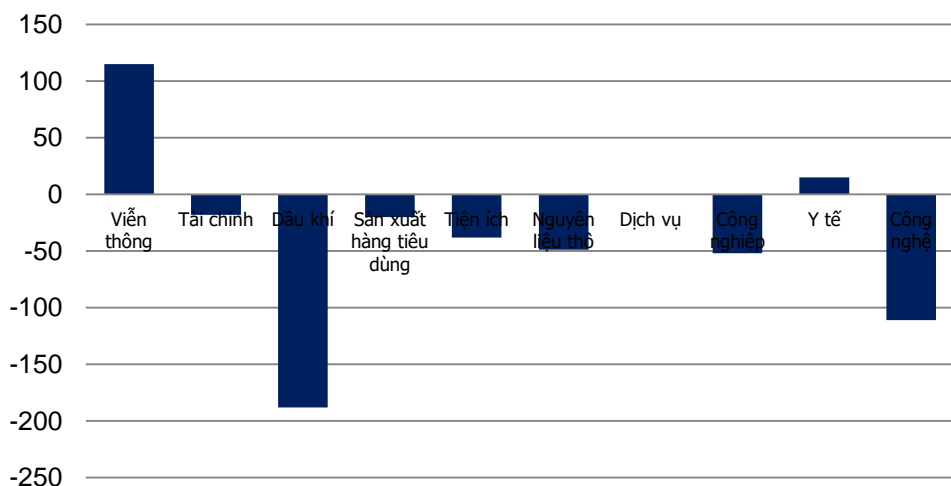


DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

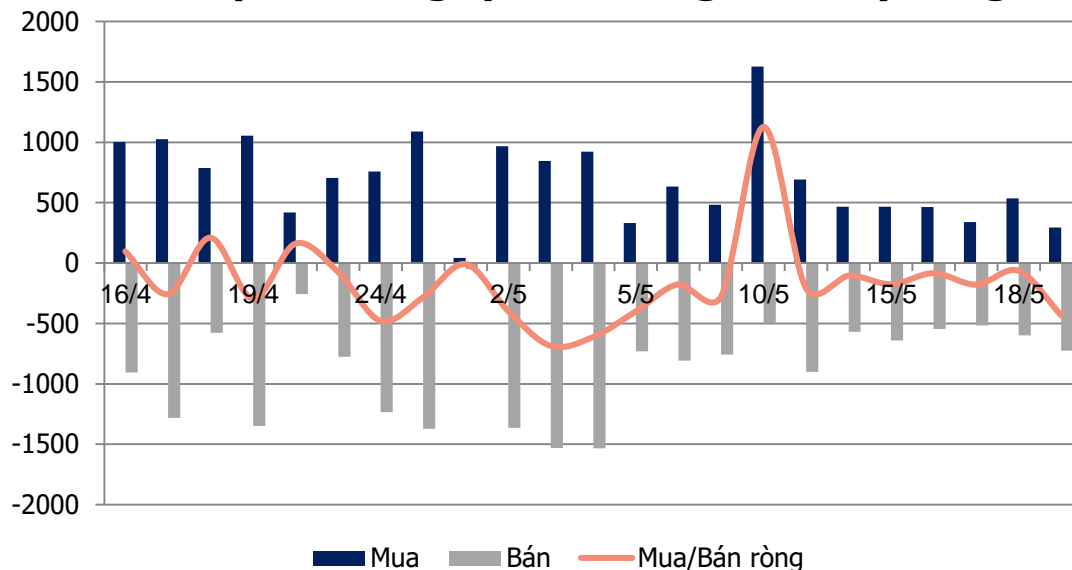
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



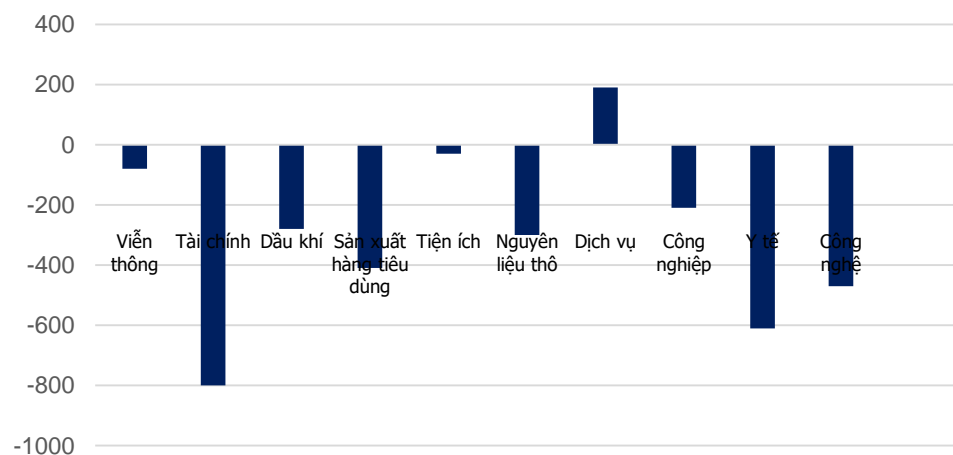
Tăng trưởng các nhóm ngành trong ngày



Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 432.8 tỷ đồng



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Nhận định thị trường ngày 22.5

Nhận định

- Các chỉ báo kỹ thuật hiện đang cho tín hiệu giai đoạn hồi phục của Vn-Index sắp kết thúc và sẽ chuyển tiếp sang giai đoạn điều chỉnh tiếp theo. Chỉ báo xu thế MACD(12,26) đang cho tín hiệu về khả năng đảo chiều trong tuần này. Chỉ báo động lực ADX(14) cho tín hiệu về động lực rất yếu và cho thấy xu thế hiện tại sắp kết thúc. Chỉ báo về dòng tiền MFI(14) hiện đang cho tín hiệu về dòng tiền đang ở mức trung tính.

- Có thể nhận định rằng VN-Index đang ở cuối giai đoạn hồi phục và nhiều khả năng sẽ bước vào giai đoạn điều chỉnh trong thời gian sắp tới.

- Trong phiên giao dịch ngày 22.5, nhiều khả năng VN-Index sẽ kiểm tra ngưỡng hỗ trợ 1,010 điểm và nhiều khả năng sẽ đóng cửa ở vùng 1,010 điểm \pm 10 điểm.

Khuyến nghị:

- Các nhà đầu ngắn hạn có thể thực hiện chốt lời cổ phiếu và chờ đợi cơ hội tích lũy cổ phiếu ở các vùng giá thấp hơn.








- Các nhà đầu tư dài hạn nên tiếp tục chờ đợi cơ hội tích lũy các cổ phiếu có cơ bản tốt thuộc các nhóm cổ phiếu ngành dầu khí, ngân hàng và bất động sản như GAS, VCB, MBB, CTG, VIC trong các phiên điều chỉnh sau giai đoạn này.



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 22/5	Tuần (21/5- 25/5)	Tháng 5
VNINDEX	↑ 1,020 điểm	↓ 1,000 điểm	↓ 980 điểm
VN30	↑ 1,000 điểm	↓ 990 điểm	↓ 965 điểm
HNINDEX	↑ 120.0 điểm	↓ 110.0 điểm	↓ 106.0 điểm
HNX30	↑ 220.0 điểm	↓ 200.0 điểm	↓ 200.0 điểm
PVN ALLSHARE	↑ 1,600 điểm	↓ 1,500 điểm	↓ 1,500 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

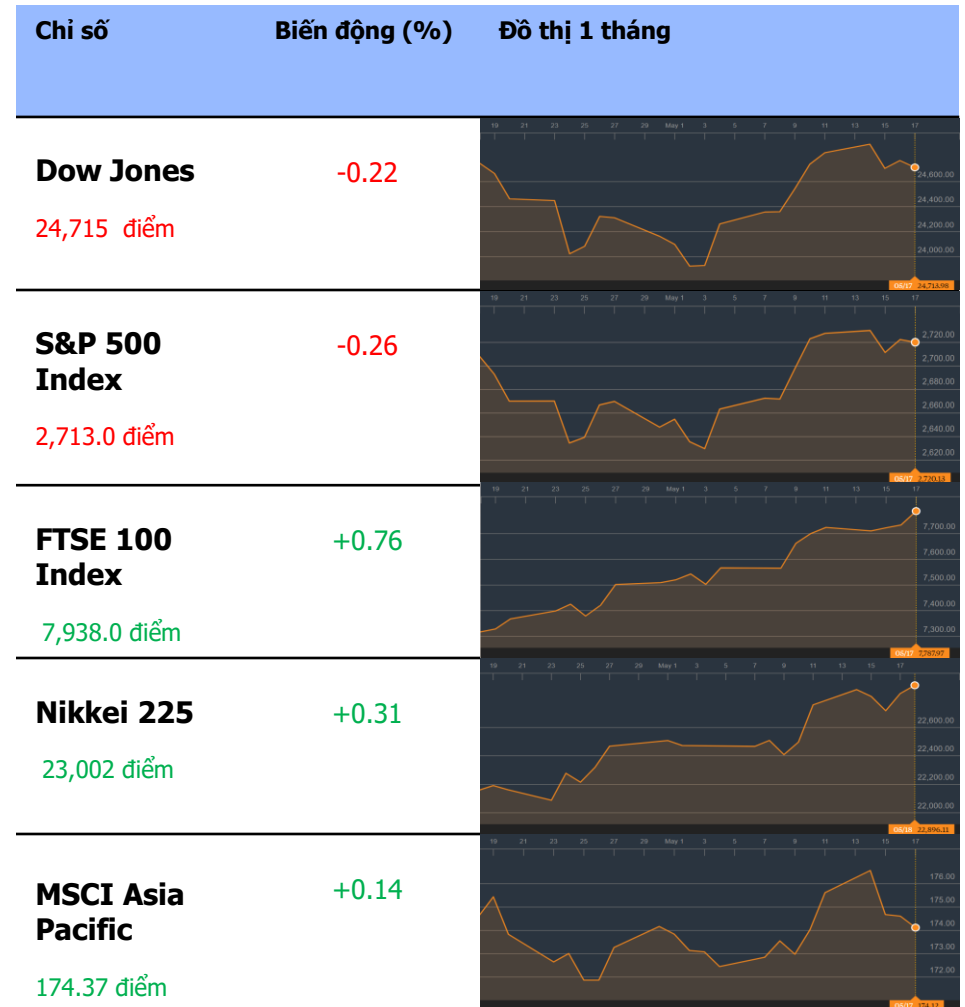
Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	108.5	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
DCM	11.2	Giảm tỷ trọng – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVC	6.5	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
PVS	19.9	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
PVT	18.0	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều hồi phục
DPM	18.9	Giảm tỷ trọng – Xuất hiện tín hiệu kết thúc giai đoạn hồi phục
PVI	32.3	Giảm tỷ trọng – Xuất hiện tín hiệu kết thúc giai đoạn hồi phục
NT2	28.2	Nắm giữ – Giao dịch sideways trong vùng giá 29.0 – 31.0
PVD	16.3	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
BSR	20.5	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
POW	14.6	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
OIL	18.6	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



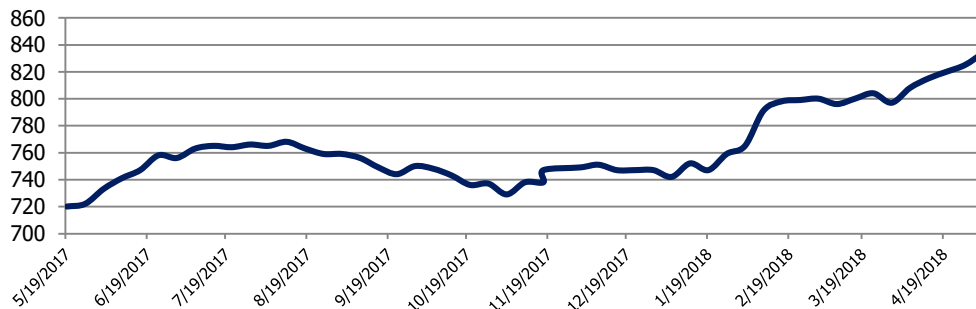
Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 15h ngày 21 / 5 / 2018

Thông tin về giá dầu: Giá dầu tiếp tục tăng dưới tác động của lệnh trừng phạt Iran, khủng hoảng kinh tế Venezuela và tranh chấp thương mại Trung – Mỹ. Giá dầu thô WTI tăng 0.45% lên 71.69 USD/thùng. Giá dầu Brent tăng 0.53% lên 79.93 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.

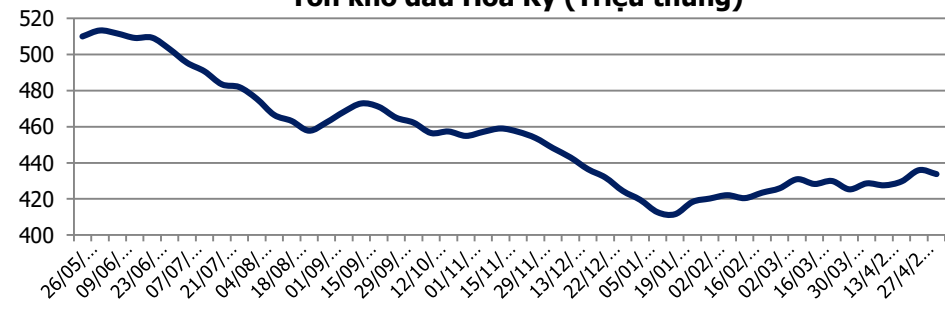
Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội vừa công bố Thông báo tạm dừng giao dịch trên hệ thống giao dịch UpCom đối với các cổ phiếu chậm công bố BCTC năm 2017: Có 17 mã chứng khoán bị dừng giao dịch trong lần này bao gồm: BT6, CMN, EFI, FRM, FTI, HAN, HAV, HCS, HEP, KTU, ONW, PEC, SD3, SDX, SSN, VIH, VPW.

FPT: 4 tháng, FPT báo lợi nhuận trước thuế 1.094 tỷ đồng, tăng 34% so với cùng kỳ. Kết thúc 4 tháng đầu năm, FPT ghi nhận doanh thu đạt 6.526 tỷ đồng, tương đương 106% kế hoạch lũy kế, lợi nhuận trước thuế (LNTT) đạt 1.094 tỷ đồng, tương đương 118% kế hoạch lũy kế. So với cùng kỳ, doanh thu và LNTT tăng lần lượt 22% và 34% trong điều kiện so sánh tương đương (năm 2017 hợp nhất kết quả kinh doanh của FPTRetail và Synnex FPT theo phương pháp vốn chủ sở hữu đối với công ty liên kết). Trong điều kiện so sánh với số liệu thực tế cùng kỳ năm 2017 (năm 2017 hợp nhất toàn bộ FPT Retail và Synnex FPT), doanh thu giảm 50% và LNTT tăng 21% so với cùng kỳ. Về kết quả hoạt động của từng khối kinh doanh chính, khối Công nghệ ghi nhận doanh thu và LNTT đạt lần lượt 3.433 tỷ đồng và 369 tỷ đồng, tăng tương ứng 28% và 36% so với cùng kỳ. Trong đó, lĩnh vực xuất khẩu phần mềm ghi nhận doanh thu trong 4 tháng đầu năm 2018 đạt 2.268 tỷ đồng, tăng 27%. Lợi nhuận trước thuế trong kỳ đạt 336 tỷ đồng, tăng 25%. Khối Viễn thông ghi nhận doanh thu tăng 15%, đạt 2.709 tỷ đồng, trong khi đó LNTT đạt 455 tỷ đồng, tăng 12%. Trong khi đó, thị trường nước ngoài của FPT ghi nhận 2.453 tỷ đồng doanh thu, tăng 25% và 378 tỷ đồng LNTT, tăng 33% so với cùng kỳ năm trước. Hiện doanh thu từ thị trường nước ngoài đóng góp 38% tổng doanh thu toàn tập đoàn, tăng 22% so với cùng kỳ. Kết thúc 4 tháng đầu năm, lợi nhuận sau thuế của FPT đạt 919 tỷ đồng, tăng 21% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ tăng 25%, đạt 726 tỷ đồng và lãi cơ bản trên cổ phiếu (EPS) đạt 1.367 đồng, tăng 24%. Bên cạnh đó, tỷ suất lợi nhuận đạt 16,8%, bằng 2,4 lần so với cùng kỳ.

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 Huỳnh

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.