

GẶP NGƯỠNG KHÁNG CỰ MẠNH, VN-INDEX GIẢM ĐÀ ĐIỀU CHỈNH



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 22.5

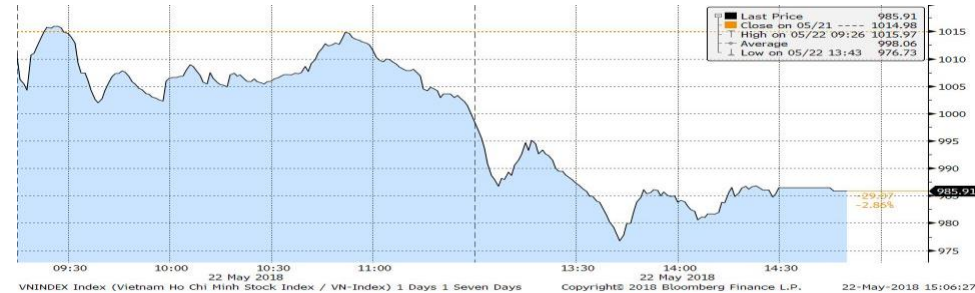
Các cổ phiếu bluechip giảm mạnh, thậm chí đóng cửa ở mức giá tham chiếu như VIC, BVH, BID, DXG,... đã kéo VN-Index xuống dưới ngưỡng 1,000 điểm, giảm 29.07 điểm, tương đương với 2.86% và đóng cửa ở 985.91 điểm. Lực bán tăng mạnh sau khi VN-Index giảm xuống dưới ngưỡng 1,000 điểm vào cuối phiên giao dịch buổi sáng đã khiến VN-Index có phiên giảm điểm mạnh. Có 257 mã giảm điểm trong phiên ngày hôm nay, ở chiều ngược lại, VHM tăng trần cùng 57 khác tăng điểm và 26 mã tham chiếu. Thanh khoản thị trường vẫn ở mức thấp nhưng đã tăng nhẹ so với các phiên trước khi đạt 5,216.5 tỷ đồng và có 180.5 triệu cổ phiếu giao dịch trong phiên ngày 22.5. Chuỗi bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài vẫn chưa kết thúc và đã có một phiên bán ròng mạnh khi nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng 9 triệu cổ phiếu với giá trị 377.6 tỷ đồng.

Nhóm cổ phiếu ngành dầu khí chìm trong sắc đỏ khi tất cả các cổ phiếu đều giảm điểm trong phiên giao dịch ngày 22.5. PVN Allshare Index giảm 38.88 điểm, tương đương với 2.45% và đóng cửa ở 1,551.25 điểm trong phiên ngày 22.5.

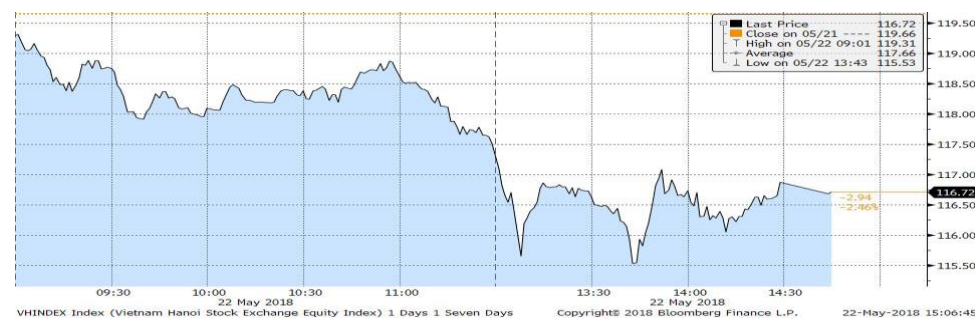
Cổ phiếu ngành ngân hàng giảm mạnh, đặc biệt là BID (giảm 6.98%), CTG (giảm 5.90%), SHB (giảm 5.21%), HDB (giảm 5.11%). Các cổ phiếu ngành chứng khoán cũng tiếp tục giảm mạnh trong phiên giao dịch ngày 22.5 với VND đóng cửa ở mức giá sàn, SSI giảm 6.09%, HCM giảm 6.05%.

Nhóm ngành bất động sản cũng có phiên giảm điểm mạnh khi VIC và DXG đều đóng cửa ở mức giá sàn, cùng nhiều cổ phiếu giảm giá mạnh.

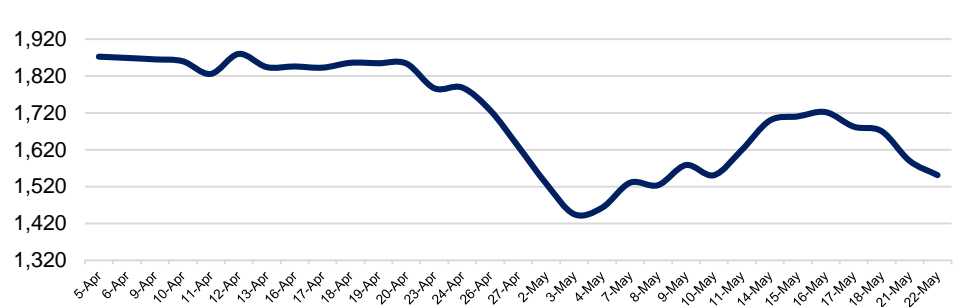
VN-Index: 985.91 điểm (-29.07 điểm; -2.86%)



HNX-Index: 116.72 điểm (-2.94 điểm; -2.46%)

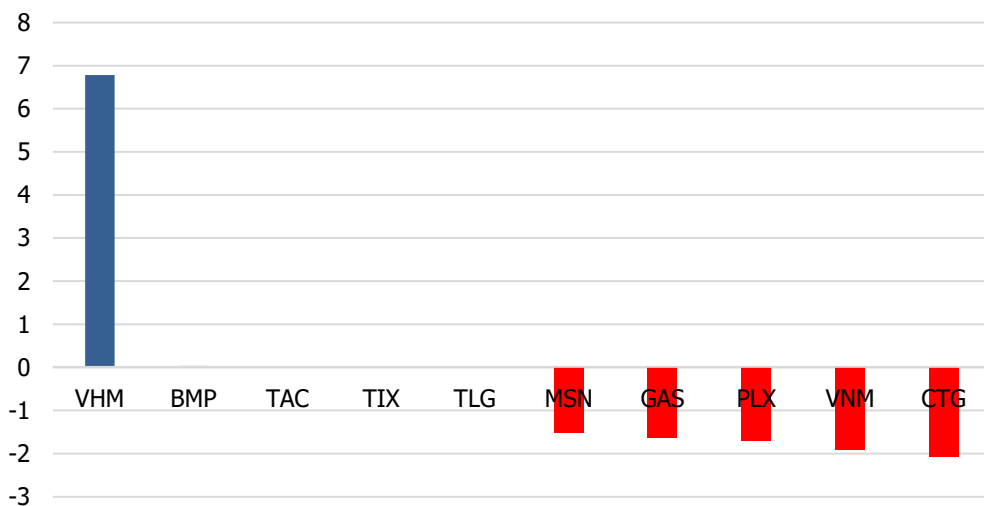


PVN ALLSHARE Index: 1,551.25 điểm (-38.88 điểm; -2.45%)

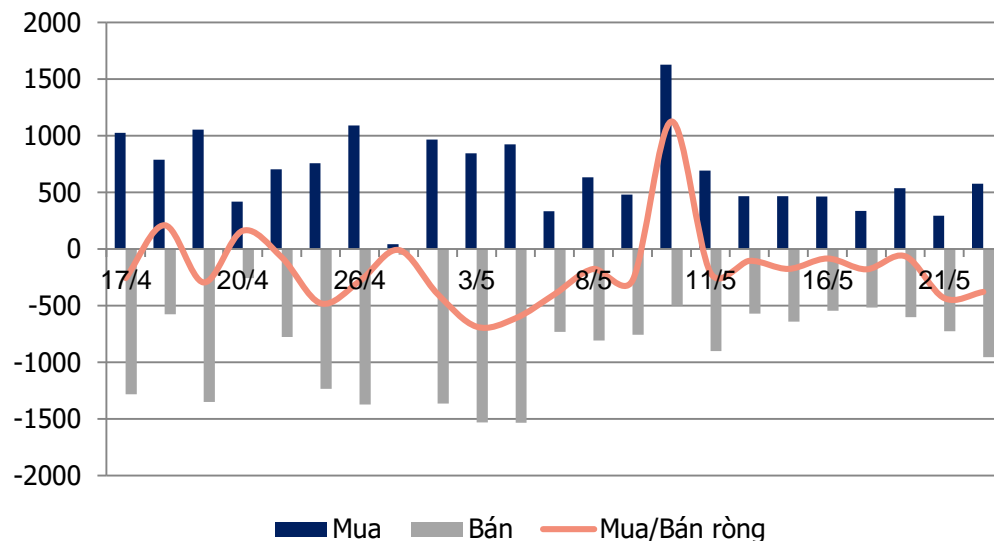


DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

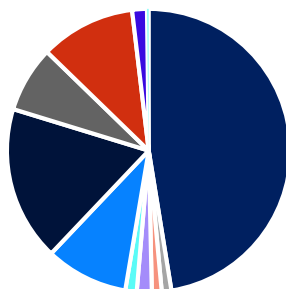
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 377.6 tỷ đồng

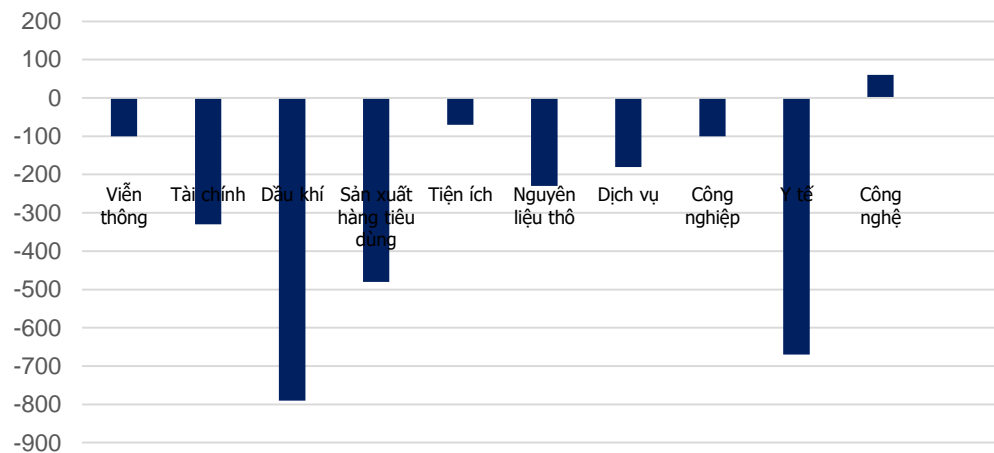


Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



- Tài chính: 47.66%
- Nguyên liệu thô: 1.71%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 17.73%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.10%
- Công nghệ: 1.30%
- Dịch vụ: 7.56%
- Phân loại khác: 0.2%
- Viễn thông: 1.12%
- Công nghiệp: 9.472%
- Dầu khí: 10.90%

Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Nhận định thị trường ngày 23.5

Nhận định

- VN-Index đang trong giai đoạn điều chỉnh và giảm điểm mạnh trong phiên giao dịch ngày 22.5. VN-Index giảm mạnh và kiểm tra ngưỡng hỗ trợ 985 điểm tuy nhiên VN-Index đã không phá vỡ được ngưỡng hỗ trợ này. Các tín hiệu kỹ thuật đang cho thấy xu thế điều chỉnh của VN-Index đang diễn ra và nhiều khả năng sẽ kéo dài tới đầu tháng 6. Chỉ báo dòng tiền MFI(14) đang cho thấy dòng tiền có dấu hiệu quay trở lại thị trường tuy nhiên xu thế vẫn chưa mạnh.

- Có thể nhận định rằng VN-Index đang trong giai đoạn điều chỉnh và nhiều khả năng VN-Index sẽ kiểm tra ngưỡng kháng cự 975 điểm trong tuần này và nhiều khả năng sẽ kết thúc phiên giao dịch ngày thứ 6 ở vùng giá 980 điểm \pm 5 điểm.

- Trong phiên giao dịch ngày 23.5, có khả năng VN-Index sẽ giảm điểm mạnh đầu phiên và liên tục kiểm tra ngưỡng kháng cự 975 điểm, trước khi bật tăng trở lại vào cuối phiên và đóng cửa xung quanh vùng 985 điểm \pm 5 điểm.

Khuyến nghị:

- Các nhà đầu tư ngắn hạn tạm thời chưa nên giao dịch trong bối cảnh thị trường đang trong xu thế điều chỉnh.

- Các nhà đầu tư dài hạn nên tiếp tục chờ đợi cơ hội để tích lũy thêm các cổ phiếu có cơ bản tốt ở cuối giai đoạn điều chỉnh này.



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 23/5	Tuần (21/5- 25/5)	Tháng 5
VNINDEX	↑ 990 điểm	↓ 980 điểm	↓ 980 điểm
VN30	↑ 975 điểm	↓ 940 điểm	↓ 940 điểm
HNXINDEX	↑ 118.0 điểm	↓ 110.0 điểm	↓ 110.0 điểm
HNX30	↑ 215.0 điểm	↓ 210.0 điểm	↓ 210.0 điểm
PVN ALLSHARE	↑ 1,570 điểm	↓ 1,500 điểm	↓ 1,500 điểm

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

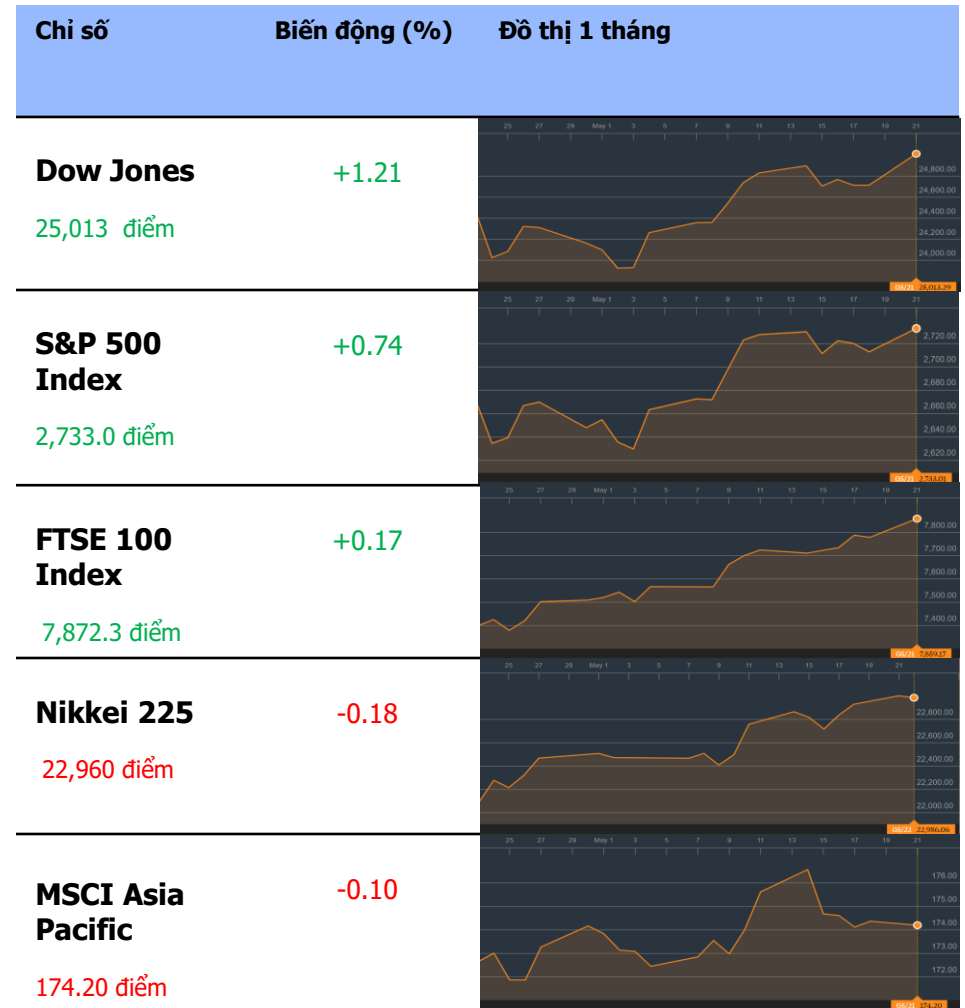
Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	105.9	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
DCM	11.0	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVC	6.2	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
PVS	19.9	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
PVT	17.8	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
DPM	18.6	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVI	31.0	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
NT2	27.0	Nắm giữ – Tiếp tục xu thế điều chỉnh
PVD	15.3	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
BSR	19.7	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
POW	14.0	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
OIL	17.8	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



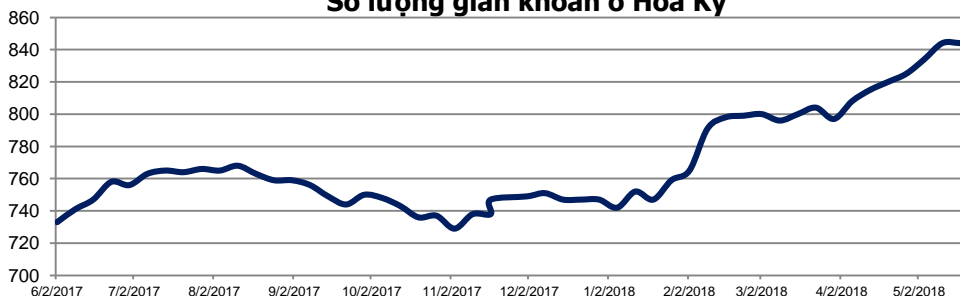
Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 15h ngày 22 / 5 / 2018

Thông tin về giá dầu: Khủng hoảng chính trị từ Venezuela và căng thẳng xoay quanh thỏa thuận hạt nhân Iran khiến giá dầu hồi phục về gần mức cao nhất năm 2014. Giá dầu thô WTI giao dịch tại New York tăng 0.61% lên 72.70 USD/thùng, giá dầu Brent kỳ hạn tăng 53 cent/thùng, tương đương với 0.70% lên 79.75 USD/thùng. Giá dầu tiếp tục tăng cao do những lo ngại về các biện pháp trừng phạt của Hoa Kỳ với Venezuela sau khi Tổng thống Nicolas Maduro tái đắc cử nhiệm kỳ thứ 2 trong phiên bầu cử cuối tuần qua tại quốc gia Nam Mỹ này. Sản lượng dầu Venezuela đã giảm một phần ba trong 2 năm qua xuống mức thấp nhất trong nhiều thập kỷ. Bên cạnh đó, Nhà Trắng đưa ra các yêu cầu mới với Iran về việc ngừng làm giàu uranium và hỗ trợ cho các nhóm phiến quân tại Trung Đông. Điều này làm dấy lên lo ngại về nguồn cung dầu khi Iran và Venezuela là những nhà xuất khẩu dầu hàng đầu thế giới. Các nhà phân tích đang chờ đợi số liệu về dữ liệu về dự trữ dầu thô Hoa Kỳ để đánh giá nhu cầu dầu mỏ, báo cáo này sẽ được công bố vào thứ tư hàng tuần và dự báo sẽ giảm khoảng 2.8 triệu thùng dầu.

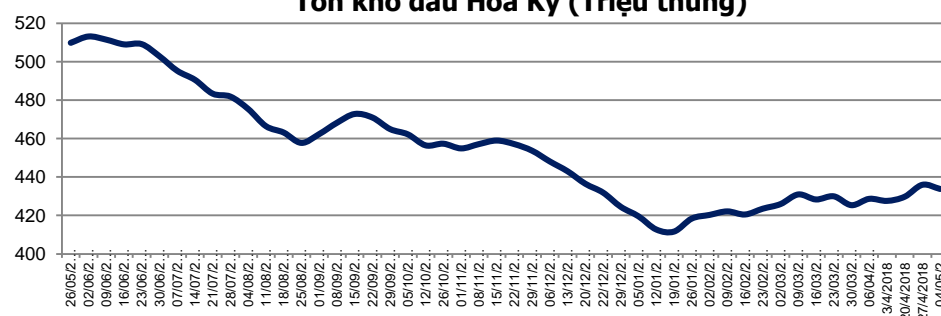
Giá xăng có thể tăng mạnh vào ngày mai: Theo dữ liệu của Bộ Công Thương, giá xăng A92 bình quân trên thị trường Singapore ở chu kỳ trước khoảng 86 USD một thùng, tăng gần 3 USD một thùng so với chu kỳ trước. Còn A95 cũng đang tiến tới mức bình quân 88.4 USD một thùng, tăng 6% (trước đó 83.3 USD một thùng). Những ngày gần đây, A95 có hôm lên tới trên 92 USD một thùng. Các doanh nghiệp đầu mối kinh doanh xăng dầu cho biết, xăng trên thế giới đang “leo thang” mạnh và chưa có dấu hiệu chững lại. Do đó, vào kỳ điều chỉnh ngày mai (23/5), giá xăng có thể tăng mạnh. Tại kỳ điều chỉnh trước đó, nhà điều hành đã tăng 411 - 508 đồng mỗi lít xăng tùy loại; các mặt hàng dầu cũng đồng loạt tăng 336 - 399 đồng một kg. Cùng với đó mức chi Quỹ bình ổn giá xăng dầu được giữ nguyên như kỳ điều hành cách đây 15 ngày. Theo đó, sau điều chỉnh giá xăng E5 RON 92 tối đa 19,440 đồng một lít; xăng RON 95 là 20,911 đồng một lít; dầu diesel không cao hơn 17,107 đồng một lít, dầu hoả 15,917 đồng một lít và dầu madut là 13,759 đồng một kg.

CTCT Phân bón Dầu khí Cà Mau (DCM) đạt công suất đạt trung bình 107%: sáng ngày 22/5/2018, DCM đã cán mốc sản lượng 5 triệu tấn urê sau 7 năm hoạt động. Với công suất khoảng 800,000 tấn/năm, DCM hiện đang đáp ứng hơn 40% nhu cầu về phân urê trong nước và đưa DCM trở thành một trong những đơn vị sản xuất và kinh doanh phân bón hàng đầu Việt Nam. Để cán mốc 5 triệu tấn urê ngày hôm nay, DCM đã vận hành với công suất trung bình 107%. Năm 2018, DCM hiện đang đưa ra kế hoạch doanh thu 5.496 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 685 tỷ đồng. Trước đó, vào năm 2015, DCM đưa ra chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh cho giai đoạn 2015 – 2018, với mức lợi nhuận năm 2018 là 693 tỷ đồng. Quý I/2018, DCM đã 273 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, hoàn thành gần 40% kế hoạch lợi nhuận dự kiến.

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.