



*Yuanta
Securities Vietnam*



20/05/2020

MORNING NOTE

Hạn chế mua mới – PET

- 1. DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI**
- 2. DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM**
- 3. CỔ PHIẾU HÔM NAY**
- 4. QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN**
- 5. DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN**





*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới



Diễn biến giá dầu Brent

Giá dầu Brent giằng co quanh mức \$35 bất chấp số liệu khả quan về lượng tồn kho dầu của Mỹ. Theo báo cáo cập nhật của API, lượng tồn kho dầu của Mỹ đã giảm 4.8 triệu thùng sau 7 tuần tăng liên tiếp cho thấy nhu cầu dầu cũng đã gia tăng trở lại sau khi các quốc gia dần mở cửa nền kinh tế trở lại. Xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức TĂNG và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn.



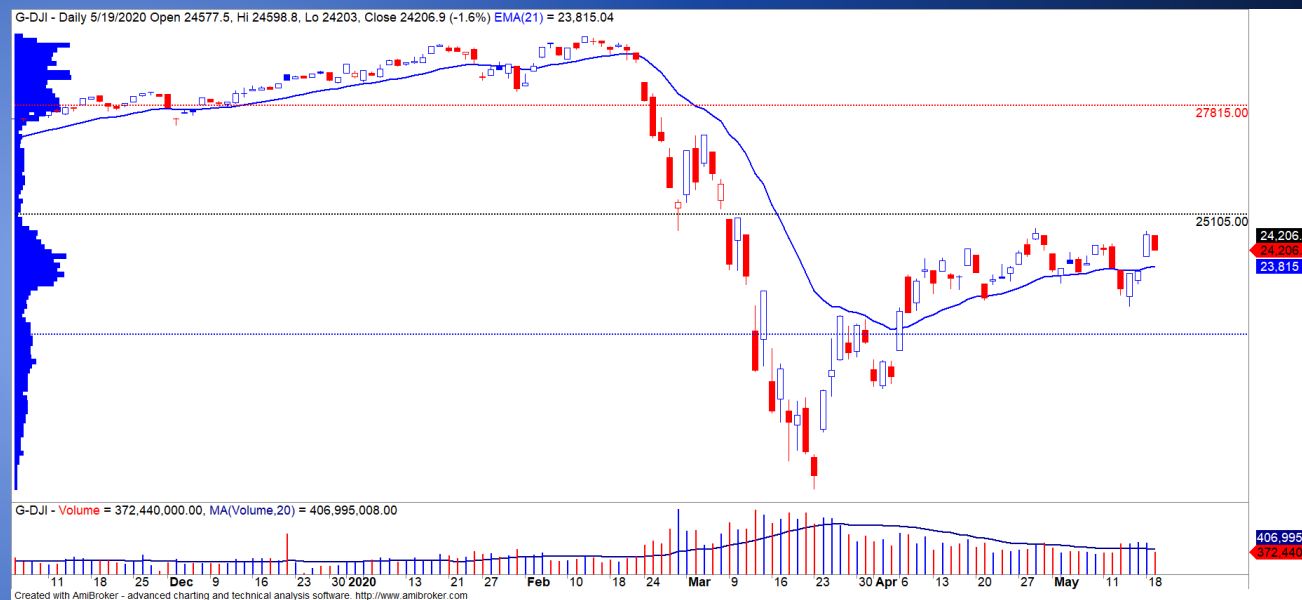
Yuanta
Securities Vietnam





Diễn biến TTCK Mỹ

Phố Wall đóng cửa trong sắc đỏ khi nhà đầu tư lo ngại về tính hiệu quả của vắc-xin. Đồng thời, mùa báo cáo tài chính quý 1/2020 cũng tiếp tục ảnh hưởng lên diễn biến của thị trường, đặc biệt khi các chỉ số tiến đến ngưỡng kháng cự quan trọng. Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 1.6% với khối lượng giao dịch giảm cho thấy đây vẫn chỉ là nhịp điều chỉnh kỹ thuật và xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG.



Yuanta
Securities Vietnam





Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	19/05	-	-	0.03%
DB FTSE	18/05	-	-	-0.34%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	19/05	-	-	-2.57%
Kim Kindex VN30	18/05	-	-	-0.08%
Premia MSCI	18/05	-	-	0.64%
E1VFN30	15/05	+100	+1	0.17%



**Yuanta
Securities Vietnam**





*Yuanta
Securities Vietnam*

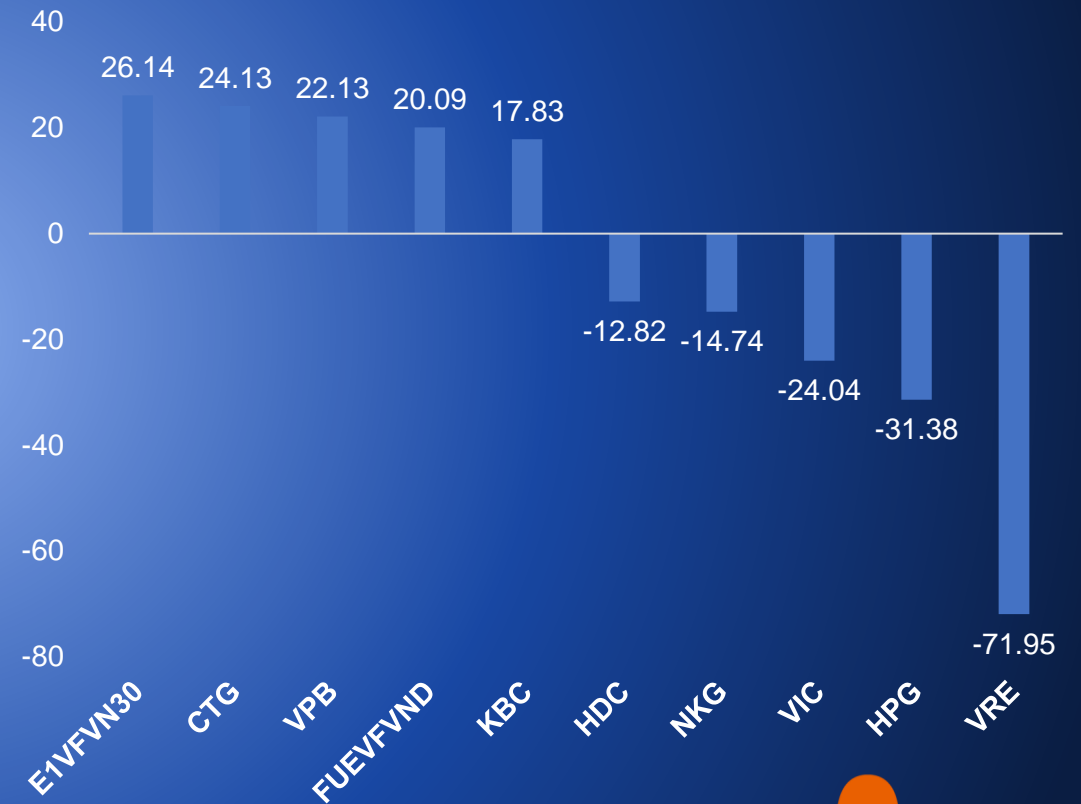


DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Khối ngoại bán ròng nhẹ gần 77 tỷ

Điểm tích cực là khối ngoại tiếp tục duy trì mua ròng trên các chứng chỉ quỹ ETF (tập trung ở CCQ E1VFVN30 và FUEVFN30) cho thấy khối ngoại vẫn đang tỏ ra lạc quan với diễn biến của thị trường.

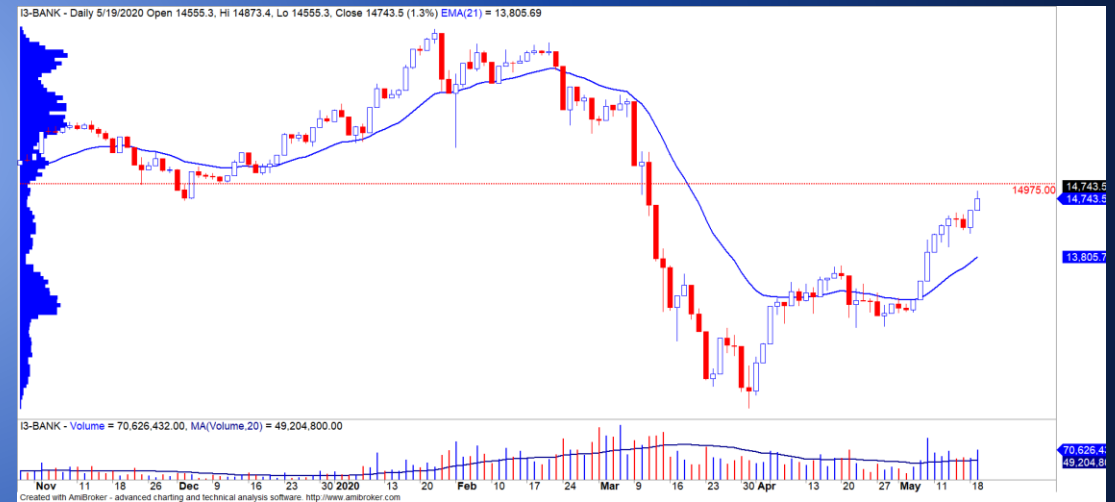


Yuanta
Securities Vietnam



Chỉ số nhóm cổ phiếu ngân hàng gặp ngưỡng cản

- Mức Sector Rating của ngành ngân hàng ở mức 74 điểm cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm cổ phiếu ngân hàng duy trì đà tăng với khối lượng giao dịch tăng so với mức khối lượng trung bình 20 phiên trong phiên 19/05/2020. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG và đồ thị giá đối mặt với ngưỡng cản 14,975 điểm cho nên chúng tôi cho rằng nhóm cổ phiếu này có thể sẽ xuất hiện nhịp điều chỉnh trong 1 – 2 phiên tới.
- **Khuyến nghị:** Nắm giữ và không mua mới. Đồng thời, các NĐT có thể xem xét bán một phần danh mục trong các nhịp tăng.



Yuanta
Securities Vietnam



CỔ PHIẾU HÔM NAY

PET



*Yuanta
Securities Vietnam*





Mã CP
PET

Tên Công Ty
PETROLSETCO

Sàn GD
HOSE

STOCK
RATING

79

ĐIỂM CƠ
BẢN

84

SỨC MẠNH
GIÁ

73

PET

Ngày

19/05/2020

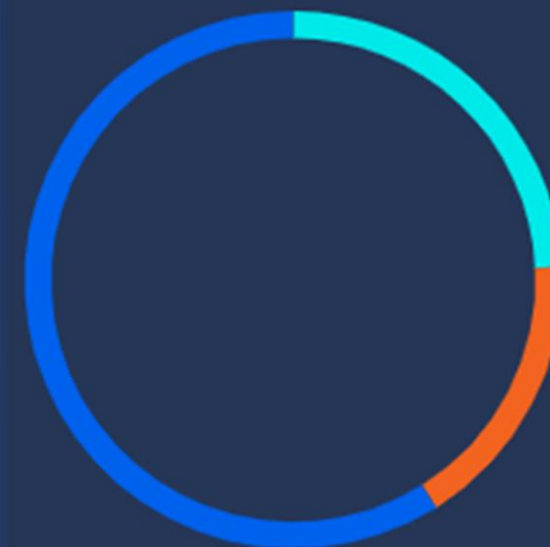
Giá đóng cửa

8,200

THÔNG TIN CƠ BẢN

Nhóm ngành	Dịch vụ Tiêu dùng L1	ROE (TTM)	7.57
Ngành	Bán lẻ L3	EPS (TTM)	1,463
GTGD	3,034,515,600	Tỷ lệ free float	70.00%
KLGD (CP)	370,640	P/E (TTM)	5.4x
Vốn hóa (Tỷ VND)	670	P/B	0.4x
SLCPLH (CP)	85,009,814	P/S	0.1x
Tỷ suất cổ tức	0%	EV/EBITDA (TTM)	9.13
KLTB 20 phiên	87,713	Giá trị DN (Tỷ VND)	2,099
Beta 6th (TTM)	0.29	ROA (TTM)	2.42

CƠ CẤU CỔ ĐÔNG



- SH Nhà Nước (24.22%)
- SH Nước Ngoài (16.89%)
- SH Khác (58.89%)



**Yuanta
Securities Vietnam**



PET – Thanh khoản cải thiện

- Mức Stock Rating của PET ở mức 79 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Đồng thời, mức Stock Rating cũng khá sát mức 80 điểm cho thấy cổ phiếu này cũng đang dần bước vào giai đoạn tăng trưởng bền vững.
- PET dự kiến sẽ mua vào 3 triệu cổ phiếu quỹ, đây có thể sẽ là động lực trong ngắn hạn. Đồng thời, Nhà nước vẫn đang thực hiện kế hoạch thoái vốn PET (tỷ lệ sở hữu Nhà nước là 24.22%).
- Đồ thị giá của PET đã tăng 15.8% trong 1 tháng và 7.5% trong 3 tháng. Đồng thời, thanh khoản cũng cải thiện đáng kể từ tháng 04 đến nay. Tuy nhiên, trong ngắn hạn đồ thị giá đang đối mặt với ngưỡng kháng cự 8.4, nếu đồ thị giá vượt được mức kháng cự này thì chúng tôi cho rằng xu hướng tăng ngắn hạn có thể mở rộng về vùng giá 9.2 – 9.5.
- Khuyến nghị: Theo dõi và có thể xem xét mua khi vượt mức kháng cự 8.4.



Yuanta
Securities Vietnam









*Yuanta
Securities Vietnam*



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- 
- 
- 
- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ duy trì đà tăng và chỉ số VN-Index và chỉ số VN30 có thể sẽ kiểm định các mức kháng cự tương ứng 880 điểm và 833 điểm. Đồng thời, tâm lý nhà đầu tư vẫn duy trì mức lạc quan nhưng đà lạc quan có phần chậm lại cho thấy rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu tăng nhẹ. Ngoài ra, áp lực điều chỉnh gia tăng trên cổ phiếu cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn đang gặp khó khăn. Điểm tích cực chúng tôi đánh giá là nhóm cổ phiếu ngân hàng sẽ tiếp tục giữ nhịp tăng của thị trường và áp lực điều chỉnh có thể gia tăng lên nhóm cổ phiếu Midcaps và Smallcaps.
 - Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi vẫn duy trì mức TĂNG xu hướng ngắn hạn trên hai chỉ số chính với mức hỗ trợ ở mức 816.45 điểm của chỉ số VN-Index và 107.02 điểm của chỉ số HNX-Index. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn tiếp tục nắm giữ hoặc xem xét hạ một phần tỷ trọng cổ phiếu và hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
 - **Tỷ trọng khuyến nghị ngắn hạn:** 84% cổ phiếu/16% tiền.
- 





Yuanta
Securities Vietnam



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN

Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Stop loss	%Lợi nhuận	Khuyến nghị ngắn hạn	Trạng thái xu hướng
VCB	79.00	TĂNG	TĂNG	3/4/2020	T+33	65.00	72.71	21.54%	NẮM GIỮ	Sideways
FPT	49.25	TĂNG	TĂNG	4/4/2020	T+32	38.08	46.23	29.33%	NẮM GIỮ	Sideways
BID	39.10	TĂNG	GIẢM	7/4/2020	T+31	36.70	36.91	6.54%	NẮM GIỮ	Sideways
CTG	22.30	TĂNG	TĂNG	7/4/2020	T+31	20.10	20.00	10.95%	NẮM GIỮ	Sideways
CTR	45.00	TĂNG	TĂNG	7/4/2020	T+31	34.50	39.72	30.43%	NẮM GIỮ	Sideways
DHC	36.10	TĂNG	TĂNG	10/4/2020	T+28	34.00	35.79	6.18%	NẮM GIỮ	Sideways
DBC	32.80	TĂNG	TĂNG	29/4/2020	T+15	28.35	28.87	15.70%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
DRH	6.37	TĂNG	TĂNG	7/5/2020	T+9	5.48	5.78	16.24%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
VPB	25.00	TĂNG	TĂNG	11/5/2020	T+7	22.80	22.42	9.65%	NẮM GIỮ	Sideways
LIX	59.50	TĂNG	TĂNG	12/5/2020	T+6	59.60	57.71	-0.17%	NẮM GIỮ	Sideways





Yuanta
Securities Vietnam



Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Liên hệ

Global Disclaimer



*Yuanta
Securities Vietnam*

© 2018 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.