



Bảng 1: Chỉ tiêu

VN30F1M (Giá đóng cửa – 04/03/2024)	1,268.4
Khối lượng hợp đồng	155,236
VN30 (Giá đóng cửa – 04/03/2024)	1,268.53
Khối lượng	333,754,338
Chênh lệch VN30F1M & VN30	-0.13

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- TTCK Việt Nam tăng điểm trước sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu bán lẻ với thanh khoản tăng.
- Các HĐTL tăng điểm tương đồng với diễn biến của thị trường cơ sở. Chênh lệch giữa F2403 và VN30 mở cửa tại 2.7 điểm, sau đó biến động quanh mức -0.65 điểm toàn phiên, đóng cửa tại -0.13 điểm. Khối lượng giao dịch giảm.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Thị trường tiếp tục giữ trạng thái giằng co khi bước vào phiên giao dịch cuối tuần. Biên dao động trong phiên khá hẹp nhưng thị trường được hỗ trợ và khởi sắc nhẹ khi về cuối phiên giao dịch. Kết phiên, VN30-Index tăng 1,32 điểm (+0,1%), đóng cửa tại 1.267,07 điểm. Thanh khoản khớp lệnh giảm với 256,5 triệu cổ phiếu.

Nhóm VN30 tăng 1,32 điểm (+0,1%), đóng cửa tại 1.267,07 điểm. Trong nhóm, có 19 mã giữ được sắc xanh như GVR (+1,9%), FPT (+1,7%), STB (+1,3%), VHM (+1,3%), BID (+0,9%) ... Ngược lại, có 7 mã giảm giá như VPB (-1,3%), TCB (-0,8%), VNM (-0,7%), ACB (-0,7%), MBB (-0,6%) ... Với diễn biến chậm lại của thị trường, nhóm vốn hóa có trạng thái giằng co nhưng sắc xanh được lan tỏa ra các nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Nhóm Chứng khoán, nhóm Vận tải – kho bãi, nhóm Xây dựng, nhóm Bất động sản ... cùng với một số cổ phiếu đơn lẻ có diễn biến sôi động và tăng giá khá tích cực. Nhóm Ngân hàng và nhóm Thép tiếp tục chững lại sau giai đoạn hỗ trợ thị trường.

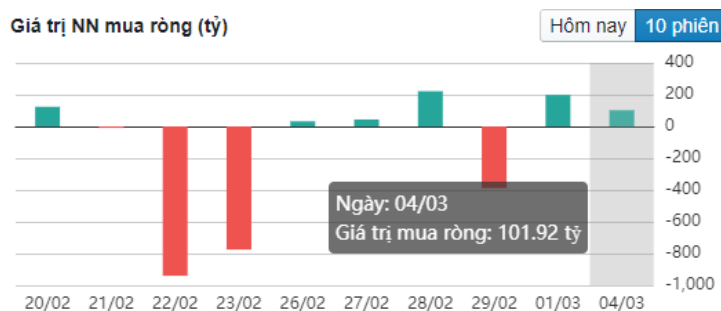
Khối ngoại quay lại mua ròng trên sàn HOSE, với giá trị 200,8 tỷ đồng. Trong đó, họ mua nhiều tại MWG (+139,1 tỷ), SSI (+128,9 tỷ), VIX (+127,8 tỷ), STB (+107,5 tỷ), GEX (+85,6 tỷ) ... Ở chiều ngược lại, họ bán mạnh tại FUEVFNVD (-197,9 tỷ), VNM (-135 tỷ), HPG (-89 tỷ), VHM (-41,2 tỷ), FRT (-40,8 tỷ) ...

Hình 1- Phân bổ dòng tiền Nước ngoài



Nguồn: FireAnt

Hình 2- Giá trị Nước ngoài mua ròng (tỷ)



Nguồn: FireAnt

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

- Quan sát đồ thị 30 phút, VN30 mở tại mức 1271.05, tiếp đến chùng xuống ngưỡng thấp nhất trong phiên tại 1262.9, sau đó có sự hồi phục lên khu vực 1270 và đi ngang quanh 1268 đến hết phiên sáng. Đến phiên chiều, có sự kéo lên ngưỡng cao nhất phiên tại 1275.36, tại đây chỉ số xuất hiện lực bán xuống mức 1266, rút chân đóng cửa tại 1268.53; thanh khoản duy trì trên mức trung bình 20 phiên, động thái giằng co tại vùng đỉnh cũ vào tháng 09/2023, hướng về vùng kháng cự trên quanh 1270-1275.

- Chỉ số chính thức đóng cửa dưới MA20 (1224) khung Daily và kiểm định thành công vùng 1250-1260. Ở chiều tích cực, đã có sự duy trì trên MA20; kịch bản, chỉ số hiện đang có sự điều chỉnh khi hướng về gần vùng cản quanh 1268-1275, có thể tìm về vùng cân bằng quanh 1240 nếu phá vỡ vùng này, khả năng sẽ về lại khu vực 1225.

- Chỉ số hiện lấy lại khu vực 1250, có thể tích lũy lại quanh đây và tiệm cận vùng 1275, xa hơn là 1290. Kịch bản bị bán lại từ vùng 1270, phá vỡ vùng 1255, chỉ số sẽ phá vỡ vùng cân bằng trước đó về các vùng hỗ trợ dưới quanh 1245.

Hình 3- Chỉ số VN30 cơ sở theo ngày



Nguồn: FireAnt, BT Research

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HẾT LẠI NGÀY 04/03/2024

- Các HĐTL giằng co và thận trọng trong bối cảnh nhóm vốn hóa lớn tăng hẹp hơn. Mặc dù vậy, lực long vẫn chủ động giúp 4 HĐTL hồi phục và đóng cửa trong sắc xanh. VN30F1M đóng cửa tăng 1.6 điểm với basis spread của HĐ ở mức -0.1 điểm. Khối lượng trên VN30F2403 giảm 15%, VN30F2404 tăng 56%, VN30F2406 tăng 144%, VN30F2409 giảm 21% sv phiên liền trước.

- Trong tuần giao dịch 26/02-01/03/2024, VN30F2403 diễn biến với hầu hết các phiên đều nhuộm sắc xanh. Phe Long đã có một tuần giao dịch thắng lợi với lực cầu tăng dần qua các phiên đầu tuần giúp cho F2403 tăng vọt. Tuy nhiên, bên bán đã xuất hiện trở lại và chặn đứng đà tăng ở 2 phiên cuối tuần, khiến cho hợp đồng tương lai này rơi vào trạng thái giằng co nhưng lợi thế vẫn do phe mua kiểm soát qua đó đóng cửa trên mốc tham chiếu với mức tăng mạnh 41.7 điểm.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Quan sát đồ thị 30 phút, VN30F2311 mở tại mức 1270.2, tiếp đến chùng xuống ngưỡng thấp nhất trong phiên tại 1263.3, sau đó có sự hồi phục lên khu vực 1266 và đi ngang quanh đây đến hết phiên sáng. Đến phiên chiều, có sự kéo lên ngưỡng cao nhất phiên tại 1272, tại đây chỉ số xuất hiện lực bán xuống mức 1265, rút chân đóng cửa tại 1268.4; thanh khoản giảm dưới mức trung bình 20 phiên, động thái giằng co khi vượt vùng đỉnh cũ vào tháng 09/2023, hướng về vùng kháng cự trên quanh 1270-1285.

- Chỉ số đã đóng nền trên đường MA20 (1225.5) khung Daily, và thành công kiểm định lại vùng 1250-1260 sau phiên rút chân trước đó. Dự báo, với kịch bản tích cực, chỉ số đã tích lũy tại kênh trên quanh 1230-1245, có thể sẽ tiệm cận lên vùng 1270-1280. Trường hợp tiêu cực, có sự điều chỉnh và vùng 1240 không giữ được, khả năng chỉ số sẽ quay về kênh dưới quanh 1225.

- Vùng cung 1255-1265 vượt qua sẽ trở thành vùng cầu cần chú ý. Trường hợp nếu tiếp tục tăng thì khả năng về vùng cung 1270-1280 phía trên cũng sẽ có điều chỉnh trở lại.

- Mặt khác, NĐT vẫn cần chuẩn bị tâm lý cho kịch bản tiêu cực hơn nếu xuất hiện nhịp điều chỉnh và giảm mạnh hơn kỳ vọng và vùng hỗ trợ ngắn hạn quanh 1230 không giữ được, khả năng sẽ điều chỉnh xuống vùng hỗ trợ sâu hơn quanh 1205 điểm nhằm tìm kiếm lực cầu tại đây trước khi hồi phục trở lại.

Bảng 2: Thông tin mã Hợp đồng Tương lai ngày 08/01/2024

Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	OI
VN30F2312	1,268.4	1.6	155,236	21/03/2024	47,068
VN30F2401	1,270	1.3	347	17/04/2024	1,468
VN30F2403	1,268	4.3	88	20/06/2024	709
VN30F2406	1,267.6	3.9	41	19/09/2024	421

Nguồn: BT Research

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL

Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-
VN30F1M - VN30	-0.13	-0.27	0.14
VN30F2M - VN30	1.47	1.63	-0.16
VN30F2M - VN30F1M	1.6	1.90	-0.30
VN30F1Q - VN30F1M	-0.4	-3.10	2.70
VN30F1Q - VN30F2M	-2	-5.00	3.00
VN30F2Q - VN30F1M	-0.8	-3.10	2.30
VN30F2Q - VN30F2M	-2.4	-5.00	2.60
VN30F2Q - VN30F1Q	-0.4	0.00	-0.40

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ
Long	1262	1278	<1258
Short	1300	1262	>1303

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên

Kháng cự xa	1295 – 1300
Kháng cự gần	1275 – 1290
Hỗ trợ gần	1258 – 1263
Hỗ trợ xa	1245 – 1250

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

• Chiến lược giao dịch trong phiên: NĐT thận trọng tham gia với tỷ trọng vừa phải do diễn biến chỉ số thời gian gần đây tương đối biến động.

- Vị thế Long có thể tham gia khi chỉ số quay về kiểm định vùng hỗ trợ 1262.

- Vị thế Short được mở khi chỉ số quay lại kiểm định vùng kháng cự 1300.

• Chiến lược giao dịch qua đêm: NĐT cần thận trọng và nên giữ vị thế quan sát, chờ điểm vào phù hợp.

* Lưu ý: Trường hợp giá mở cửa tạo gap lớn cần chú ý quan sát, tránh fomo đặt lệnh và phòng ngừa rủi ro. Kết hợp theo dõi tình hình diễn biến thị trường chứng khoán cơ sở.

Hình 4- Hợp đồng VN30F1M theo khung ngày



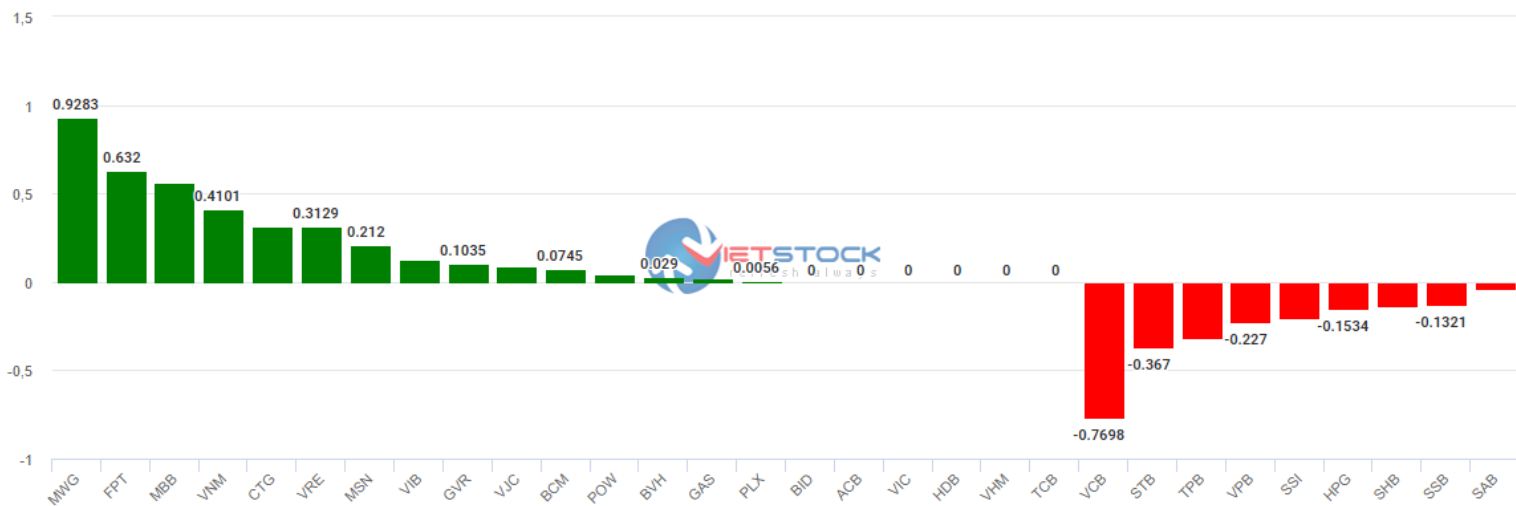
Nguồn: FireAnt, BT Research

Hình 5- Hợp đồng VN30F1M theo 30 phút



Nguồn: FireAnt, BT Research

Hình 6- Cổ phiếu ảnh hưởng trong VN30-Index



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 0.12% với 15 mã tăng và 9 mã giảm trong đó MWG, FPT, MBB đóng góp điểm số chỉ số nhiều nhất.

Danh sách cổ phiếu nhóm VN30

Mã CK	Phân ngành	Giá	Thay đổi	KLCPLH	Vốn hóa	Tỷ trọng	Ảnh hưởng (%)	Điểm ảnh hưởng
ACB	Ngân hàng	27,800	0 (0%)	3,884,050,358	97,178,939,957,160	0.07465	0	0
BCM	Bất động sản	65,400	+2.83%	1,035,000,000	2,707,560,000,000	0.00208	0.0059	0.0745
BID	Ngân hàng	53,500	0 (0%)	5,700,435,900	12,198,932,826,000	0.00937	0	0
BVH	Bảo hiểm	43,200	+0.93%	742,322,764	3,206,834,340,480	0.00246	0.0023	0.029
CTG	Ngân hàng	36,000	+1.12%	5,369,991,748	28,997,955,439,200	0.02227	0.0249	0.3161
FPT	Công nghệ thông tin	111,400	+0.54%	1,269,968,875	120,253,352,773,750	0.09237	0.0499	0.632
GAS	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	77,800	+0.26%	2,296,739,847	8,934,318,004,830	0.00686	0.0018	0.0226
GVR	Hóa chất	29,800	+2.23%	4,000,000,000	4,768,000,000,000	0.00366	0.0082	0.1035
HDB	Ngân hàng	23,300	0 (0%)	2,892,550,610	50,547,321,909,750	0.03883	0	0
HPG	Tài nguyên cơ bản	30,800	-0.16%	5,814,785,700	98,502,469,758,000	0.07566	-0.0121	-0.1534
MBB	Ngân hàng	24,200	+0.83%	5,214,084,052	69,399,458,732,120	0.05331	0.0442	0.5606
MSN	Thực phẩm và đồ uống	70,800	+0.43%	1,430,843,406	50,651,856,572,400	0.03891	0.0167	0.212
MWG	Bán lẻ	47,400	+1.72%	1,462,398,388	55,454,146,872,960	0.0426	0.0733	0.9283
PLX	Dầu khí	35,950	+0.14%	1,270,592,235	4,111,001,176,343	0.00316	0.0004	0.0056
POW	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	11,850	+0.85%	2,341,871,600	5,550,235,692,000	0.00426	0.0036	0.0459
SAB	Thực phẩm và đồ uống	58,300	-0.51%	1,282,562,372	8,225,072,491,636	0.00632	-0.0032	-0.0408
SHB	Ngân hàng	11,850	-0.42%	3,618,901,927	34,307,190,267,960	0.02635	-0.0111	-0.1402
SSB	Ngân hàng	22,850	-0.44%	2,453,700,000	30,836,874,750,000	0.02369	-0.0104	-0.1321
SSI	Dịch vụ tài chính	37,150	-0.54%	1,499,138,669	38,985,101,087,345	0.02995	-0.0162	-0.2049
STB	Ngân hàng	31,750	-0.63%	1,885,215,716	59,855,598,983,000	0.04598	-0.029	-0.367
TCB	Ngân hàng	41,850	0 (0%)	3,522,510,811	95,821,100,336,228	0.07361	0	0
TPB	Ngân hàng	19,600	-1.26%	2,201,635,009	25,891,227,705,840	0.01989	-0.0251	-0.3175
VCB	Ngân hàng	96,000	-1.34%	5,589,091,262	59,020,803,726,720	0.04534	-0.0608	-0.7698
VHM	Bất động sản	43,950	0 (0%)	4,354,367,488	47,843,612,774,400	0.03675	0	0
VIB	Ngân hàng	22,000	+0.46%	2,536,807,534	27,904,882,874,000	0.02144	0.0099	0.1249
VIC	Bất động sản	45,250	0 (0%)	3,813,935,561	51,774,175,240,575	0.03977	0	0
VJC	Du lịch và Giải trí	103,600	+0.29%	541,611,334	30,861,013,811,320	0.02371	0.0069	0.0871
VNM	Thực phẩm và đồ uống	72,000	+0.70%	2,089,955,445	60,190,716,816,000	0.04624	0.0324	0.4101
VPB	Ngân hàng	19,600	-0.25%	7,933,923,601	93,302,941,547,760	0.07167	-0.0179	-0.227
VRE	Bất động sản	27,000	+1.31%	2,272,318,410	24,541,038,828,000	0.01885	0.0247	0.3129

CAM KẾT PHÂN TÍCH

Chuyên viên phân tích trong báo cáo này cam kết rằng quan điểm thể hiện trong báo cáo phân tích này phản ánh chính xác quan điểm cá nhân đối với chứng khoán và/hoặc tổ chức phát hành và chuyên viên phân tích đã/ đang/sẽ được miễn trách nhiệm bồi thường trực tiếp hoặc gián tiếp liên quan đến khuyến nghị cụ thể hoặc quan điểm trong báo cáo phân tích này.

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin, tuyên bố, dự báo và dự đoán trong báo cáo này, bao gồm cả các ý kiến đã thể hiện, được dựa trên các nguồn thông tin mà BT Research cho là đáng tin cậy, tuy nhiên chúng tôi không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các thông tin này. Báo cáo không có bất kỳ thông tin nhạy cảm về giá chưa công bố nào. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này được đưa ra sau khi đã được xem xét kỹ càng và cẩn thận và dựa trên thông tin tốt nhất chúng tôi được biết, và theo ý kiến cá nhân của chúng tôi là hợp lý trong các trường hợp tại thời điểm đưa ra báo cáo. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không cần thông báo.

Báo cáo này không và không nên được giải thích như một lời đề nghị hay lời kéo để đề nghị mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. BT Research và/hoặc các chuyên viên, giám đốc, nhân viên có thể có vị thế hoặc có thể ảnh hưởng đến giao dịch chứng khoán của các công ty được đề cập trong báo cáo này và có thể cung cấp dịch vụ hoặc tìm kiếm để cung cấp dịch vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty đó.

Tài liệu này chỉ được lưu hành nội bộ và không được công bố công khai trên báo chí hay bất kỳ phương tiện nào khác. BT Research không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hay thiệt hại do hậu quả phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hay nội dung báo cáo này. Việc sử dụng bất kỳ thông tin, tuyên bố, dự báo, và dự đoán nào trong báo cáo này sẽ do người dùng tự quyết định và tự chịu rủi ro.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trung tâm phân tích và đầu tư

Lâm Tuyết Nhi

Trưởng phòng phân tích và đầu tư
nhi.lam@bt-group.vn

Phân tích viên

Nguyễn Thị Thuỳ Trang

Chuyên viên phân tích
trang.nguyenthuy@bt-group.vn

Nguyễn Thị Thùy

Chuyên viên phân tích
thuy.nguyen@bt-group.vn

Trần Thị Thoại Ngân

Chuyên viên phân tích
ngan.tran@bt-group.vn

Đinh Anh Tú

Chuyên viên phân tích
tu.dinh@bt-group.vn

Nguyễn Viết Hoàng Chương

Chuyên viên phân tích
chuong.nguyen@bt-group.vn

Nguyễn Phú

Chuyên viên phân tích
phu.nguyen@bt-group.vn

Đặng Quang Phúc

Chuyên viên phân tích
phuc.dang@bt-group.vn

Trần Văn Tú

Chuyên viên phân tích
tu.tran@bt-group.vn

Nguyễn Thị Tú

Chuyên viên phân tích
tu.nguyen@bt-group.vn

Phạm Văn Hiếu

Chuyên viên phân tích
hieuh.pham@bt-group.vn