BẢN TIN PHÁI SINH

03/02/2025

Bảng 1: Chỉ tiêu	
VN30F1M (Giá đóng cửa – 24/01/2025)	1343.9
Khối lượng hợp đồng	156,520
VN30 (Giá đóng cửa – 24/01/2025)	1,337.59
Khối lượng	166,615,342
Chênh lệch **VN30F1M** & **VN30**	+6.31

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- VN-Index mở gap giảm nhẹ vào đầu phiên sáng và giao dịch sideway up tăng nhẹ đến cuối phiên sáng, sau đó phe bán xuất hiện kéo chỉ số quay đầu giảm điểm, kết phiên VNI đóng cửa gần cao nhất phiên, tại 1,265.05 điểm.

- Các hợp đồng tương lai tăng đồng loạt tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 24/01/2025. VN30-Index kết phiên tăng hơn 5 điểm với khối lượng giao dịch cao hơn mức trung bình 20 phiên.

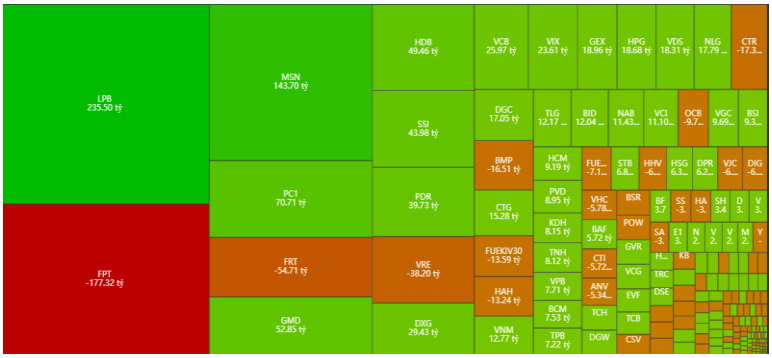
ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

- Về mức độ ảnh hưởng, MSN và MWG ảnh hưởng nhiều nhất cho phiên tăng điểm hôm nay, lần lượt kéo VN30-Index tăng +1.62 và +1.01 điểm. Trái lại. FPT và HPG ảnh hưởng làm giảm điểm nhiều nhất cho phiên hôm nay với mức giảm là -1.08 và -0.34 điểm.

- VN30-Index kết phiên tăng +0.38%, lên 1,337.59 điểm. Độ rộng nghiêng về phía mua với 20 mã tăng điểm, 05 mã giảm điểm và 05 mã không thay đổi. Trong đó, MSN và BCM dẫn đầu với mức tăng lần lượt là +3.98% và +1.91%.

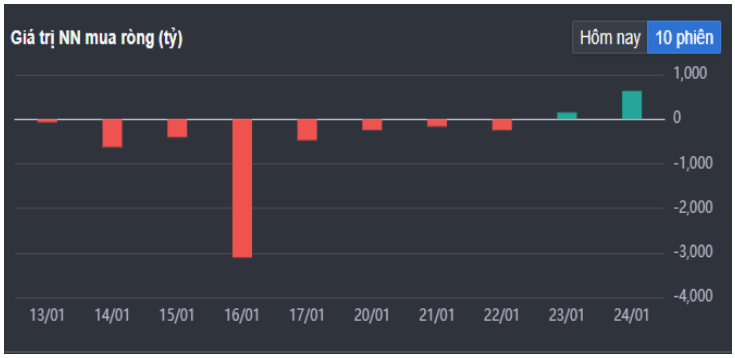
- Khối ngoại duy trì đà mua ròng với giá trị +632.29 tỷ đồng. Tâm điểm, cổ phiếu LPB khối ngoại "gom" mạnh nhất tới hơn 235 tỷ đồng, tiếp theo sau là các mã như MSN mua ròng hơn 143 tỷ đồng; PC1 mua hơn 70 tỷ đồng hay GMD hơn 52 tỷ đồng. Tại chiều bán, khối ngoại bán ròng nhiều nhất cổ phiếu FPT với giá trị hơn 177 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã FRT và VRE được khối ngoại bán ròng lần lượt là gần 54 tỷ đồng và hơn 38 tỷ đồng.

Hình 1- Phân bổ dòng tiền Nước ngoài



Nguồn: FireAnt

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



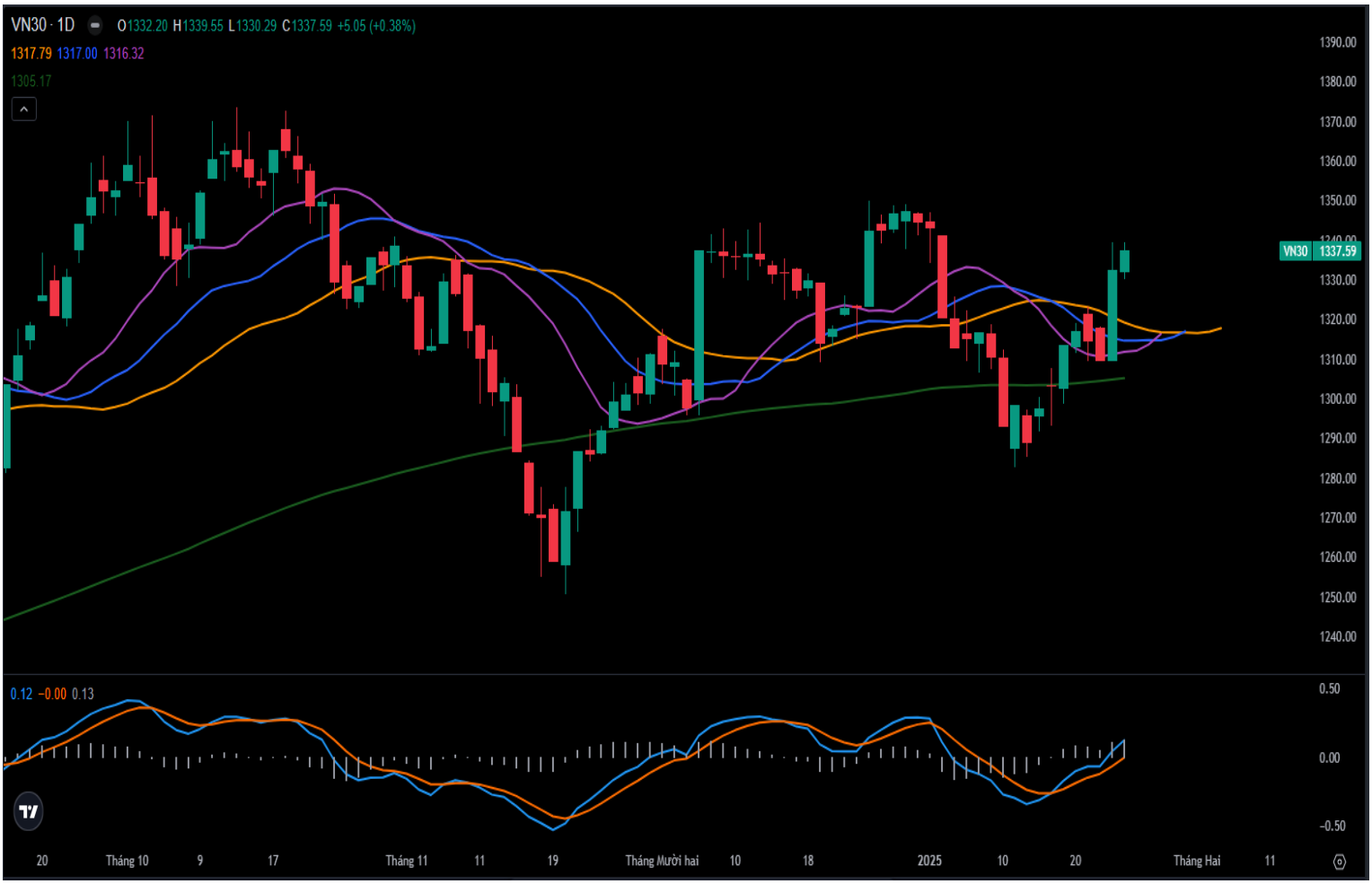
Nguồn: FireAnt

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Trong phiên giao dịch ngày 24/01/2025, VN30-Index tăng điểm đồng thời xuất hiện mẫu hình nến White Marubozu cùng với thanh khoản vượt mức trung bình 20 phiên cho thấy nhà đầu tư đang giao dịch khá sôi động.

Thêm vào đó, VN30-Index giao dịch trên đường Middle của Bollinger Bands trong bối cảnh chỉ báo MACD cho tín hiệu mua trở lại. Nếu tín hiệu mua được duy trì thì kịch bản phục hồi có thể tiếp diễn trong các phiên tới.

Hình 3- Chỉ số VN30 cơ sở theo ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HĐTL NGÀY 24/01/2025

Các hợp đồng tương lai đồng loạt tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 24/01/2025. Cụ thể, VN30F2502 (F2502) tăng 0.37%, đạt 1,343.9 điểm; VN30F2503 (F2503) tăng 0.24%, đạt 1,351.3 điểm; hợp đồng VN30F2506 (F2506) tăng 0.1%, đạt 1,349.5 điểm; hợp đồng VN30F2509 (F2509) tăng 0.31%, đạt 1,355.5 điểm. Chỉ số cơ sở VN30-Index kết phiên ở mức 1,337.59 điểm.

Trong phiên giao dịch ngày 24/01/2025, hợp đồng VN30F2502 bật tăng ngay từ đầu phiên và giao dịch giằng co trong suốt thời gian diễn ra phiên sáng. Bước sang phiên chiều, bên mua ra sức gia tăng lực cầu giúp cho F2502 tiếp đà leo dốc. Kết thúc phiên, hợp đồng tương lai giữ nguyên sắc xanh và đóng cửa với mức tăng 4.9 điểm.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Điều này khá trùng hợp với diễn biến tuần đầu của HĐPS tháng 1, phe LONG dẫn dắt cuộc chơi đầu tháng đến đoạn giữa tháng phe SHORT cầm trịch hoàn toàn cuộc chơi. Lượng OI của khối NĐT NN có phần dè dặt hai tháng gần đây. Giá trung bình OI quanh mốc 1,310.56, và đây là điểm xoay chiều cần chú ý nếu muốn SHORT phái sinh.

Theo thống kê, Tự doanh nắm 19,369 hợp đồng SHORT. Khối ngoại nắm 8,669 hợp đồng LONG

- Vị thế **LONG** khuyến nghị tham gia khi test lại mốc 1,337 – 1,338; STL khi thủng 1,337.5 ở khung m15
- Vị thế **SHORT** được mở khi VN30F1M thủng 1,337.5 ở khung m15; STL khi vượt mốc này ở khung thời gian tiếp theo

(lưu ý stoploss chỉ tính thời điểm giá đóng nến và tùy vị thế để có chiến lược phù hợp).

Bảng 2: Thông tin mã Hợp đồng Tương lai ngày 24/01/2025

Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	OI
VN30F2502	1343.9	+4.9	156,520	20/02/2025	
VN30F2503	1351.3	+3.3	230	20/03/2025	
VN30F2506	1349.5	+1.4	54	19/06/2025	
VN30F2509	1355.5	+4.2	32	18/09/2025	

Nguồn: BT Research

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL

Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-
VN30F1M - VN30	6.31	6.46	-0.15
VN30F2M - VN30	13.71	15.46	-1.75
VN30F2M - VN30F1M	7.4	9	-1.60
VN30F1Q - VN30F1M	5.6	9.1	-3.50
VN30F1Q - VN30F2M	-1.8	0.1	-1.90
VN30F2Q - VN30F1M	11.6	12.3	-0.70
VN30F2Q - VN30F2M	4.2	3.3	0.90
VN30F2Q - VN30F1Q	6	3.2	2.80

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ
Long	1337.x	1351 / 1353 / 1357	<1337.5,m15
Short	<1337.5, m15	1333 / 1329 / 1320	>1337.5,m15

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên

Kháng cự xa	1,354 – 1,357
Kháng cự gần	1,349 – 1,351
Hỗ trợ gần	1,341 – 1,337
Hỗ trợ xa	1,334 – 1,329

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** khuyến nghị tham gia khi test lại mốc 1,337.x; STL khi thủng 1,337.5 ở khung m15
  - Vị thế **Short** được mở khi VN30F1M thủng 1,337.5 ở khung m15; STL khi vượt mốc này ở khung thời gian tiếp theo
- Chiến lược giao dịch qua đêm: Không khuyến nghị giữ vị thế quan đêm, 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.*

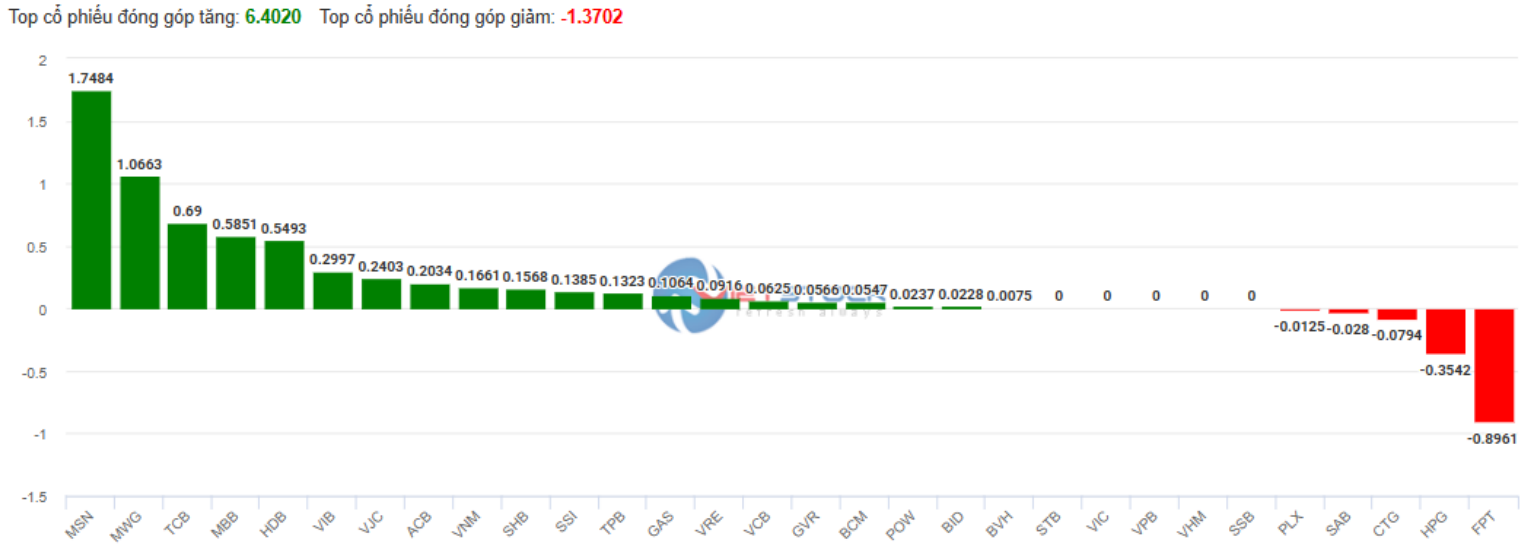
Hình 4- Chỉ số VN30F1M theo khung ngày

Nguồn: Fireant, BT Research

Hình 5- Chỉ số VN30F1M theo khung 30 phút

Nguồn: Fireant, BT Research

Hình 6- Cổ phiếu ảnh hưởng trong VN30-Index



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 0.38% với 20 mã tăng và 05 mã giảm. Trong đó, 03 mã ảnh hưởng tích cực đến chỉ số nhiều nhất là MSN, MWG, TCB. Ngược lại, FPT, HPG, CTG gây áp lực lên chỉ số.

Danh sách cổ phiếu nhóm VN30

Mã CK	Phân ngành	Giá	Thay đổi	KLCPLH	Vốn hóa	Tỷ trọng (%)	Ảnh hưởng (%)	Điểm ảnh hưởng
MSN	Thực phẩm và đồ uống	68,000	3.98%	1,438,351,617	44,013,559,480,200	3.30	0.13	1.75
MWG	Bán lẻ	60,100	1.52%	1,461,915,388	70,288,891,855,040	5.26	0.08	1.07
TCB	Ngân hàng	24,750	0.61%	7,045,021,622	113,336,785,343,925	8.49	0.05	0.69
MBB	Ngân hàng	22,400	0.90%	5,287,084,052	65,136,875,520,640	4.88	0.04	0.59
HDB	Ngân hàng	22,650	1.12%	2,892,550,610	49,137,203,487,375	3.68	0.04	0.55
VIB	Ngân hàng	20,650	0.98%	2,968,064,815	30,645,269,214,875	2.30	0.02	0.3
VJC	Du lịch và Giải trí	99,800	0.81%	541,611,334	29,729,046,123,260	2.23	0.02	0.24
ACB	Ngân hàng	25,350	0.20%	4,466,657,912	101,906,800,262,280	7.63	0.02	0.2
VNM	Thực phẩm và đồ uống	62,200	0.32%	2,089,955,445	51,998,091,471,600	3.89	0.01	0.17
SHB	Ngân hàng	10,300	0.49%	3,662,412,356	32,064,420,176,780	2.40	0.01	0.16
SSI	Dịch vụ tài chính	25,250	0.40%	1,962,477,709	34,686,793,506,575	2.60	0.01	0.14
TPB	Ngân hàng	16,450	0.61%	2,641,956,196	21,730,089,712,100	1.63	0.01	0.13
GAS	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	67,900	1.34%	2,342,674,643	7,953,380,412,985	0.60	0.01	0.11
VRE	Bất động sản	16,550	0.61%	2,272,318,410	15,042,747,874,200	1.13	0.01	0.09
VCB	Ngân hàng	92,600	0.11%	5,589,091,262	56,930,483,594,732	4.26	0	0.06
GVR	Hóa chất	28,800	1.23%	4,000,000,000	4,608,000,000,000	0.35	0	0.06
BCM	Bất động sản	69,300	1.91%	1,035,000,000	2,869,020,000,000	0.21	0	0.05
POW	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	11,500	0.44%	2,341,871,600	5,386,304,680,000	0.40	0	0.02
BID	Ngân hàng	40,000	0.25%	5,700,435,900	9,120,697,440,000	0.68	0	0.02
BVH	Bảo hiểm	50,800	0.20%	742,322,764	3,770,999,641,120	0.28	0	0.01
STB	Ngân hàng	37,000	0.00%	1,885,215,716	69,752,981,492,000	5.22	0	0
VIC	Bất động sản	40,400	0.00%	3,823,661,561	46,342,778,119,320	3.47	0	0
VPB	Ngân hàng	18,900	0.00%	7,933,923,601	82,473,135,832,395	6.18	0	0
VHM	Bất động sản	39,500	0.00%	4,354,367,488	60,199,130,521,600	4.51	0	0
SSB	Ngân hàng	18,750	0.00%	2,835,000,000	34,551,562,500,000	2.59	0	0
PLX	Dầu khí	39,500	(-0.25%)	1,270,592,235	5,018,839,328,250	0.38	0	-0.01
SAB	Thực phẩm và đồ uống	53,800	(-0.37%)	1,282,562,372	7,590,204,117,496	0.57	0	-0.03
CTG	Ngân hàng	38,000	(-0.26%)	5,369,991,748	30,608,952,963,600	2.29	-0.01	-0.08
HPG	Tài nguyên cơ bản	26,550	(-0.38%)	6,396,250,200	93,401,243,545,500	7.00	-0.03	-0.35
FPT	Công nghệ thông tin	153,400	(-0.58%)	1,460,448,066	154,798,777,581,494	11.59	-0.07	-0.9

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

Trần Thị Thoại Ngân
Chuyên viên phân tích
ngan.tran@bt-group.vn

Nguyễn Viết Hoàng Chương
Chuyên viên phân tích
chuong.nguyen@bt-group.vn