

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Trong phiên giao dịch ngày 13/02/2025, VN30-Index xuất hiện các phiên tăng giảm đan xen cùng với thanh khoản nằm dưới mức trung bình 20 phiên cho thấy tâm lý thận trọng của các nhà đầu tư.

Hiện tại, VN30-Index đang trong quá trình test lại đỉnh cũ tháng 12/2024 (tương đương vùng 1,345-1,365 điểm) trong bối cảnh chỉ báo ADX tiếp tục suy yếu cho thấy diễn biến đi ngang với các phiên tăng giảm đan xen 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 HỢTTL NGÀY 13/02/2025

Các hợp đồng tương lai đồng loạt tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 13/02/2025. Cụ thể, VN30F2502 (F2502) tăng 0.6%, đạt 1,337.5 điểm; VN30F2503 (F2503) tăng 0.4%, đạt 1,339.4 điểm; hợp đồng VN30F2506 (F2506) tăng 0.45%, đạt 1,344 điểm; hợp đồng VN30F2509 (F2509) tăng 0.21%, đạt 1,341.9 điểm. Chỉ số cơ sở VN30-Index kết phiên ở mức 1,337.78 điểm.

Trong phiên giao dịch ngày 13/02/2025, hợp đồng VN30F2502 xuất hiện trạng thái giằng co từ khá sớm với lợi thế nghiêng về phe Long khi kết thúc phiên sáng. Bước sang phiên chiều, bên mua tiếp tục gia tăng lực cầu nhằm kéo F2502 lên mức cao hơn. Tuy nhiên, diễn biến đi ngang tiếp tục diễn ra ngay sau đó đã giúp cho hợp đồng tương lai này giữ nguyên sắc xanh và đóng cửa ở mức 1,337.5 điểm.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Mở cửa phiên giao dịch, phái sinh tiếp tục quán tính giảm điểm từ phiên trước khi tiếp tục giảm -3 điểm, lực LONG bắt đáy xuất hiện kéo phái sinh hồi phục, kết thúc phiên giao dịch, phái sinh tăng 8 điểm lên 1.337,5 điểm. Basis được co hẹp chỉ còn chiết khấu nhẹ -0,28 điểm. Thanh khoản giao dịch tăng gần 30%.

Theo thống kê, Tỷ doanh nắm 7,976 hợp đồng SHORT. Khối ngoại nắm 5,883 hợp đồng LONG.

Lượng OI của khối NĐT NN có phần dè dặt hai tháng gần đây. Tuy nhiên, Tỷ doanh 2 phiên gần đây đóng khá nhiều hợp đồng SHORT. Giá trung bình OI quanh mốc 1,315.07, và đây là điểm xoay chiều cần chú ý ủng hộ chiều SHORT phái sinh.

- Vị thế **LONG** khuyến nghị tham gia khi test lại vùng 1,335.x; STL khi thủng 1,335.3 ở khung m15.
- Vị thế **SHORT** được mở khi VN30F thủng mốc 1,335.3 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 13/02/2025

| Mã hợp đồng | Giá đóng cửa | +/- | KLGD | Ngày đáo hạn | OI |
|-------------|--------------|------|---------|--------------|--------|
| VN30F2502 | 1337.5 | +8.0 | 181,417 | 20/02/2025 | 39,028 |
| VN30F2503 | 1339.4 | +5.3 | 1,313 | 20/03/2025 | 2,860 |
| VN30F2506 | 1344.0 | +6.0 | 83 | 19/06/2025 | 781 |
| VN30F2509 | 1341.9 | +2.8 | 55 | 18/09/2025 | 282 |

Nguồn: BT Research

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên

| | |
|--------------|---------------|
| Kháng cự xa | 1,343 – 1,347 |
| Kháng cự gần | 1,339 – 1,342 |
| Hỗ trợ gần | 1,335 – 1,333 |
| Hỗ trợ xa | 1,326 – 1,320 |

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 vùng 1,335.x; STL khi thủng 1,335.3 ở khung m15
- Vị thế **Short** được mở khi VN30F thủng mốc 1,335.3 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 qua 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.

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL

| Spread HĐTL | Hiện tại | Phiên trước | +/- |
|-------------------|----------|-------------|-------|
| VN30F1M - VN30 | -0.28 | -6.18 | 5.90 |
| VN30F2M - VN30 | 1.62 | -1.58 | 3.20 |
| VN30F2M - VN30F1M | 1.9 | 4.6 | -2.70 |
| VN30F1Q - VN30F1M | 6.5 | 8.5 | -2.00 |
| VN30F1Q - VN30F2M | 4.6 | 3.9 | 0.70 |
| VN30F2Q - VN30F1M | 4.4 | 9.6 | -5.20 |
| VN30F2Q - VN30F2M | 2.5 | 5 | -2.50 |
| VN30F2Q - VN30F1Q | -2.1 | 1.1 | -3.20 |

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày

| Vị thế | Điểm vào | Chốt lời | Cắt lỗ |
|--------|--------------|--------------------|--------------|
| Long | 1335.x | 1343 / 1346 / ... | <1335.3, m15 |
| Short | <1335.3, m15 | 1326 / 1322 / 1317 | >1335.3, m15 |

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

Top cổ phiếu đóng góp tăng: **6.0236** Top cổ phiếu đóng góp giảm: **-3.7913**



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 0.16% với 19 mã tăng và 08 mã giảm. Trong đó, 03 mã ảnh hưởng tích cực đến chỉ số nhiều nhất là TCB, LPB, VHM. Ngược lại, MWG, FPT, VNM gây áp lực giảm 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 |
|-------|------------------------------|---------|----------|---------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| TCB | Ngân hàng | 25,950 | 0.97% | 7,045,021,622 | 118,831,902,209,085 | 8.22 | 0.08 | 1.06 |
| LPB | Ngân hàng | 37,700 | 0.94% | 2,987,295,973 | 106,990,005,272,995 | 7.40 | 0.07 | 0.93 |
| VHM | Bất động sản | 38,750 | 1.97% | 4,107,412,004 | 39,790,553,788,750 | 2.75 | 0.05 | 0.72 |
| MBB | Ngân hàng | 22,900 | 0.88% | 6,102,272,659 | 76,858,124,140,105 | 5.31 | 0.05 | 0.62 |
| VIC | Bất động sản | 40,250 | 0.88% | 3,823,661,561 | 46,170,713,349,075 | 3.19 | 0.03 | 0.38 |
| HDB | Ngân hàng | 22,700 | 0.67% | 3,495,060,732 | 59,503,408,962,300 | 4.11 | 0.03 | 0.37 |
| SHB | Ngân hàng | 10,750 | 0.94% | 3,662,412,356 | 33,465,292,902,950 | 2.31 | 0.02 | 0.29 |
| STB | Ngân hàng | 38,800 | 0.39% | 1,885,215,716 | 73,146,369,780,800 | 5.06 | 0.02 | 0.26 |
| CTG | Ngân hàng | 40,850 | 0.86% | 5,369,991,748 | 32,904,624,435,870 | 2.28 | 0.02 | 0.26 |
| VRE | Bất động sản | 16,650 | 1.52% | 2,272,318,410 | 15,133,640,610,600 | 1.05 | 0.02 | 0.21 |
| SSB | Ngân hàng | 19,050 | 0.53% | 2,835,000,000 | 37,804,725,000,000 | 2.61 | 0.01 | 0.19 |
| ACB | Ngân hàng | 25,700 | 0.19% | 4,466,657,912 | 103,313,797,504,560 | 7.14 | 0.01 | 0.18 |
| HPG | Tài nguyên cơ bản | 25,900 | 0.19% | 6,396,250,200 | 91,114,584,099,000 | 6.30 | 0.01 | 0.16 |
| GVR | Hóa chất | 29,450 | 2.43% | 4,000,000,000 | 4,712,000,000,000 | 0.33 | 0.01 | 0.11 |
| PLX | Dầu khí | 42,000 | 1.57% | 1,270,592,235 | 4,802,838,648,300 | 0.33 | 0.01 | 0.07 |
| SSI | Dịch vụ tài chính | 24,800 | 0.20% | 1,961,872,450 | 34,058,105,732,000 | 2.36 | 0 | 0.06 |
| TPB | Ngân hàng | 16,900 | 0.30% | 2,641,956,196 | 22,324,529,856,200 | 1.54 | 0 | 0.06 |
| VCB | Ngân hàng | 91,600 | 0.11% | 5,589,091,262 | 56,315,683,555,912 | 3.89 | 0 | 0.06 |
| VJC | Du lịch và Giải trí | 96,200 | 0.10% | 541,611,334 | 28,656,655,681,940 | 1.98 | 0 | 0.03 |
| VPB | Ngân hàng | 18,900 | 0.00% | 7,933,923,601 | 82,473,135,832,395 | 5.70 | 0 | 0 |
| BVH | Bảo hiểm | 54,400 | 0.00% | 742,322,764 | 4,442,059,419,776 | 0.31 | 0 | 0 |
| BID | Ngân hàng | 40,000 | 0.00% | 6,897,515,268 | 11,036,024,428,800 | 0.76 | 0 | 0 |
| BCM | Bất động sản | 70,100 | (-0.57%) | 1,035,000,000 | 2,902,140,000,000 | 0.20 | 0 | -0.02 |
| SAB | Thực phẩm và đồ uống | 51,700 | (-0.39%) | 1,282,562,372 | 7,293,932,209,564 | 0.50 | 0 | -0.03 |
| GAS | Điện, nước, xăng dầu khí đốt | 66,700 | (-0.6%) | 2,342,672,919 | 7,812,814,184,865 | 0.54 | 0 | -0.04 |
| MSN | Thực phẩm và đồ uống | 68,900 | (-0.14%) | 1,438,351,617 | 54,506,334,526,215 | 3.77 | -0.01 | -0.07 |
| VIB | Ngân hàng | 20,450 | (-0.24%) | 2,979,127,815 | 39,600,056,480,888 | 2.74 | -0.01 | -0.09 |
| VNM | Thực phẩm và đồ uống | 60,700 | (-0.49%) | 2,089,955,445 | 50,744,118,204,600 | 3.51 | -0.02 | -0.23 |
| FPT | Công nghệ thông tin | 143,100 | (-1.31%) | 1,471,069,183 | 135,363,192,806,136 | 9.36 | -0.12 | -1.64 |
| MWG | Bán lẻ | 54,800 | (-2.84%) | 1,461,484,209 | 64,071,467,722,560 | 4.43 | -0.13 | -1.68 |

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 kỳ 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 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