

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Trong phiên giao dịch ngày 12/05/2025, VN30-Index tăng điểm mạnh cùng với khối lượng giao dịch vượt mức trung bình 20 phiên cho thấy tâm lý lạc quan của các nhà đầu tư.

Bên cạnh đó, VN30-Index tiếp tục quá trình test lại ngưỡng Fibonacci Projection 61.8% (tương đương vùng 1,345-1,365 điểm) trong bối cảnh chỉ báo MACD đang không ngừng mở rộng khoảng cách với đường Signal sau khi cho tín hiệu mua trước đó. Nếu chỉ số vượt thành công ngưỡng kháng cự này thì kịch bản tăng ngắn hạn 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 HỢT L NGÀY 12/05/2025

Các hợp đồng tương lai đồng loạt tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 12/05/2025. Cụ thể, VN30F2505 (F2505) tăng 1.74%, đạt 1,374 điểm; VN30F2506 (F2506) tăng 1.78%, đạt 1,376 điểm; hợp đồng VN30F2509 (F2509) tăng 1.82%, đạt 1,372.1 điểm; hợp đồng VN30F2512 (F2512) tăng 1.91%, đạt 1,373.2 điểm. Chỉ số cơ sở VN30-Index kết phiên ở mức 1,372.04 điểm.

Trong phiên giao dịch ngày 12/05/2025, hợp đồng VN30F2505 xuất hiện trạng thái giằng co trên mốc tham chiếu với lợi thế nghiêng về phe Long khi kết thúc phiên sáng. Bước sang phiên chiều, diễn biến đi ngang tiếp tục diễn ra cho đến khi bên mua liên tục gia tăng lực cầu vào cuối phiên. Qua đó, giúp cho hợp đồng tương lai này tăng vọt và đóng cửa ở mức 1,374 điểm.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Nhịp rung lắc giảm co diễn ra trong phiên sáng với ưu thế nghiêng về phe Long. Sang chiều, lực Long tăng mạnh nhờ sự hỗ trợ của nhóm ngân hàng, đặc biệt là TCB trên thị trường cơ sở. Chốt phiên, phái sinh tăng 23,5 điểm lên 1.374 điểm. Khối ngoại bán ròng gần 1.500 hợp đồng, basis duy trì mức dương 1,96 điểm.

Theo thống kê, Tỷ doanh nắm ... hợp đồng SHORT (giá hòa vốn: 1,2...) (HNX chưa update). Khối ngoại nắm 18,244 hợp đồng LONG (giá hòa vốn: 1,306.6).

- Vị thế **LONG** khuyến nghị tham gia khi test lại vùng 1,365.x; STL khi thủng 1,363.0 ở khung m5
- Vị thế **SHORT** khuyến nghị tham gia khi thủng 1,363.0 ở khung m5; 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 12/05/2025					
Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	OI
VN30F2505	1374.0	+23.5	217,169	15/05/2025	47,406
VN30F2506	1376.0	+24.0	4,942	19/06/2025	4,892
VN30F2509	1372.1	+24.5	124	18/09/2025	551
VN30F2512	1373.2	+25.7	129	18/12/2025	257

Nguồn: BT Research

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên	
Kháng cự xa	1,364 – 1,375
Kháng cự gần	1,357 – 1,362
Hỗ trợ gần	1,347 – 1,343
Hỗ trợ xa	1,340 – 1,327

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL			
Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-
VN30F1M - VN30	1.96	-1.75	3.71
VN30F2M - VN30	3.96	-0.25	4.21
VN30F2M - VN30F1M	2	1.5	0.50
VN30F1Q - VN30F1M	-1.9	-2.9	1.00
VN30F1Q - VN30F2M	-3.9	-4.4	0.50
VN30F2Q - VN30F1M	-0.8	-3	2.20
VN30F2Q - VN30F2M	-2.8	-4.5	1.70
VN30F2Q - VN30F1Q	1.1	-0.1	1.20

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày			
Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ
Long	1365.x	1375/ 1385/ ...	<1363, m5
Short	<1363, m5	1350 / 1345/ ...	>1363, m5

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 1,365.x; STL khi thủng 1,363.0 ở khung m5
- Vị thế **Short** khuyến nghị tham gia khi thủng 1,363.0 ở khung m5; 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.

Hình 4- Chỉ số VN30F1M theo khung ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

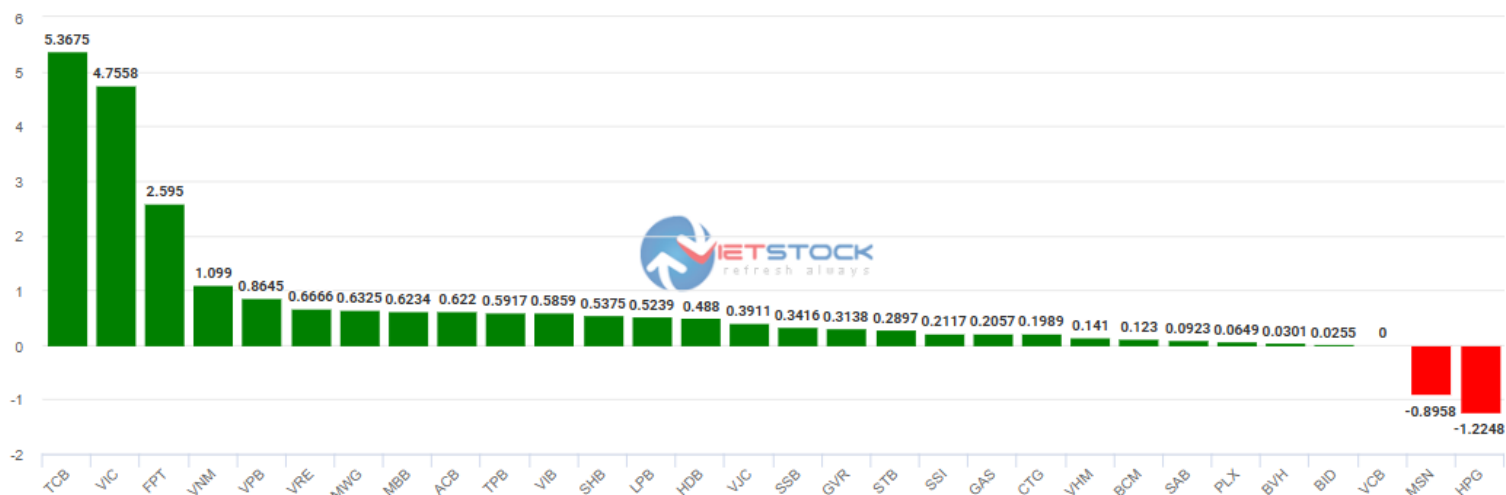
Hình 5- Chỉ số VN30F1M theo khung 30 phút



Nguồn: Fireant, BT Research

Hình 6- Cổ phiếu ảnh hưởng trong VN30-Index

Top cổ phiếu đóng góp tăng: **22.3826** Top cổ phiếu đóng góp giảm: **-2.1206**



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 1.46% với 27 mã tăng và 02 mã giảm. Trong đó, 03 mã đóng góp tích cực nhất là TCB, VIC, FPT. Ngược lại, HPG, MSN là 02 mã giảm điểm trong rổ VN30.

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	29,400	6.52%	7,064,851,739	57,243,950,294,491	6.09	0.4	5.37
VIC	Bất động sản	79,400	3.79%	3,823,661,561	87,254,274,410,933	9.28	0.35	4.76
FPT	Công nghệ thông tin	118,300	1.98%	1,471,069,183	91,135,583,141,254	9.69	0.19	2.6
VNM	Thực phẩm và đồ uống	58,600	1.56%	2,089,955,445	48,988,555,630,800	5.21	0.08	1.1
VPB	Ngân hàng	17,350	2.06%	7,933,923,601	29,182,557,789,198	3.10	0.06	0.86
VRE	Bất động sản	25,500	2.00%	2,272,318,410	23,177,647,782,000	2.46	0.05	0.67
MWG	Bán lẻ	60,800	0.66%	1,461,484,209	66,643,679,930,400	7.09	0.05	0.63
MBB	Ngân hàng	23,800	1.28%	6,102,272,659	33,868,589,621,075	3.60	0.05	0.62
ACB	Ngân hàng	24,400	1.04%	4,466,657,912	41,589,230,484,948	4.42	0.05	0.62
TPB	Ngân hàng	14,750	4.98%	2,641,956,196	8,261,397,024,892	0.88	0.04	0.59
VIB	Ngân hàng	18,000	2.56%	2,979,127,815	15,915,692,438,856	1.69	0.04	0.59
SHB	Ngân hàng	13,150	1.94%	4,065,250,816	19,266,280,582,236	2.05	0.04	0.54
LPB	Ngân hàng	34,800	0.87%	2,987,282,100	41,874,047,599,824	4.45	0.04	0.52
HDB	Ngân hàng	21,500	1.42%	3,495,060,732	23,895,730,224,684	2.54	0.04	0.49
VJC	Du lịch và Giải trí	90,400	1.01%	541,611,334	26,928,915,526,480	2.86	0.03	0.39
SSB	Ngân hàng	19,000	1.60%	2,835,000,000	14,845,194,000,000	1.58	0.03	0.34
GVR	Hóa chất	27,950	4.88%	4,000,000,000	4,472,000,000,000	0.48	0.02	0.31
STB	Ngân hàng	40,000	0.63%	1,885,215,716	31,973,258,543,360	3.40	0.02	0.29
SSI	Dịch vụ tài chính	23,200	1.09%	1,961,872,450	13,508,982,841,312	1.44	0.02	0.21
GAS	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	62,300	1.96%	2,342,672,919	7,297,426,142,685	0.78	0.02	0.21
CTG	Ngân hàng	37,850	1.07%	5,369,991,748	12,926,966,335,290	1.37	0.01	0.2
VHM	Bất động sản	62,300	0.16%	4,107,412,004	61,286,078,399,883	6.52	0.01	0.14
BCM	Bất động sản	61,500	3.36%	1,035,000,000	2,546,100,000,000	0.27	0.01	0.12
SAB	Thực phẩm và đồ uống	49,450	0.92%	1,282,562,372	6,976,498,022,494	0.74	0.01	0.09
PLX	Dầu khí	35,500	1.00%	1,270,592,235	4,510,602,434,250	0.48	0	0.06
BVH	Bảo hiểm	48,800	1.24%	742,322,764	1,689,550,365,192	0.18	0	0.03
BID	Ngân hàng	35,250	0.43%	6,897,515,268	4,123,610,527,821	0.44	0	0.03
VCB	Ngân hàng	56,600	0.00%	8,355,691,435	22,057,554,786,707	2.35	0	0
MSN	Thực phẩm và đồ uống	62,000	(-1.27%)	1,438,351,617	49,047,790,139,700	5.22	-0.07	-0.9
HPG	Tài nguyên cơ bản	25,400	(-0.97%)	6,396,250,200	87,800,827,587,884	9.34	-0.09	-1.22

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