

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Trong phiên giao dịch ngày 28/05/2025, VN30-Index tăng điểm cùng với khối lượng giao dịch có sự trỗi dậy đáng kể trong các phiên gần đây cho thấy tâm lý thiếu ổn định của các nhà đầu tư.

Tuy nhiên, chỉ số đã lập đỉnh 52 tuần mới trong bối cảnh chỉ báo MACD vẫn đang hướng đi lên sau khi cho tín hiệu mua nên triển vọng tích cực trong ngắn hạn vẫn hiện hữu.

Hình 3- Chỉ số VN30 cơ sở theo ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HỢTL NGÀY 28/05/2025

Các hợp đồng tương lai đồng loạt tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 28/05/2025. Cụ thể, 4111F7000 (F7000) tăng 0.54%, đạt 1,421.6 điểm; VN30F2506 (F2506) tăng 0.4%, đạt 1,421.2 điểm; hợp đồng VN30F2509 (F2509) tăng 0.55%, đạt 1,418.7 điểm; hợp đồng VN30F2512 (F2512) tăng 0.27%, đạt 1,415.5 điểm. Chỉ số cơ sở VN30-Index kết phiên ở mức 1,432.19 điểm.

Trong phiên giao dịch ngày 28/05/2025, hợp đồng VN30F2506 bật tăng đầu phiên và chuyển sang thể giằng co kéo dài với lợi thế nghiêng về bên mua đến hết phiên sáng. Sang phiên chiều, áp lực bán gia tăng khiến hợp đồng suy yếu nhưng phe Long vẫn giữ được vị thế giúp F2506 đóng cửa trong sắc xanh nhẹ với 5.7 điểm tăng.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

VN30F2506 tiếp tục có một phiên tăng điểm với xu thế giằng co xuyên suốt phần lớn thời gian giao dịch, chốt phiên tăng 5,7 điểm lên 1.421,2 điểm. Basis tiếp tục duy trì ở mức chiết khấu -10,99 điểm.

Khối Ngoại mở thêm 9,116 vị thế Long. Tự Doanh đóng 1,738 vị thế Short chuyển sang Long ròng 547 HĐ Long

Theo thống kê, Tự doanh nắm 547 hợp đồng LONG (giá hòa vốn: 1,926.5). Khối ngoại nắm 9,397 hợp đồng LONG (giá hòa vốn: 1,371.7).

- Vị thế **LONG** khuyến nghị tham gia khi test về 1,414.x hoặc 1,405.x; STL lần lượt khi thủng mốc 1,414.2 và 1,405 ở khung m5.
- Vị thế **SHORT** khuyến nghị quan sát phản ứng tại vùng 1,405 ở khung h1. Trường hợp gãy trend h1, chọn điểm vào hợp lý ở khung m3/m5.

(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 28/05/2025

Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	OI
VN30F2506	1421.2	+5.7	173,078	19/06/2025	46,726
4111F7000	1421.6	+7.6	642	17/07/2025	1,303
VN30F2509	1418.7	+7.8	92	18/09/2025	591
VN30F2512	1415.5	+3.8	102	18/12/2025	492

Nguồn: BT Research

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên

Kháng cự xa	1,431 – 1,440
Kháng cự gần	1,426 – 1,429
Hỗ trợ gần	1,420 – 1,414
Hỗ trợ xa	1,409 – 1,405

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 test về 1,414.x hoặc 1,405.x; STL lần lượt khi thủng mốc 1,414.2 và 1,405 ở khung m5.
- Vị thế **Short** khuyến nghị quan sát phản ứng tại vùng 1,405 ở khung h1. Trường hợp gãy trend h1, chọn điểm vào hợp lý ở khung m3/m5.

• 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.

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL

Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-
VN30F1M - VN30	-10.99	-11.95	0.96
VN30F2M - VN30	-10.59	-13.45	2.86
VN30F2M - VN30F1M	0.4	-1.5	1.90
VN30F1Q - VN30F1M	-2.5	-4.6	2.10
VN30F1Q - VN30F2M	-2.9	-3.1	0.20
VN30F2Q - VN30F1M	-5.7	-3.8	-1.90
VN30F2Q - VN30F2M	-6.1	-2.3	-3.80
VN30F2Q - VN30F1Q	-3.2	0.8	-4.00

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ
Long	1414.x 1405.x	1426 / 1429 / 1440	<1414.2, m5 <1405, m5
Short	Q/S	Q/S	Q/S

Hình 4- Chỉ số VN30F1M theo khung ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

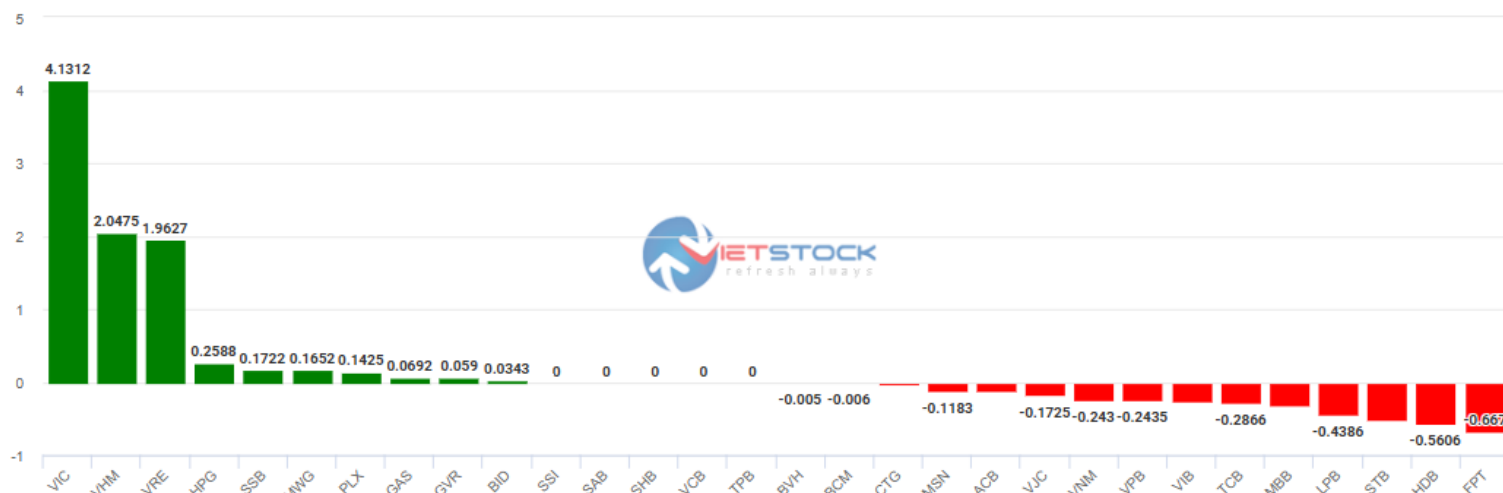
Hình 5- Chỉ số VN30F1M theo khung 30 phút



Nguồn: Fireant, BT Research

Hình 6- Cổ phiếu ảnh hưởng trong VN30-Index

Top cổ phiếu đóng góp tăng: **9.0426** Top cổ phiếu đóng góp giảm: **-3.9754**



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 0.33% với 10 mã tăng và 15 mã giảm. Trong đó, 03 mã đóng góp tích cực nhất là VIC, VHM, VRE. Ngược lại, FPT, HDB, STB 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
VIC	Bất động sản	97,000	2.65%	3,823,661,561	106,595,272,265,246	10.92	0.29	4.13
VHM	Bất động sản	75,700	1.88%	4,107,412,004	74,467,995,744,321	7.63	0.14	2.05
VRE	Bất động sản	26,700	5.53%	2,272,318,410	24,268,360,618,800	2.49	0.14	1.96
HPG	Tài nguyên cơ bản	25,600	0.20%	6,396,250,200	88,492,172,687,002	9.07	0.02	0.26
SSB	Ngân hàng	18,600	0.81%	2,835,000,000	14,532,663,600,000	1.49	0.01	0.17
MWG	Bán lẻ	64,400	0.16%	1,461,484,209	70,589,687,294,700	7.23	0.01	0.17
PLX	Dầu khí	35,500	2.16%	1,270,592,235	4,510,602,434,250	0.46	0.01	0.14
GAS	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	64,100	0.63%	2,342,672,919	7,508,266,705,395	0.77	0	0.07
GVR	Hóa chất	29,650	0.85%	4,000,000,000	4,744,000,000,000	0.49	0	0.06
BID	Ngân hàng	36,500	0.55%	6,897,515,268	4,269,837,851,503	0.44	0	0.03
SSI	Dịch vụ tài chính	23,700	0.00%	1,961,872,450	13,800,124,712,892	1.41	0	0
SAB	Thực phẩm và đồ uống	49,450	0.00%	1,282,562,372	6,976,498,022,494	0.71	0	0
SHB	Ngân hàng	13,800	0.00%	4,065,250,816	20,218,606,238,392	2.07	0	0
VCB	Ngân hàng	56,800	0.00%	8,355,691,435	22,135,496,676,413	2.27	0	0
TPB	Ngân hàng	13,350	0.00%	2,641,956,196	7,477,264,425,919	0.77	0	0
BVH	Bảo hiểm	52,400	(-0.19%)	742,322,764	1,814,189,326,559	0.19	0	-0.01
BCM	Bất động sản	61,500	(-0.16%)	1,035,000,000	2,546,100,000,000	0.26	0	-0.01
CTG	Ngân hàng	39,550	(-0.13%)	5,369,991,748	13,507,569,843,084	1.38	0	-0.03
MSN	Thực phẩm và đồ uống	63,900	(-0.16%)	1,438,351,617	50,550,867,579,465	5.18	-0.01	-0.12
ACB	Ngân hàng	21,400	(-0.23%)	4,466,657,912	36,475,800,507,291	3.74	-0.01	-0.12
VJC	Du lịch và Giải trí	88,000	(-0.45%)	541,611,334	26,213,988,565,600	2.69	-0.01	-0.17
VNM	Thực phẩm và đồ uống	55,200	(-0.36%)	2,089,955,445	46,146,216,225,600	4.73	-0.02	-0.24
VPB	Ngân hàng	18,000	(-0.55%)	7,933,923,601	30,275,852,461,416	3.10	-0.02	-0.24
VIB	Ngân hàng	18,450	(-1.07%)	2,979,127,815	16,313,584,749,827	1.67	-0.02	-0.26
TCB	Ngân hàng	30,500	(-0.33%)	7,064,851,739	59,385,730,747,686	6.08	-0.02	-0.29
MBB	Ngân hàng	24,600	(-0.61%)	6,102,272,659	35,007,029,608,338	3.59	-0.02	-0.31
LPB	Ngân hàng	31,950	(-0.78%)	2,987,282,100	38,444,707,494,666	3.94	-0.03	-0.44
STB	Ngân hàng	41,050	(-1.08%)	1,885,215,716	32,812,556,580,123	3.36	-0.04	-0.52
HDB	Ngân hàng	22,250	(-1.55%)	3,495,060,732	24,729,302,209,266	2.53	-0.04	-0.56
FPT	Công nghệ thông tin	118,400	(-0.5%)	1,471,069,183	91,212,620,827,764	9.35	-0.05	-0.67

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