

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Trong phiên giao dịch ngày 09/06/2025, VN30-Index giảm điểm đồng thời xuất hiện mẫu hình nến Black Marubozu cho thấy tâm lý bi quan của nhà đầu tư đang hiện hữu.

Hiện tại, chỉ số đã cắt xuống dưới đường Middle của Bollinger Bands trong bối cảnh chỉ báo Stochastic Oscillator đã rơi khỏi vùng quá mua (overbought) sau khi cho tín hiệu bán. Điều này cho thấy triển vọng tiêu cực trong ngắn hạn đã xuất hiện.

Hình 3- Chỉ số VN30 cơ sở theo ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HỢT L NGÀY 09/06/2025

Các hợp đồng tương lai đồng loạt giảm điểm trong phiên giao dịch ngày 09/06/2025. Cụ thể, 4111F7000 (F7000) giảm 0.93%, còn 1,399.9 điểm; VN30F2506 (F2506) giảm 1.17%, còn 1,397 điểm; hợp đồng VN30F2509 (F2509) giảm 0.99%, còn 1,397.4 điểm; hợp đồng VN30F2512 (F2512) giảm 1%, còn 1,396 điểm. Chỉ số cơ sở VN30-Index kết phiên ở mức 1,396.56 điểm.

Trong phiên giao dịch ngày 09/06/2025, hợp đồng VN30F2506 bật tăng đầu phiên nhưng áp lực bán nhanh chóng xuất hiện khiến F2506 giảm về dưới mức tham chiếu và giằng co đến hết phiên sáng. Bước sang phiên chiều, phe Short tiếp tục gây sức ép khiến tình hình trở nên bi quan hơn và hợp đồng này tiếp tục lao dốc và đóng cửa trong sắc đỏ với mức giảm 16.6 điểm.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Thị trường cơ sở suy yếu khi hai cổ phiếu VIC và VHM đều giảm sàn, khiến phái sinh giảm mạnh 16,6 điểm, về 1.397 điểm vào cuối phiên. Phe SHORT chỉ thực sự áp đảo vào gần cuối phiên, khi trên thị trường cơ sở, các mã tăng nóng bắt đầu xuất hiện tình trạng giảm sàn.

Khối ngoại tăng 244 vị thế LONG. Tự doanh tăng 4,756 vị thế SHORT.

Theo thống kê, Tự doanh nắm 5,967 hợp đồng SHORT (giá vốn: 1,409.7); Lãi/Lỗ lũy kế: -19.1 tỷ. Khối ngoại nắm 16,943 hợp đồng LONG (giá vốn: 1,417.5); Lãi/Lỗ lũy kế: +3.1 tỷ.

- Vị thế **LONG** khuyến nghị quan sát phản ứng tại vùng 1,414.1 ở khung h1. Trường hợp giá break out khỏi H1, chọn điểm vào break out/test lại hỗ trợ ở khung m3/m5.
- Vị thế **SHORT** khuyến nghị tham gia khi hồi lên vùng 1,408 – 1,410; STL khi giá vượt 1,410 ở khung 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 09/06/2025

Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	OI
VN30F2506	1397.0	-16.6	149,783	19/06/2025	46,629
4111F7000	1399.9	-13.1	402	17/07/2025	2,839
VN30F2509	1397.4	-14.0	55	18/09/2025	617
VN30F2512	1396.0	-14.1	64	18/12/2025	552

Nguồn: BT Research

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL

Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-
VN30F1M - VN30	0.44	-5.37	5.81
VN30F2M - VN30	3.34	-5.97	9.31
VN30F2M - VN30F1M	2.9	-0.6	3.50
VN30F1Q - VN30F1M	0.4	-2.2	2.60
VN30F1Q - VN30F2M	-2.5	-1.6	-0.90
VN30F2Q - VN30F1M	-1	-3.5	2.50
VN30F2Q - VN30F2M	-3.9	-2.9	-1.00
VN30F2Q - VN30F1Q	-1.4	-1.3	-0.10

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ
Long	Q/S	Q/S	Q/S
Short	1407 - 1410	1392 / 1386 / 137x	>1410, m5

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên

Kháng cự xa	1,410 – 1,414
Kháng cự gần	1,400 – 1,408
Hỗ trợ gần	1,395 – 1,386
Hỗ trợ xa	1,378 – 1,372

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 quan sát phản ứng tại vùng 1,414.1 ở khung h1. Trường hợp giá break out khỏi H1, chọn điểm vào break out/test lại hỗ trợ ở khung m3/m5.
- Vị thế **Short** khuyến nghị tham gia khi hồi lên vùng 1,408 – 1,410; STL khi giá vượt 1,410 ở khung 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.

Hình 4- Chỉ số VN30F1M theo khung ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

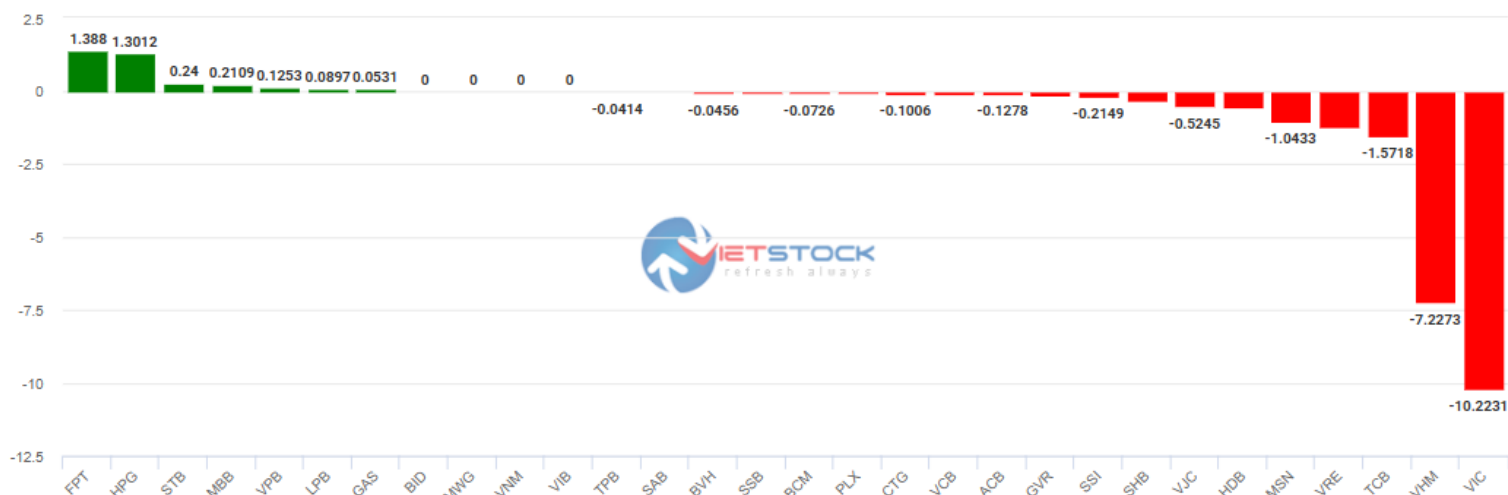
Hình 5- Chỉ số VN30F1M theo khung 30 phút



Nguồn: Fireant, BT Research

Hình 6- Cổ phiếu ảnh hưởng trong VN30-Index

Top cổ phiếu đóng góp tăng: **3.4082** Top cổ phiếu đóng góp giảm: **-23.7720**



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa giảm 1.58% với 07 mã tăng và 19 mã giảm. Trong đó, 03 mã đóng góp tích cực nhất là FPT, HPG, STB. Ngược lại, VIC, VHM, TCB là 03 mã gây áp lực giảm lên 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
FPT	Công nghệ thông tin	116,200	1.04%	1,471,069,183	89,517,791,724,545	9.41	0.1	1.39
HPG	Tài nguyên cơ bản	26,300	0.96%	6,396,250,200	90,911,880,533,912	9.55	0.09	1.3
STB	Ngân hàng	41,950	0.48%	1,885,215,716	33,531,954,897,349	3.52	0.02	0.24
MBB	Ngân hàng	24,250	0.41%	6,102,272,659	34,508,962,113,911	3.63	0.01	0.21
VPB	Ngân hàng	17,850	0.28%	7,933,923,601	30,023,553,690,904	3.15	0.01	0.13
LPB	Ngân hàng	31,250	0.16%	2,987,282,100	37,602,413,433,750	3.95	0.01	0.09
GAS	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	63,300	0.48%	2,342,672,919	7,414,559,788,635	0.78	0	0.05
BID	Ngân hàng	35,250	0.00%	6,897,515,268	4,123,610,527,821	0.43	0	0
MWG	Bán lẻ	60,500	0.00%	1,461,484,209	66,314,845,983,375	6.97	0	0
VNM	Thực phẩm và đồ uống	55,300	0.00%	2,089,955,445	46,229,814,443,400	4.86	0	0
VIB	Ngân hàng	17,850	0.00%	2,979,127,815	15,783,061,668,532	1.66	0	0
TPB	Ngân hàng	13,050	(-0.38%)	2,641,956,196	7,309,236,011,854	0.77	0	-0.04
SAB	Thực phẩm và đồ uống	48,850	(-0.41%)	1,282,562,372	6,891,848,905,942	0.72	0	-0.04
BVH	Bảo hiểm	48,600	(-1.82%)	742,322,764	1,682,625,978,450	0.18	0	-0.05
SSB	Ngân hàng	18,150	(-0.27%)	2,835,000,000	14,181,066,900,000	1.49	0	-0.06
BCM	Bất động sản	59,700	(-1.97%)	1,035,000,000	2,471,580,000,000	0.26	-0.01	-0.07
PLX	Dầu khí	37,000	(-1.07%)	1,270,592,235	4,701,191,269,500	0.49	-0.01	-0.08
CTG	Ngân hàng	38,000	(-0.52%)	5,369,991,748	12,978,196,056,566	1.36	-0.01	-0.1
VCB	Ngân hàng	55,900	(-0.36%)	8,355,691,435	21,784,758,172,738	2.29	-0.01	-0.12
ACB	Ngân hàng	20,950	(-0.24%)	4,466,657,912	35,708,786,010,642	3.75	-0.01	-0.13
GVR	Hóa chất	27,700	(-2.29%)	4,000,000,000	4,432,000,000,000	0.47	-0.01	-0.15
SSI	Dịch vụ tài chính	23,350	(-1.06%)	1,961,872,450	13,596,325,402,786	1.43	-0.02	-0.21
SHB	Ngân hàng	13,050	(-1.14%)	4,065,250,816	19,119,768,942,828	2.01	-0.02	-0.33
VJC	Du lịch và Giải trí	88,800	(-1.33%)	541,611,334	26,452,297,552,560	2.78	-0.04	-0.52
HDB	Ngân hàng	21,450	(-1.61%)	3,495,060,732	23,840,158,759,045	2.50	-0.04	-0.57
MSN	Thực phẩm và đồ uống	64,100	(-1.38%)	1,438,351,617	50,709,086,257,335	5.33	-0.07	-1.04
VRE	Bất động sản	25,550	(-3.58%)	2,272,318,410	23,223,094,150,200	2.44	-0.09	-1.24
TCB	Ngân hàng	29,750	(-1.82%)	7,064,851,739	57,925,425,893,235	6.09	-0.11	-1.57
VHM	Bất động sản	70,700	(-6.97%)	4,107,412,004	69,549,369,869,531	7.31	-0.51	-7.23
VIC	Bất động sản	90,300	(-6.91%)	3,823,661,561	99,232,506,036,615	10.43	-0.72	-10.22

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