

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VN30 CƠ SỞ

Trong phiên giao dịch ngày 16/07/2025, VN30-Index tăng điểm đồng thời hình thành mẫu hình nến Bullish Engulfing và tiếp tục bám sát dải trên (Upper Band) của Bollinger Bands cho thấy tâm lý lạc quan của nhà đầu tư vẫn hiện hữu.

Hiện tại, chỉ số đang kiểm tra lại ngưỡng Fibonacci Projection 200% (tương đương vùng 1,600-1,620 điểm) trong bối cảnh chỉ báo ADX tiếp tục phục hồi và nằm trên mức 25. Điều này càng củng cố thêm cho đà tăng hiện tại.

Hình 3- Chỉ số VN30 cơ sở theo ngày



Nguồn: Fireant, BT Research

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HỢTTL NGÀY 16/07/2025

Các hợp đồng tương lai đồng loạt tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 16/07/2025. Cụ thể, 4111F7000 (F7000) tăng 1.51%, đạt 1,618 điểm; 4111F8000 (F8000) tăng 1.1%, đạt 1,601.5 điểm; hợp đồng VN30F2509 (F2509) tăng 0.95%, đạt 1,592.5 điểm; hợp đồng VN30F2512 (F2512) tăng 1%, đạt 1,591 điểm. Chỉ số cơ sở VN30-Index kết phiên ở mức 1,614.42 điểm.

Trong phiên giao dịch ngày 16/07/2025, hợp đồng 4111F7000 khởi đầu trong trạng thái giằng co liên tục quanh mốc tham chiếu với lợi thế nghiêng về phe Long. Sang đến phiên chiều, lực mua dần gia tăng mạnh mẽ đã giúp F7000 tăng vọt và đóng cửa trong sắc xanh tại mức 1,618 điểm, tăng 24 điểm.

NHẬN ĐỊNH GIAO DỊCH HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Sau nhịp rung lắc, giằng co phiên sáng, đến phiên chiều phe LONG đã trở lại mạnh mẽ, chốt phiên phái sinh tăng 24 điểm lên 1.618 điểm.

Khối ngoại giảm 5,763 vị thế LONG. Tự doanh tăng 1,819 vị thế SHORT.

Theo thống kê, Tự doanh nắm 4,381 hợp đồng SHORT (giá vốn: 1,600.0); Lãi/Lỗ lũy kế: -42.2 tỷ; Giá hòa vốn: 1,519.3. Khối ngoại nắm 11,493 hợp đồng LONG (giá vốn: 1,553.0); Lãi/Lỗ lũy kế: +433.1 tỷ; Giá hòa vốn: 1,241.2

- Vị thế **LONG** khuyến nghị tham gia khi test lại 1,605.x; STL khi thủng 1,603.7 ở khung m3 (*tỉ trọng thấp*)
- Vị thế **SHORT** khuyến nghị quan sát phản ứng tại 1,568.7 ở khung h1. Trường hợp đóng nền thủng h1 chọn điểm vào retest lại ở kênh giá m3/m5. Điều kiện kênh giá m3/m5 dưới trên h1.

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

Bảng 2: Thông tin mã Hợp đồng Tương lai ngày 16/07/2025

Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	OI
4111F7000	1618.0	+24.0	186,320	17/07/2025	32,405
4111F8000	1601.5	+17.4	10,829	21/08/2025	14,293
VN30F2509	1592.5	+15.0	281	18/09/2025	1,241
VN30F2512	1591.0	+15.7	101	18/12/2025	798

Nguồn: BT Research

Bảng 5: Ngưỡng trong phiên

Kháng cự xa	1,633 – 1,639
Kháng cự gần	1,620 – 1,628
Hỗ trợ gần	1,608 – 1,603
Hỗ trợ xa	1,592 – 1,568

Bảng 3: Chênh lệch giá HĐTL

Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-
VN30F1M - VN30	3.58	0.16	3.42
VN30F2M - VN30	-12.92	-9.74	-3.18
VN30F2M - VN30F1M	-16.5	-9.9	-6.60
VN30F1Q - VN30F1M	-25.5	-16.5	-9.00
VN30F1Q - VN30F2M	-9	-6.6	-2.40
VN30F2Q - VN30F1M	-27	-18.7	-8.30
VN30F2Q - VN30F2M	-10.5	-8.8	-1.70
VN30F2Q - VN30F1Q	-1.5	-2.2	0.70

Bảng 4: Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ
LONG	1605.x (<i>tỉ trọng thấp</i>)	1628 / 1633 / 1639 / ...	<1603.7, m3
SHORT	Q/S	Q/S	Q/S

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 1605.x; STL khi thủng 1603.7 ở khung m3
- Vị thế **Short** khuyến nghị quan sát phản ứng tại 1,568.7 ở khung h1. Trường hợp đóng nền thủng H1 chọn điểm vào retest lại ở kênh giá m3/m5. Điều kiện kênh giá m3/m5 dưới trên H1.

• 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

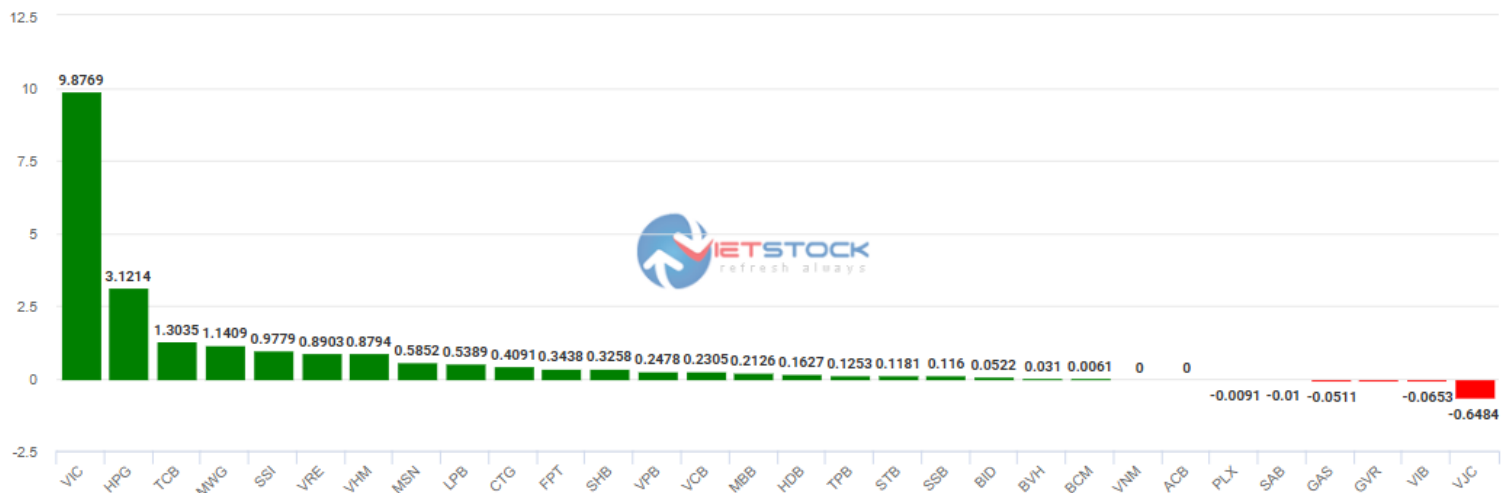
Hình 5- Chỉ số VN30F1M theo khung 30 phút



Nguồn: Fireant, BT Research

Hình 6- Cổ phiếu ảnh hưởng trong VN30-Index

Top cổ phiếu đóng góp tăng: **21.6954** Top cổ phiếu đóng góp giảm: **-0.8423**



Nguồn: Vietstock

Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 1.29% với 22 mã tăng và 06 mã giảm. Trong đó, 03 mã đóng góp tích cực nhất là VIC, HPG, TCB. Ngược lại, VJC, VIB, GVR 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	117,400	5.20%	3,823,661,561	129,013,247,050,926	11.92	0.62	9.88
HPG	Tài nguyên cơ bản	26,100	2.35%	6,396,250,200	90,220,535,434,795	8.33	0.2	3.12
TCB	Ngân hàng	35,250	1.29%	7,064,851,739	68,634,328,159,211	6.34	0.08	1.3
MWG	Bán lẻ	70,000	1.01%	1,461,484,209	76,727,920,972,500	7.09	0.07	1.14
SSI	Dịch vụ tài chính	31,600	3.61%	1,961,872,450	18,400,166,283,856	1.70	0.06	0.98
VRE	Bất động sản	28,800	2.31%	2,272,318,410	26,177,108,083,200	2.42	0.06	0.89
VHM	Bất động sản	88,000	0.69%	4,107,412,004	86,567,815,396,304	8.00	0.06	0.88
MSN	Thực phẩm và đồ uống	75,000	0.67%	1,438,351,617	59,332,004,201,250	5.48	0.04	0.59
LPB	Ngân hàng	33,800	0.90%	2,987,282,100	40,670,770,369,944	3.76	0.03	0.54
CTG	Ngân hàng	44,950	1.81%	5,369,991,748	15,351,839,809,017	1.42	0.03	0.41
FPT	Công nghệ thông tin	126,300	0.24%	1,471,069,183	97,298,598,062,049	8.99	0.02	0.34
SHB	Ngân hàng	14,250	1.06%	4,065,250,816	20,877,908,615,731	1.93	0.02	0.33
VPB	Ngân hàng	20,850	0.48%	7,933,923,601	35,069,529,101,140	3.24	0.02	0.25
VCB	Ngân hàng	61,800	0.65%	8,355,691,435	24,084,043,919,055	2.22	0.01	0.23
MBB	Ngân hàng	26,700	0.38%	6,102,272,659	37,995,434,574,904	3.51	0.01	0.21
HDB	Ngân hàng	24,250	0.41%	3,495,060,732	26,952,160,834,818	2.49	0.01	0.16
TPB	Ngân hàng	14,900	1.02%	2,641,956,196	8,345,411,231,925	0.77	0.01	0.13
STB	Ngân hàng	47,800	0.21%	1,885,215,716	38,208,043,959,315	3.53	0.01	0.12
SSB	Ngân hàng	19,400	0.52%	2,835,000,000	15,157,724,400,000	1.40	0.01	0.12
BID	Ngân hàng	38,400	0.79%	6,897,515,268	4,492,103,383,499	0.41	0	0.05
BVH	Bảo hiểm	54,400	1.12%	742,322,764	1,883,433,193,985	0.17	0	0.03
BCM	Bất động sản	67,100	0.15%	1,035,000,000	2,777,940,000,000	0.26	0	0.01
VNM	Thực phẩm và đồ uống	60,100	0.00%	2,089,955,445	50,242,528,897,800	4.64	0	0
ACB	Ngân hàng	22,450	0.00%	4,466,657,912	38,265,500,999,471	3.53	0	0
PLX	Dầu khí	37,250	(-0.13%)	1,270,592,235	4,732,956,075,375	0.44	0	-0.01
SAB	Thực phẩm và đồ uống	48,000	(-0.1%)	1,282,562,372	6,771,929,324,160	0.63	0	-0.01
GAS	Điện, nước, xăng dầu khí đốt	67,400	(-0.44%)	2,342,672,919	7,894,807,737,030	0.73	0	-0.05
GVR	Hóa chất	29,850	(-0.83%)	4,000,000,000	4,776,000,000,000	0.44	0	-0.06
VIB	Ngân hàng	19,300	(-0.26%)	2,979,127,815	17,065,159,114,996	1.58	0	-0.07
VJC	Du lịch và Giải trí	96,000	(-1.54%)	541,611,334	28,597,078,435,200	2.64	-0.04	-0.65

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