

18/04/2025

Tâm lý thận trọng

Thông tin chỉ số VN30

Sau 2 phiên điều chỉnh, chỉ số VN30Index quay lại xu hướng tăng với mức tăng 0.57% lên 1,303 điểm. Dòng tiền tập trung vào các mã VIC (+4.57%), SSB (+3.48%), VJC (+3.04%), GVR (+2.98%), BVH (+2.95%), LPB (+2.91%) và PLX (+2.58%). Ở chiều ngược lại, áp lực bán xuất hiện trên một số cổ phiếu Ngân hàng như VCB (-2.02%), VPB (-1.49%), SAB (-1.26%) và VIB (-1.10%).

Đồ thị VN30 Future: Tâm lý thận trọng

Trên đồ thị ngày, tuy hợp đồng phục hồi nhưng lực cầu không lớn khi khối lượng giao dịch suy giảm. Điều này hàm ý tâm lý nhà đầu tư vẫn còn thận trọng.

Bên cạnh đó, mức độ biến động của hợp đồng vẫn ở mức cao, nên xu hướng hiện tại chưa được xác nhận rõ ràng. Vì vậy, cần tiếp tục quan sát thêm các tín hiệu xác nhận trong những phiên tới.

Ngưỡng 1,330–1,350 điểm sẽ là kháng cự mạnh trong phiên tới, trong khi vùng 1,200 điểm tiếp tục là vùng hỗ trợ mạnh.

Chiến lược đầu tư

Tuy thị trường có sự phục hồi, nhưng rủi ro vẫn ở mức cao. Vì vậy, nhà đầu tư cần thận trọng quan sát thị trường và lựa chọn thời điểm mở vị thế phù hợp.

Bảng 1. Thống kê hợp đồng tương lai (điểm, %, hợp đồng)

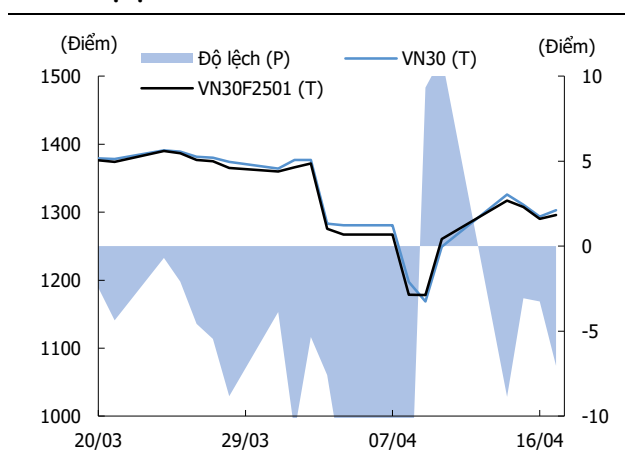
	Giá đóng cửa	+/- %	KL giao dịch	KL Mở	G.trị hợp lý	Ngày thanh toán
VN30 Index	1,303.0	0.8				
VN30F2501	1,296.0	0.5	210,231.0	32,327.0	1,303.0	4/17/2025
VN30F2502	1,303.4	1.2	41,117.0	7,600.0	1,305.9	5/15/2025
VN30F2503	1,302.2	1.0	310.0	788.0	1,300.3	6/19/2025
VN30F2506	1,301.0	0.2	110.0	577.0	1,321.6	9/18/2025

Nguồn: Bloomberg, KIS

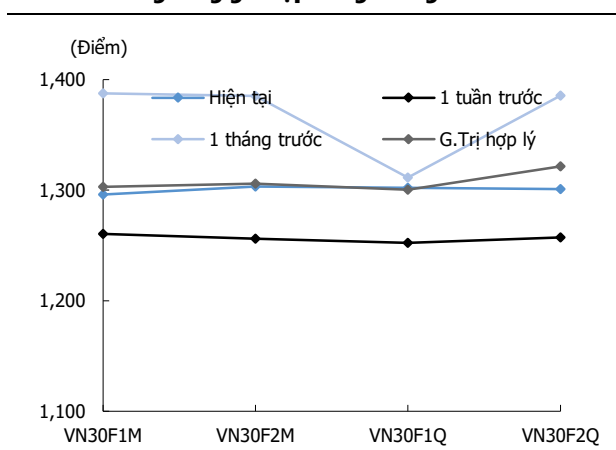
Research Dept
Researchdept@kisvn.vn

Hình 1. Đồ thị nến theo ngày - VN30

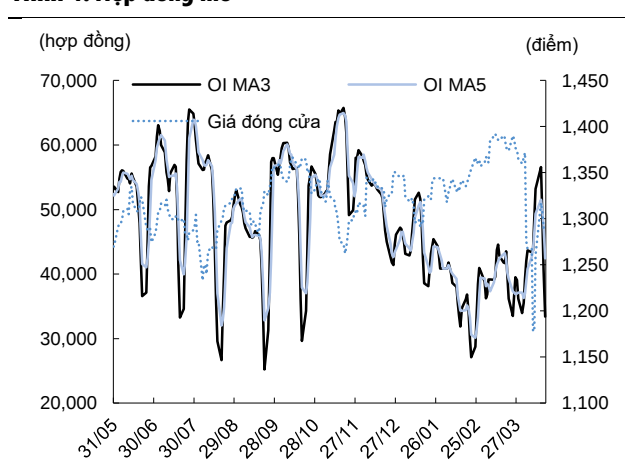
Nguồn: Bloomberg, KIS.

Hình 2. Độ lệch

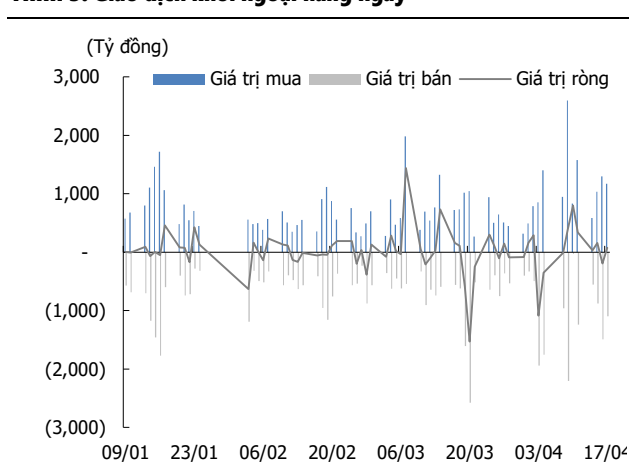
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 3. Đường cong giá hợp đồng tương lai

Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 4. Hợp đồng mở

Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 5. Giao dịch khối ngoại hàng ngày

Nguồn: Bloomberg, KIS

Bảng 2. Danh sách cổ phiếu VN30

(Tỷ đồng, đồng, %, x, nghìn CP)

Mã	Tên	Ngành	Vốn hóa	Tỷ trọng	Giá đóng cửa	% ngày	PER	PBR	KLGD 3 tháng	SH Nước Ngoài	Cao 52 Tuần	Thấp 52 Tuần
ACB	ACB	Tài chính	108,539.8	3.0	24,300	0.0	6.5	1.3	10.5	30.0	26,800	20,750
BCM	Becamex IDC	Tài chính	55,372.5	1.5	53,500	0.0	25.3	2.8	0.5	1.4	82,400	49,800
BID	BIDV	Tài chính	251,715.8	7.0	35,850	-0.4	9.8	1.8	3.4	17.1	42,727	31,200
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	33,664.3	0.9	45,350	3.0	16.1	1.5	0.7	26.4	59,700	38,200
CTG	VietinBank	CNTT	200,032.2	5.5	37,250	0.1	7.9	1.4	7.9	26.1	43,300	29,950
FPT	FPT Corp	Dịch vụ tiện ích	160,935.0	4.5	109,400	1.4	20.4	5.4	6.6	46.0	156,000	94,696
GAS	PV Gas	Nguyên vật liệu	136,109.3	3.8	58,100	0.0	13.2	2.3	0.9	1.9	84,412	50,800
GVR	Tập đoàn CN Cao su VN	Tài chính	96,800.0	2.7	24,200	3.0	23.0	1.8	3.4	0.5	39,000	23,350
HDB	HDBank	Nguyên vật liệu	72,347.8	2.0	20,700	0.2	5.6	1.3	10.9	17.6	26,650	18,000
HPG	Hòa Phát	Nguyên vật liệu	163,104.4	4.5	25,500	0.0	13.6	1.4	27.1	24.6	29,950	21,300
MBB	MBBank	Tài chính	140,352.3	3.9	23,000	0.4	6.2	1.3	20.8	23.2	25,000	18,870
MSN	Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	82,417.5	2.3	57,300	1.6	42.5	2.7	4.9	28.7	82,300	50,300
MWG	Thế giới di động	TD không thiết yếu	83,012.3	2.3	56,800	0.0	22.3	3.0	7.3	47.3	70,800	45,750
PLX	Petrolimex	Bất động sản	43,009.5	1.2	33,850	2.6	14.9	1.7	1.5	17.7	51,700	30,950
LPB	LPB	Tài chính	100,372.7	2.8	33,600	2.9	10.4	2.0	3.5		38,300	16,010
SAB	SABECO	Năng lượng	60,280.4	1.7	47,000	-1.3	14.0	2.6	1.1	60.8	69,400	41,500
SHB	SHB	Tài chính	48,986.3	1.4	12,050	0.4	5.2	0.8	37.4	3.1	12,800	9,054
SSB	SeABank	Dịch vụ tiện ích	55,050.8	1.5	19,350	3.5	11.6	1.6	2.0	0.1	21,128	15,050
SSI	Chứng khoán SSI	TD thiết yếu	45,319.3	1.3	23,100	0.4	15.4	1.7	23.6	42.7	30,053	20,600
STB	Sacombank	Tài chính	72,203.8	2.0	38,300	0.4	7.2	1.3	12.4	23.1	40,300	26,150
TCB	Techcombank	Tài chính	183,686.1	5.1	26,000	0.8	8.5	1.3	16.6	21.7	28,500	20,750
TPB	TPBank	Tài chính	34,609.6	1.0	13,100	1.2	5.7	0.9	16.9	28.3	18,100	11,100
VCB	Vietcombank	Tài chính	485,464.7	13.4	58,100	-2.0	14.3	2.5	3.4	23.3	68,600	52,000
VHM	Vinhomes	Tài chính	233,301.0	6.5	56,800	0.5	7.7	1.2	9.5	16.0	60,500	34,000
VIB	VIBBank	Bất động sản	53,624.3	1.5	18,000	-1.1	7.5	1.3	9.7	20.5	21,400	16,300
VIC	VinGroup	Bất động sản	271,480.0	7.5	71,000	4.6	22.2	1.9	5.2	11.2	74,400	39,700
VJC	Vietjet Air	Công nghiệp	47,661.8	1.3	88,000	3.0	33.4	2.8	0.6	16.5	119,600	77,100
VNM	VINAMILK	TD thiết yếu	117,037.5	3.2	56,000	0.0	13.9	3.6	4.2	50.0	76,200	51,400
VPB	VPBank	Tài chính	131,306.4	3.6	16,550	-1.5	8.3	0.9	19.0	26.7	21,050	15,150
VRE	Vincom Retail	Bất động sản	46,355.3	1.3	20,400	0.0	11.3	1.1	11.3	24.9	23,700	16,100

Nguồn: Bloomberg, KIS

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2025 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.