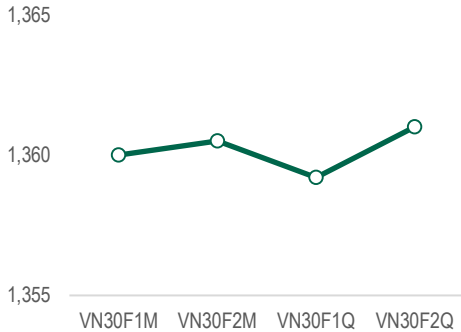
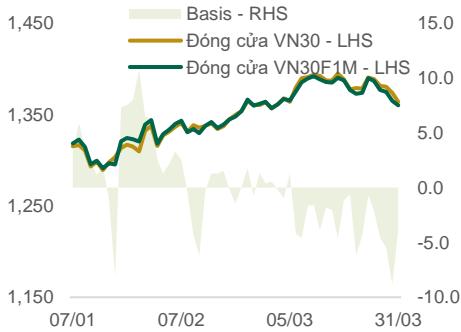


KỶ VỌNG PHỤC HỒI NHƯNG ĐÀ GIẢM CHI PHỐI HƠN

Đường cong giá hợp đồng tương lai

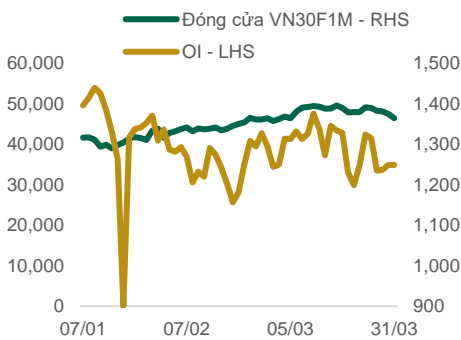


Basis*



(*): Giá HĐTL VN30F1M – Giá đóng cửa VN30

Khối lượng mở (Open Interest)



TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Theo đồ thị 15 phút, VN30F2504 mở “gap” giảm lớn ngay đầu phiên, đổi theo đà sụt giảm mạnh của phổ Wall cuối tuần. Dù vậy, giao dịch đã cân bằng trở lại và neo giữ hỗ trợ quanh ngưỡng 1358 điểm.
- Các chỉ báo kỹ thuật đã cải thiện hơn có thể tiếp tục thúc đẩy nhịp hồi kỹ thuật trong phiên. Tuy nhiên, quán tính giảm vẫn chi phối ở xu hướng lớn nên chiều Long tham gia cân nhắc sẽ có biến động mạnh.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH TRONG NGÀY

- Vị thế Long cân nhắc tham gia nếu vận động giá vẫn duy trì trên ngưỡng 1358 có thể kỳ vọng nhịp hồi lấp lại “gap” giảm.
- Vị thế Short tham gia khi sự phục hồi yếu ớt tại kháng cự hoặc tiếp tục sập gãy hỗ trợ quan trọng bên dưới.

Vị thế	Điểm vào	Chốt lời	Cắt lỗ	Lợi nhuận/ Rủi ro
Long	1359	1366	1356	7 : 3
Short	<1355	1348	1359	7 : 4
Short	1372	1364	1376	8 : 4

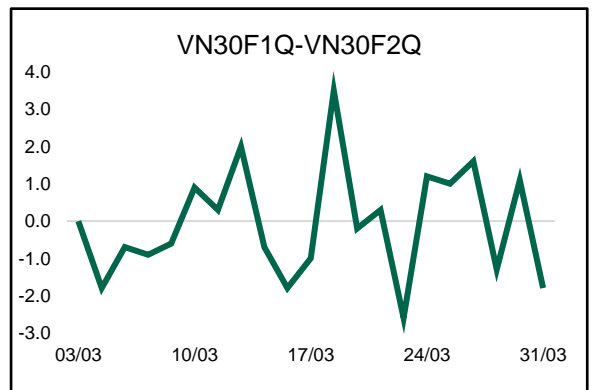
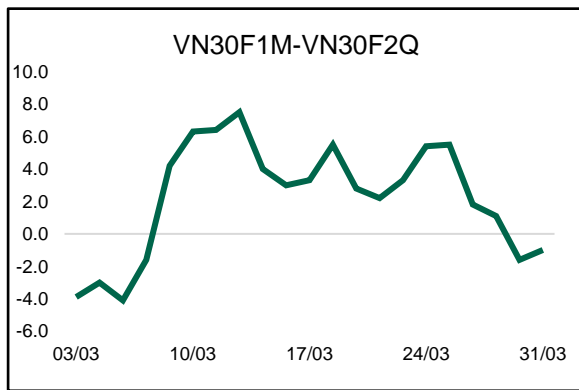
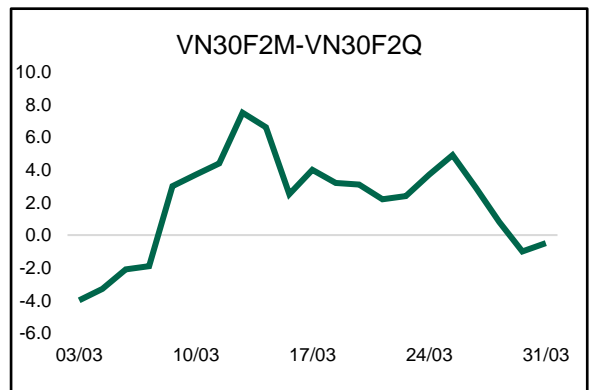
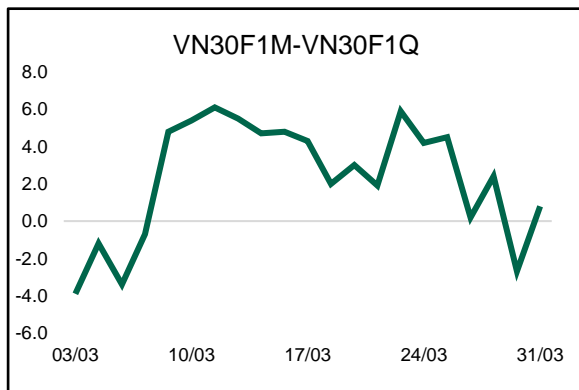
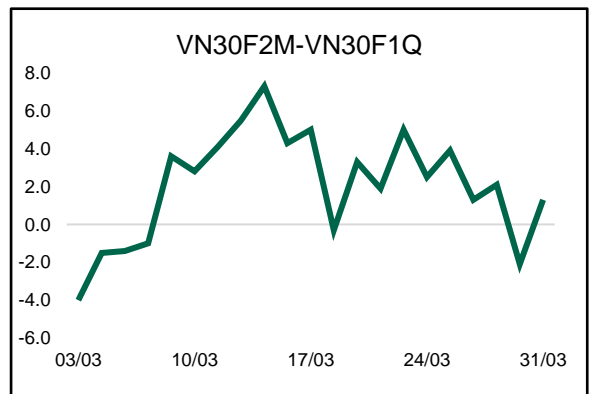
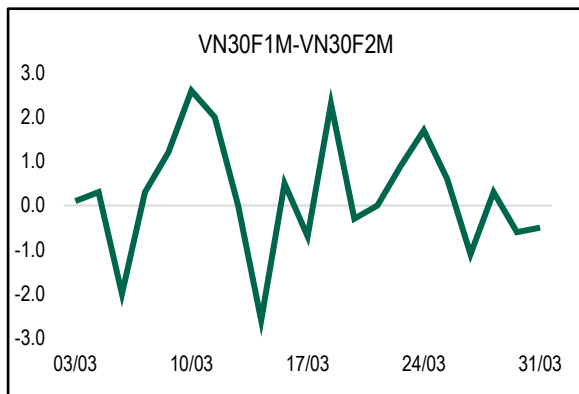


Thống kê hợp đồng tương lai

Mã hợp đồng	Giá đóng cửa	Thay đổi (điểm)	KL giao dịch	KL Mở	Giá lý thuyết	Chênh lệch**	Ngày thanh toán	Thời hạn còn lại (ngày)
VN30 Index	1,363.9	-10.1						
VN30F2504	1,360.0	-5.1	133,610	34,860	1,364.4	-4.43	17/04/2025	17
VN30F2505	1,360.5	-5.2	589	1,383	1,365.3	-4.83	15/05/2025	45
VN30F2506	1,359.2	-8.6	90	1,037	1,366.5	-7.26	19/06/2025	80
VN30F2509	1,361.0	-5.7	50	566	1,369.4	-8.41	18/09/2025	171

Nguồn: PHS tổng hợp

Chênh lệch giá các hợp đồng tương lai (Future Spread)



Danh sách cổ phiếu trong rổ VN30

MCK	Phân ngành	Vốn hóa (Tỷ đồng)	Tỷ trọng trong VN30	Giá đóng cửa	% +/-	GTGD KL (Tỷ đồng)	Tác động đến VN30	PE	PB	Beta
ACB	Ngân hàng	116,133	7.1%	26,000	0.19%	236	0.01%	6.9	1.4	1.1
BCM	Bất động sản	77,418	0.2%	74,800	-3.61%	61	-0.01%	36.8	4.0	0.9
BID	Ngân hàng	272,078	0.7%	38,750	-0.90%	112	-0.01%	10.7	2.0	1.2
BVH	Bảo hiểm	39,566	0.3%	53,300	-0.37%	32	0.00%	19.0	1.8	1.8
CTG	Ngân hàng	222,586	2.3%	41,450	0.24%	190	0.01%	8.8	1.5	1.8
FPT	Công nghệ Thông tin	177,999	7.9%	121,000	-2.42%	664	-0.19%	22.5	6.0	0.8
GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	156,491	0.5%	66,800	0.00%	49	0.00%	15.1	2.6	0.5
GVR	Hóa chất	129,600	0.4%	32,400	-6.90%	301	-0.03%	30.8	2.4	2.1
HDB	Ngân hàng	77,241	3.9%	22,100	-0.67%	175	-0.03%	6.0	1.4	1.8
HPG	Tài nguyên Cơ bản	171,100	6.4%	26,750	-1.47%	715	-0.09%	14.2	1.5	1.3
LPB	Ngân hàng	99,327	6.4%	33,250	-0.60%	80	-0.04%	10.2	2.3	1.0
MBB	Ngân hàng	147,065	5.5%	24,100	0.84%	448	0.05%	6.5	1.3	1.3
MSN	Thực phẩm và đồ uống	96,082	3.6%	66,800	-2.48%	474	-0.09%	49.7	3.2	1.2
MWG	Bán lẻ	86,228	4.7%	59,000	-1.34%	383	-0.06%	23.2	3.1	1.7
PLX	Dầu khí	50,252	0.3%	39,550	-0.63%	40	0.00%	17.4	1.9	1.0
SAB	Thực phẩm và đồ uống	62,717	0.5%	48,900	-0.81%	55	0.00%	14.5	2.7	0.8
SHB	Ngân hàng	50,612	2.9%	12,450	-1.97%	703	-0.06%	5.5	0.9	0.8
SSB	Ngân hàng	55,620	2.6%	19,550	-0.76%	36	-0.02%	11.5	1.6	0.4
SSI	Dịch vụ tài chính	51,009	2.4%	26,000	-1.33%	509	-0.03%	16.9	1.9	1.9
STB	Ngân hàng	72,204	4.9%	38,300	0.13%	301	0.01%	7.2	1.3	2.0
TCB	Ngân hàng	194,283	8.6%	27,500	-0.18%	355	-0.02%	9.0	1.3	1.6
TPB	Ngân hàng	37,780	1.3%	14,300	0.70%	172	0.01%	6.2	1.0	1.6
VCB	Ngân hàng	534,763	4.0%	64,000	-1.23%	114	-0.05%	15.8	2.7	0.7
VHM	Bất động sản	210,710	3.6%	51,300	0.20%	481	0.01%	7.0	1.0	0.7
VIB	Ngân hàng	59,136	2.6%	19,850	0.25%	103	0.01%	8.2	1.4	1.4
VIC	Bất động sản	221,772	4.5%	58,000	0.00%	386	0.00%	18.9	1.6	0.7
VJC	Du lịch và Giải trí	51,453	1.9%	95,000	-1.04%	50	-0.02%	36.1	3.0	0.5
VNM	Thực phẩm và đồ uống	126,651	3.4%	60,600	0.50%	323	0.02%	13.5	3.9	0.6
VPB	Ngân hàng	150,745	5.6%	19,000	-1.30%	282	-0.07%	9.6	1.1	1.3
VRE	Bất động sản	43,515	1.2%	19,150	-1.79%	222	-0.02%	10.6	1.0	0.5

Nguồn: PHS tổng hợp

Đảm bảo phân tích

Báo cáo được thực hiện bởi **Lê Trần Khang, chuyên viên phân tích cao cấp** – Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng. Mỗi nhân viên phụ trách về phân tích, chiến lược hay nghiên cứu chịu trách nhiệm cho sự chuẩn bị và nội dung của tất cả các phần có trong bản báo cáo nghiên cứu này đảm bảo rằng, tất cả các ý kiến của những người phân tích, chiến lược hay nghiên cứu đều phản ánh trung thực và chính xác ý kiến cá nhân của họ về những vấn đề trong bản báo cáo. Mỗi nhân viên phân tích, chiến lược hay nghiên cứu đảm bảo rằng họ không được hưởng bất cứ khoản chi trả nào trong quá khứ, hiện tại cũng như tương lai liên quan đến các khuyến cáo hay ý kiến thể hiện trong bản báo cáo này

Miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo nghiên cứu này được chuẩn bị bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng (PHS) nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin được trình bày trong báo cáo này được thu thập từ các nguồn được cho là đáng tin cậy, nhưng PHS không đảm bảo về tính chính xác hoặc đầy đủ của thông tin đó. Các quan điểm, ước tính, và dự báo trong báo cáo này phản ánh đánh giá hiện tại của tác giả tại thời điểm phát hành báo cáo và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này không phải là một lời đề nghị bán hoặc mời chào mua bất kỳ loại chứng khoán nào. Báo cáo này không nhằm mục đích cung cấp tư vấn đầu tư cá nhân và không xét đến các mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính, hoặc nhu cầu của bất kỳ cá nhân nào. PHS, các công ty liên kết và/hoặc các cán bộ, giám đốc hoặc nhân viên của họ có thể có lợi ích hoặc vị trí trong, và có thể thực hiện các giao dịch liên quan đến chứng khoán hoặc quyền chọn được đề cập trong báo cáo này. PHS cũng có thể thực hiện hoặc tìm cách thực hiện các dịch vụ ngân hàng đầu tư hoặc các dịch vụ khác cho các công ty được đề cập trong báo cáo này. PHS, các công ty liên kết của mình, cũng như các cán bộ, giám đốc hoặc nhân viên của họ, không chịu bất kỳ trách nhiệm pháp lý nào đối với bất kỳ tổn thất trực tiếp hoặc hệ quả nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hoặc nội dung của nó.

© Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng

Tầng 21, Phú Mỹ Hưng Tower,
8 Hoàng Văn Thái, Phường Tân Phú, Quận 7, Tp.HCM

Điện thoại: (84-28) 5 413 5479

Customer Service: 1900 25 23 58

E-mail: info@phs.vn / support@phs.vn

Fax: (84-28) 5 413 5472

Call Center: (84-28) 5 413 5488

Web: www.phs.vn

Chi nhánh Quận 1

Phòng 1003A, Tầng 10, Tòa nhà Ruby
81-83-83B-85 Hàm Nghi,
P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Tp.HCM

Điện thoại: (+84-28) 3 535 6060

Fax: (+84-28) 3 535 2912

PGD Phú Mỹ Hưng

Tòa nhà CR2-08,
107 Tôn Dật Tiên, Phường Tân Phú, Quận
7, Tp.HCM

Điện thoại: (+84-28) 5 413 5478

Fax: (+84-28) 5 413 5473

Chi nhánh Quận 3

Tầng 4, D&D Tower,
458 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 2,
Quận 3, Tp.HCM

Điện thoại: (+84-28) 3 820 8068

Fax: (+84-28) 3 820 8206

Chi Nhánh Thanh Xuân

Tầng 5, Tòa nhà UDIC Complex,
N04 Hoàng Đạo Thúy, Phường Trung
Hòa, Quận Cầu Giấy, Hà Nội

Phone: (+84-24) 6 250 9999

Fax: (+84-24) 6 250 6666

Chi nhánh Tân Bình

Tòa nhà Park Legend,
251 Hoàng Văn Thụ, Phường 2, Quận
Tân Bình, Tp.HCM.

Điện thoại: (+84-28) 3 813 2401

Fax: (+84-28) 3 813 2415

Chi nhánh Hải Phòng

Tầng 2, Tòa nhà Eliteco,
18 Trần Hưng Đạo, Quận Hồng Bàng,
Hải Phòng

Phone: (+84-22) 384 1810

Fax: (+84-22) 384 1801