

BẢN TIN PHÁI SINH

Giao dịch hưng phấn....

— —
NGÀY 15 THÁNG 08, 2025

Xem thêm



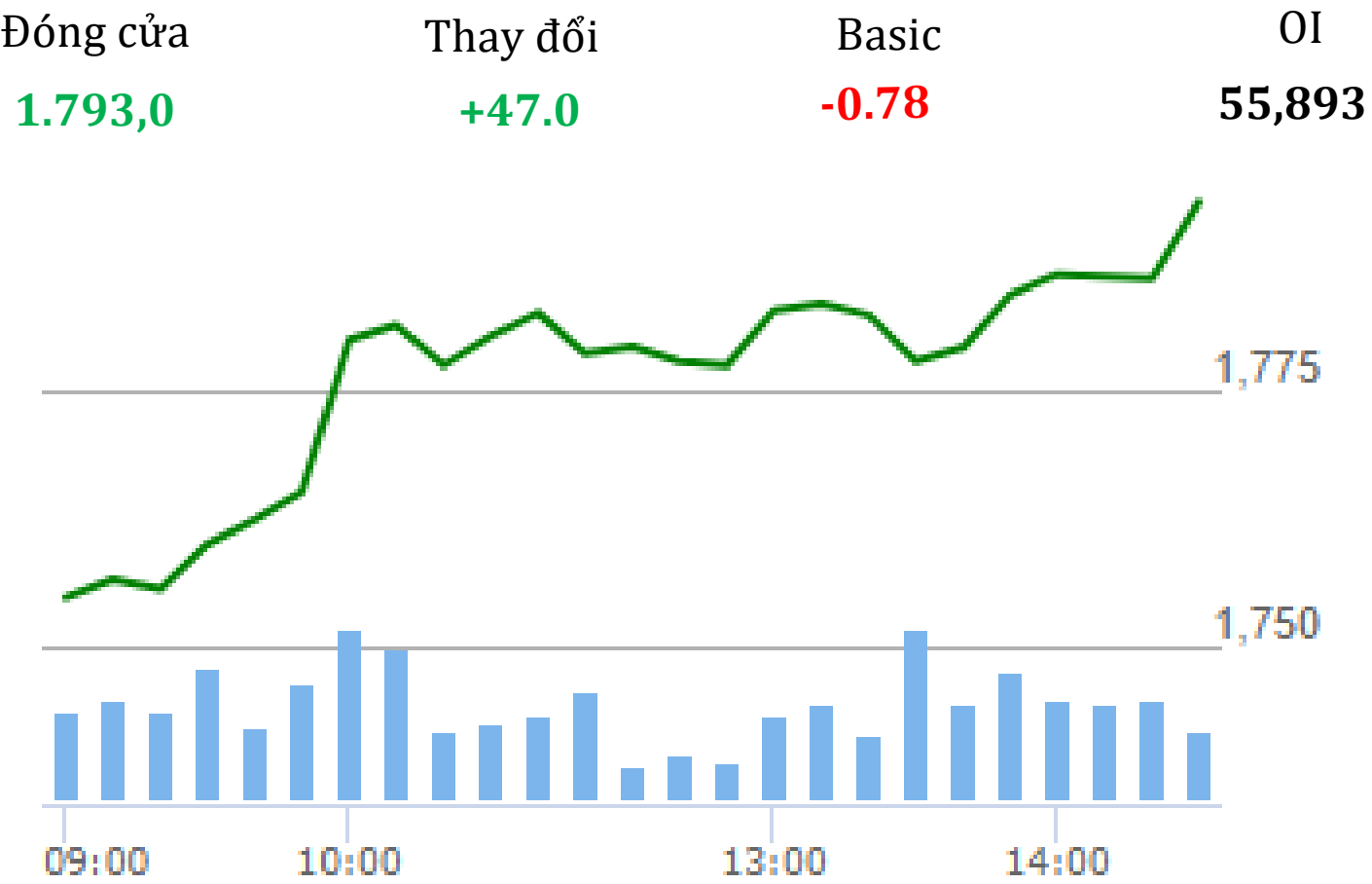
Bộ phận Phân tích & Tự doanh

Research & Proprietary trading

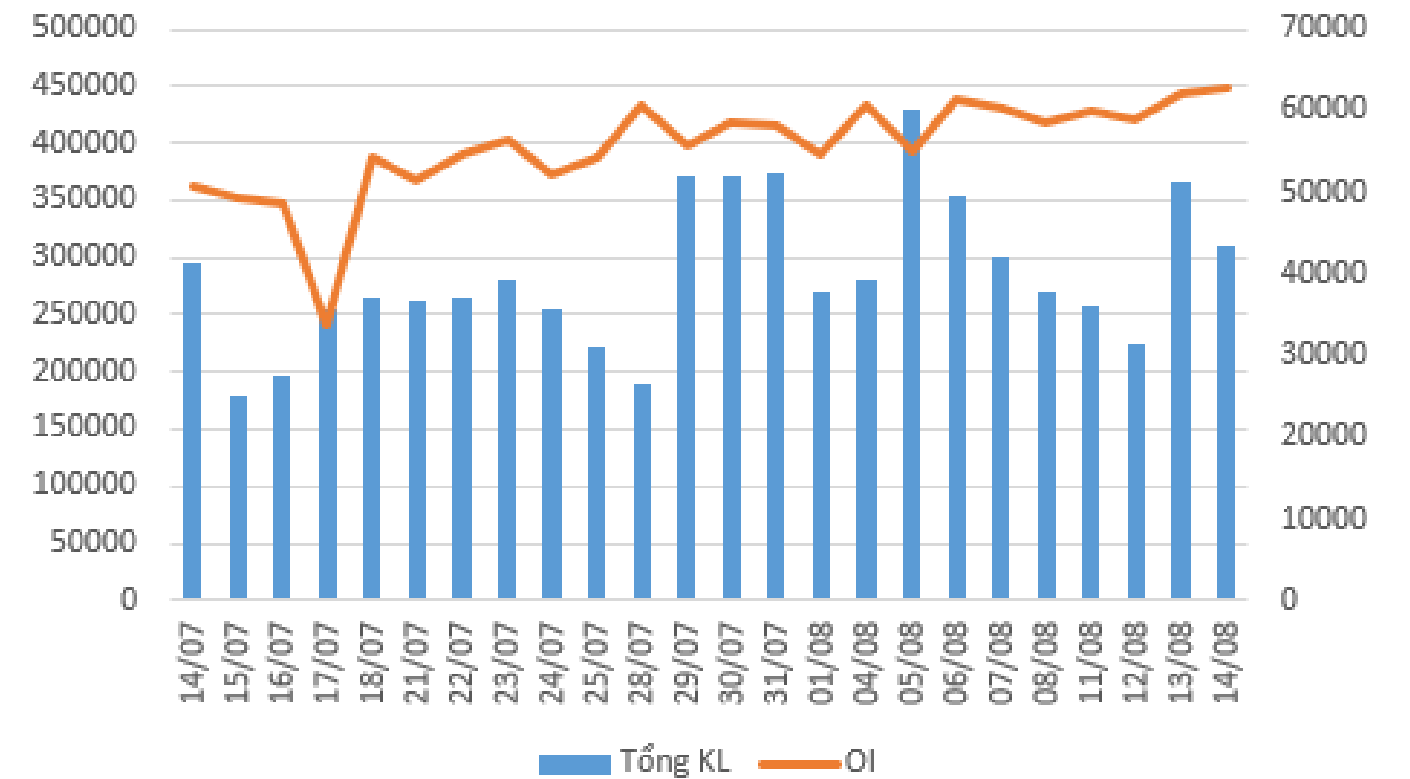




Diễn biến chỉ số VN30F1M trong phiên



Tổng khối lượng giao dịch và OI



Tổng kết phiên giao dịch

- Thị trường phái sinh ngày 14/08 ghi nhận diễn biến tích cực khi toàn bộ các hợp đồng tương lai tăng điểm, đồng thuận với xu hướng tăng mạnh của chỉ số cơ sở. VN30F1M mở cửa trong sắc xanh tại 1.749,0 điểm và nhanh chóng bứt phá trong phiên sáng, duy trì giao dịch ổn định trên vùng 1.770 điểm. Bước sang phiên chiều, lực cầu gia tăng mạnh đã giúp giá tiếp tục đi lên và đóng cửa tại mức 1.793,0 điểm, tăng 47,0 điểm (+2,69%) so với phiên trước, đồng thời đạt mức cao nhất trong ngày.
- Độ lệch (basis) giữa hợp đồng VN30F1M và chỉ số VN30 thu hẹp còn mức âm 0,78 điểm, phản ánh tâm lý nhà đầu tư đã bớt thận trọng và có phần lạc quan hơn khi xu hướng tăng được củng cố.
- Thanh khoản thị trường chứng khoán phái sinh duy trì ở mức cao so với các phiên trước. Theo đó, tổng khối lượng giao dịch hợp đồng tương lai đạt 311.727 hợp đồng, trong đó riêng hợp đồng VN30F1M (41I1F8000) đạt 308.449 hợp đồng.

Nhận định xu hướng

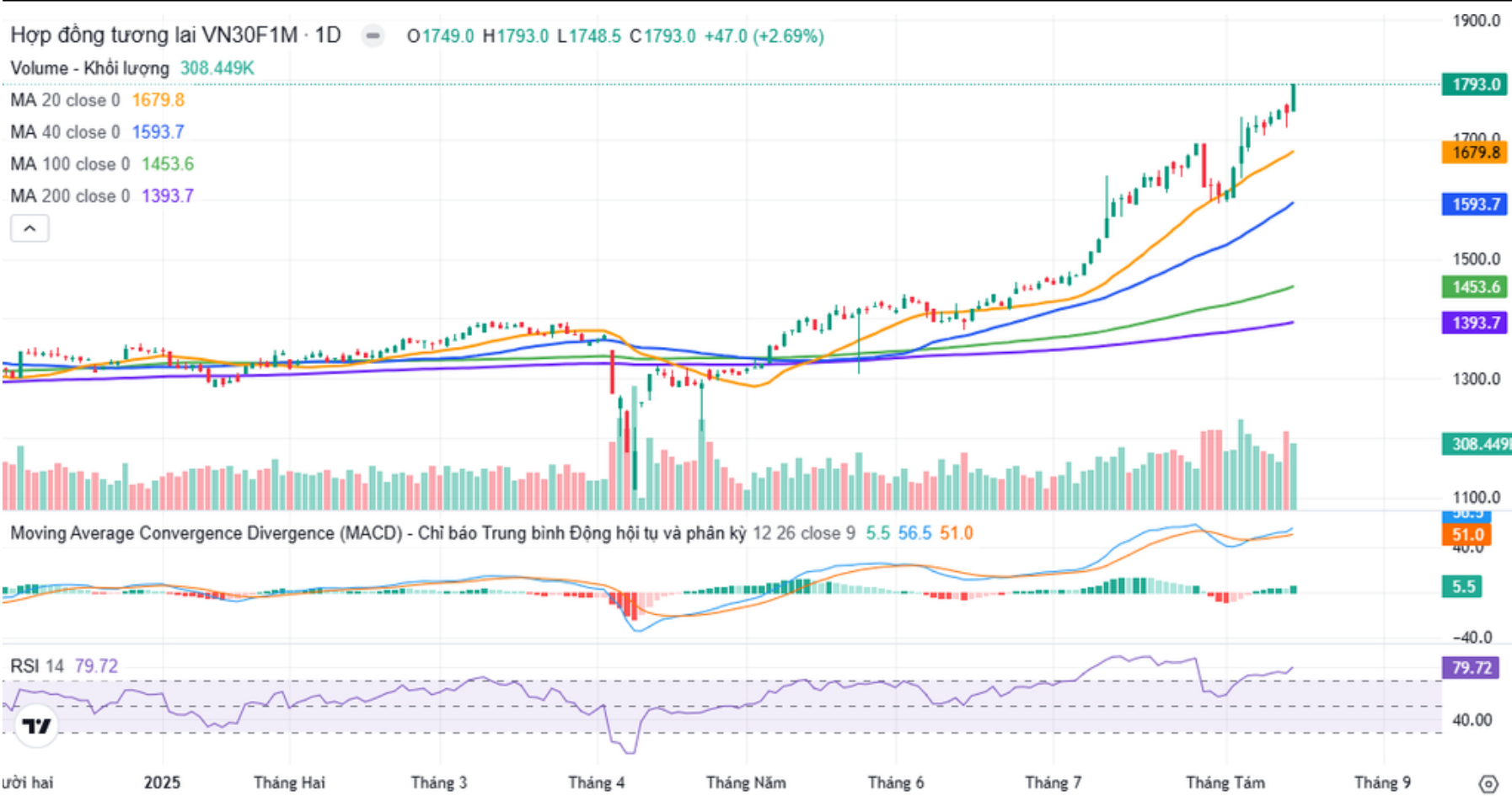
- Phiên giao dịch cho thấy lực mua áp đảo, đặc biệt trong phiên chiều khi VN30F1M bứt phá mạnh và đóng cửa tại mức cao nhất. Sắc xanh duy trì ổn định từ đầu phiên và dần mở rộng biên độ tăng, phản ánh tâm lý hưng phấn trở lại sau nhiều phiên thận trọng. Basis âm thu hẹp cho thấy niềm tin của nhà đầu tư vào xu hướng tăng của chỉ số cơ sở được củng cố. Thanh khoản cao cho thấy dòng tiền vẫn ở lại thị trường, hỗ trợ khả năng duy trì xu hướng tăng ngắn hạn.
- Kịch bản 1 (60%) VN30F1M tăng lên vùng 1.800–1.810 và rung lắc trong quá trình tăng.
- Kịch bản 2 (40%) VN30F1M điều chỉnh về vùng quanh 1740-1750 (mốc tâm lý).

Chiến lược giao dịch

- LONG: Có thể cân nhắc mở vị thế Long khi VN30F1M có nhịp điều chỉnh về vùng hỗ trợ gần 1.775–1.780 và xuất hiện tín hiệu hồi phục rõ rệt kèm thanh khoản cải thiện. Ưu tiên giao dịch trong phiên để tận dụng nhịp bật từ vùng hỗ trợ; nếu giữ qua đêm, cần điều kiện giá đóng cửa trên 1.790 với lực cầu duy trì ổn định. Chốt lời, cắt lỗ trong biên độ 10–12 điểm.
- SHORT: Hạn chế mở vị thế Short. Chỉ xem xét Short thăm dò khi VN30F1M tiến sát kháng cự 1.805–1.810 nhưng không bứt phá thành công và xuất hiện tín hiệu suy yếu rõ. Trong bối cảnh xu hướng ngắn hạn tích cực, cần thận trọng và không giữ qua đêm. Chốt lời, cắt lỗ trong biên độ 6–8 điểm.



Đồ thị kỹ thuật VN30F1M khung 1 ngày.



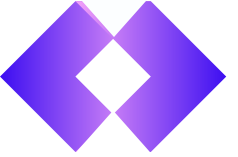
- **Trên biểu đồ ngày**, Chỉ số VN30F1M hình thành cây nến Marubozu tăng mạnh, đóng cửa sát đỉnh, thể hiện lực mua áp đảo và củng cố xu hướng tăng. Giá duy trì trên toàn bộ các đường MA, khối lượng giao dịch vọt lên xác nhận dòng tiền vào mạnh, MACD vẫn trên đường Signal và RSI vượt 79, cho thấy thị trường đang trong trạng thái quá mua. Ngưỡng kháng cự tâm lý 1.800 điểm đang ở rất gần, nếu bứt phá thành công có thể hướng tới 1.810–1.820, trong khi hỗ trợ gần nhất nằm tại 1.775–1.780 điểm. Việc giá tăng nhanh và cách xa MA20 tiềm ẩn khả năng rung lắc hoặc điều chỉnh ngắn hạn.
- **Trên biểu đồ kỹ thuật khung 15 phút**, VN30F1M đã hoàn thiện mô hình Cốc – Tay cầm, trong đó phần tay cầm là mô hình tam giác hướng lên phản ánh lực mua tích lũy. Phiên này, giá đã breakout cạnh trên vùng 1.780 với khối lượng tăng, MACD mở rộng dương và RSI quanh 73 cho thấy xung lực mạnh. Mục tiêu ngắn hạn hướng tới 1.805–1.810, xa hơn có thể lên 1.820–1.825 nếu đà tăng duy trì. Vùng 1.775–1.780 trở thành hỗ trợ quan trọng, nơi giá có thể retest trước khi tiếp tục đi lên.

Đồ thị kỹ thuật VN30F1M khung 15 phút.



Hỗ trợ kháng cự

Khung thời gian	15 phút	1 ngày
Xu hướng	Trung lập	Tích cực
Kháng cự 1	1800 (mốc tâm lý)	1800 (mốc tâm lý)
Kháng cự 2	1820 (kênh tăng)	1840 (kênh tăng)
Hỗ trợ 1	1.760 (đỉnh cũ)	1700(mốc tâm lý)
Hỗ trợ 2	1.740(đỉnh cũ)	1.680 (trung bình MA20)



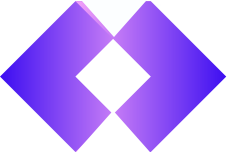
Thông tin đáng chú ý

- S&P 500 tăng phiên thứ 3 liên tiếp bất chấp báo cáo lạm phát cao hơn dự báo.** Kết thúc phiên giao dịch ngày 14/08, chỉ số S&P 500 nhích 0.03% lên 6,468.54 điểm. Đà tăng vào cuối phiên giúp S&P 500 ghi nhận phiên tăng thứ 3 liên tiếp với biên độ rất hẹp. Chỉ số Nasdaq Composite và Dow Jones giảm nhẹ, với Nasdaq Composite hạ 0.01% xuống 21,710.67 và Dow Jones mất 11.01 điểm (tương đương 0.02%) xuống 44,911.26 điểm.
- Ông Trump và ông Putin sẽ tổ chức họp báo chung tại hội nghị thượng đỉnh Alaska.** Tổng thống Nga Vladimir Putin và Tổng thống Mỹ Donald Trump sẽ tổ chức đại hội báo cáo hạng Sáu trong chiến trường thượng đỉnh tại Alaska. Trước đó, hải lãnh đạo đạo có cuộc gặp riêng và làm việc cùng các đoàn quân. Sự kiện được xem là dấu mã ngoại quan quan trọng, tạo cơ hội thúc đẩy cuộc trò chuyện trực tiếp giữa hai nước.
- 36.000 tỷ đồng trái phiếu đến hạn trong tháng 8, bất động sản chiếm phần lớn.** Tháng 8 ghi nhận áp lực đáo hạn trái phiếu doanh nghiệp lớn nhất năm, với tổng giá trị khoảng 36.000 tỷ đồng. Trong đó, bất động sản chiếm tỷ trọng lớn nhất, khoảng 17.500 tỷ đồng, gấp gần bốn lần mức bình quân các tháng trước. Nhiều doanh nghiệp như các công ty liên quan Vạn Thịnh Phát, Novaland, Trung Nam hay Hải Phát từng có lịch sử chậm trả, nay đối mặt áp lực thanh toán lớn. Diễn biến này tiềm ẩn rủi ro thanh khoản và có thể tác động tới thị trường trái phiếu trong thời gian tới.
- Ngân hàng Nhà nước ra quy định mới về tỷ lệ dự trữ bắt buộc.** Ngân hàng Nhà nước vừa ban hành quy định mới, cho phép Vietcombank, MB, VPBank và HDBank – các đơn vị nhận chuyển giao bắt buộc ngân hàng yếu kém – được giảm 50% tỷ lệ dự trữ bắt buộc, qua đó giải phóng nguồn vốn và cải thiện thanh khoản. Ngoài ra, các ngân hàng này được vay tái cấp vốn với lãi suất ưu đãi, không phải hợp nhất báo cáo tài chính của đơn vị chuyển giao và có điều kiện mở rộng tín dụng thuận lợi hơn.

Tỷ trọng và tác động các cổ phiếu tới chỉ số VN30

- Phiên giao dịch ngày 14/08, chỉ số VN30 tăng mạnh **40,07** điểm **(+2,28%)** lên **1.793,78** điểm, nổi dài đà hưng khởi. Sắc xanh lan tỏa ở hầu hết nhóm cổ phiếu, dẫn đầu là VPB (+6,46 điểm), ACB (+5,49 điểm) và MBB (+4,07 điểm), tổng cộng đóng góp hơn 16 điểm cho chỉ số. Ngoài ra, HDB, VJC và VIC cũng góp phần đáng kể, củng cố đà tăng chung. Ở chiều ngược lại, áp lực điều chỉnh chủ yếu đến từ FPT (-1,63 điểm), MSN (-1,21 điểm) và DGC (-0,19 điểm), song mức ảnh hưởng khá hạn chế.
- Dự báo:** VN30 đang duy trì đà tăng tốt và bứt phá khỏi vùng tích lũy, tâm lý thị trường tích cực nhờ sự dẫn dắt của nhóm ngân hàng. Nếu lực mua tiếp tục áp đảo, chỉ số có thể hướng đến mốc 1.800 điểm. Tuy nhiên, áp lực chốt lời ngắn hạn ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn có thể tạo rung lắc trong các phiên tới.

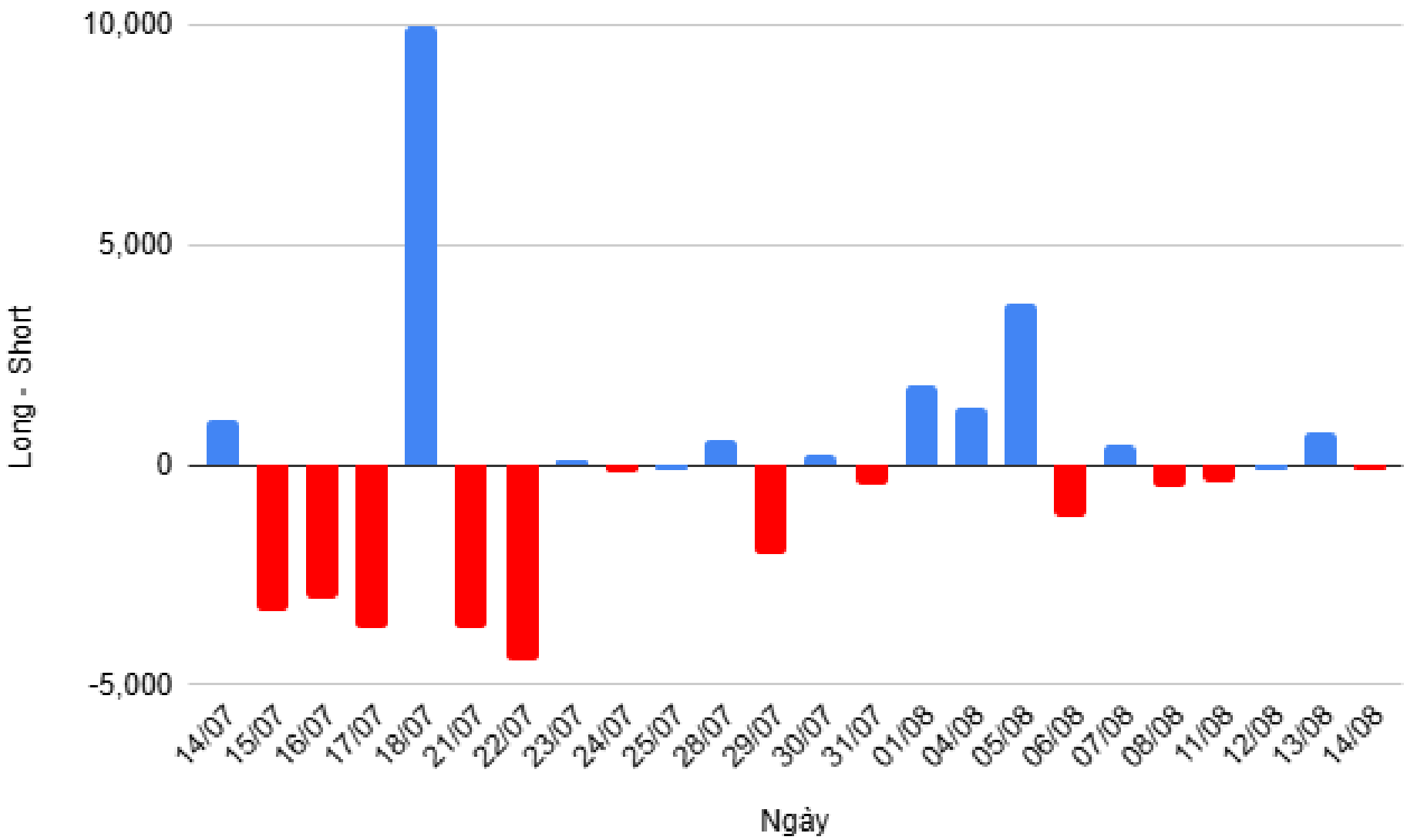




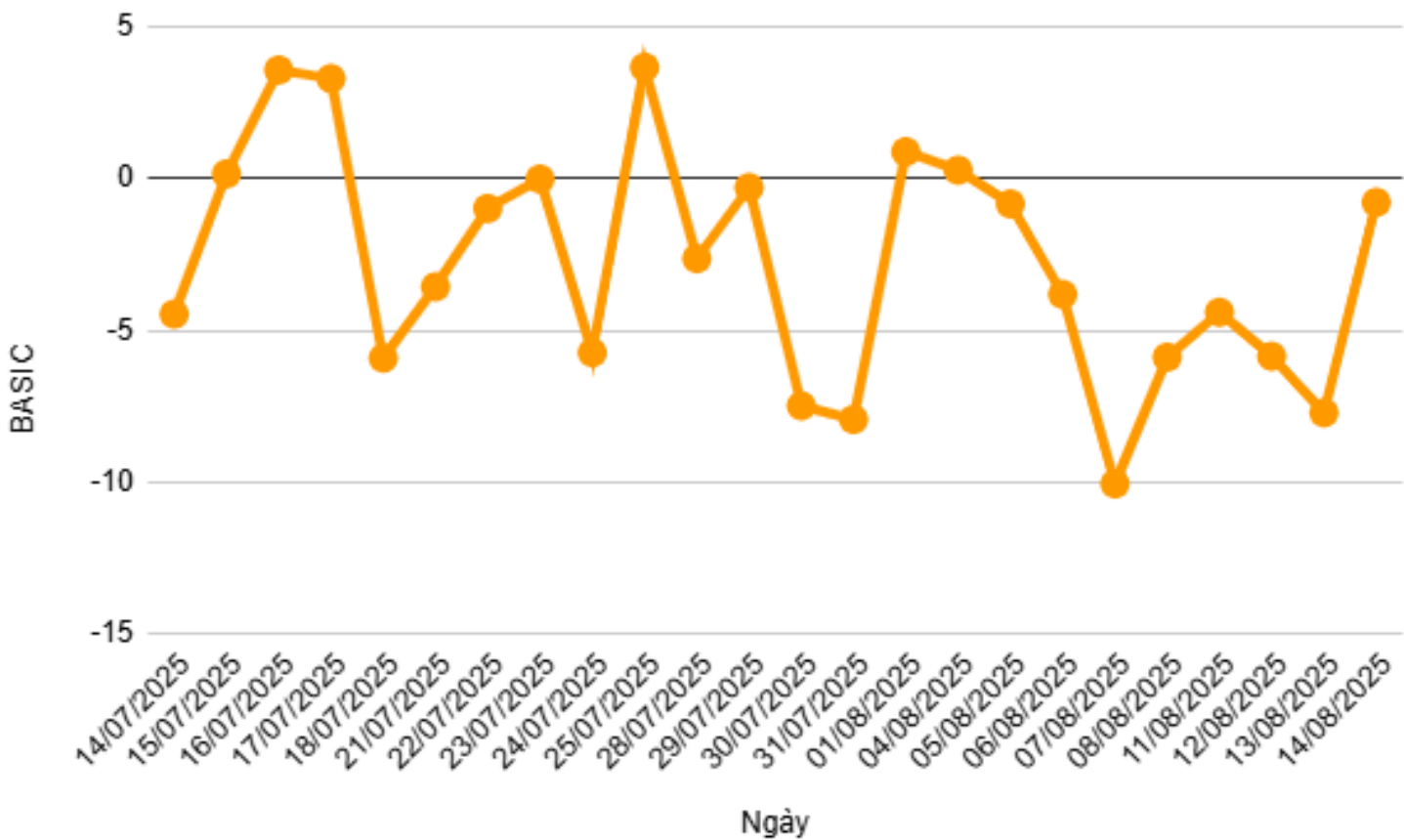
Giao dịch khối ngoại và tự doanh

Nhóm	OI đầu ngày	LONG	SHORT	Chênh lệch	OI cuối ngày
Khối ngoại	31.092	4.920	-5.007	+87	31.005
Tự doanh	-7.499	5.167	-6.346	-1.179	-8.678
Toàn thị trường	61.981				62.709

Khối lượng Long/short ròng của khối ngoại



Basic (Số điểm chênh lệch phái sinh với cơ sở)



- **Khối ngoại:** Trong phiên khối ngoại Short ròng nhẹ 87 hợp đồng , để lượng hợp đồng Long nắm giữ qua đêm của khối này giảm nhẹ xuống 31.005 hợp đồng.
- **Tự doanh:** trong phiên tự doanh Short ròng 1.179 hợp đồng, theo đó lượng hợp đồng short ròng qua đêm (OI) của khối này tăng lên so với phiên trước đạt 8.678 hợp đồng.
- **Tổng khối lượng mở OI** của thị trường tăng lên 62.709 hợp đồng so với mức 61.981 hợp đồng của ngày trước đó.



Trung tâm Phân tích và Đầu tư

Nguyễn Văn Thanh

Phụ trách khối Phân tích & Đầu tư

Email: thanhnv@apsc.vn

Phân tích cơ bản

Nguyễn Kim Dung

Chuyên viên phân tích

Email: dungnk@apsc.vn

Chiến lược giao dịch

Nguyễn Văn Thiệu

Chuyên viên phân tích

Email: thieunv@apsc.vn

Cam kết phân tích

Chuyên viên phân tích trong báo cáo này cam kết rằng (1) 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 (2) 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.

Khuyến nghị

CANH MUA Giá cổ phiếu hiện tại trong vùng mua tiềm năng. Ước tính tiềm năng tăng giá lớn hơn hoặc bằng 15 điểm phần trăm trong 12 tháng tới.

CHỜ MUA Giá cổ phiếu hiện tại cao hơn vùng mua tiềm năng. Ước tính tiềm năng tăng giá lớn hơn hoặc bằng 15 điểm phần trăm trong 12 tháng tới.

TRUNG LẬP Ước tính giá cổ phiếu có thể tăng/giảm 10 điểm phần trăm trong 12 tháng tới.

CANH BÁN Ước tính tiềm năng giảm giá trên 10 điểm phần trăm trong 12 tháng tới.



Tuyên bố trách nhiệm

Bản báo cáo và các tài liệu đi kèm chỉ phục vụ cho mục đích cung cấp thông tin tham khảo và được phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán Alpha (APSC), một doanh nghiệp được cấp phép bởi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và APSC không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay tác động đến bất kỳ chứng khoán nào. Bất kỳ quyết định đầu tư nào đều dựa trên đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo này cùng với các tài liệu đi kèm không thể được sử dụng làm bằng chứng trong bất kỳ tranh chấp pháp lý nào liên quan đến quyết định đầu tư.

© Copyright - Bản quyền thuộc về APSC. Báo cáo này không được phép sao chép tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của APSC. Người dùng có thể trích dẫn hoặc trình chiếu báo cáo cho các mục đích phi thương mại. APSC có thể có thỏa thuận cho phép sử dụng cho mục đích thương mại hoặc phân phối lại báo cáo với điều kiện người dùng trả phí cho APSC.

Công ty Cổ phần Chứng Khoán Alpha

Hội sở chính

Tầng 1, 1A, 2-389 Đê La Thành, P. Thành Công, Q. Ba Đình, TP. Hà Nội
Điện thoại: (024) 3933 4666

Chi nhánh Hải Phòng

Tầng 8, số 04/B1 lô 26 BC đường Lê Hồng Phong, Phường
Đông Khê, Quận Ngô Quyền, Hải Phòng
Điện thoại: 0913.399.635

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 5, Tòa nhà HDTC, 36 Bùi Thị Xuân, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh
Điện thoại: (028) 3535 2115

Chi nhánh Thanh Hoá

Sảnh tầng 1, khách sạn Lam Kinh, Khu đô thị Đông Hương, Phường Đông
Hương, Thành phố Thanh Hoá, Tỉnh Thanh Hoá
Điện thoại: 0237 3515 009