

BẢN TIN PHÁI SINH

Đạo hạo tăng mạnh.....

NGÀY 22 THÁNG 08, 2025

Xem thêm



Bộ phận Phân tích & Tự doanh

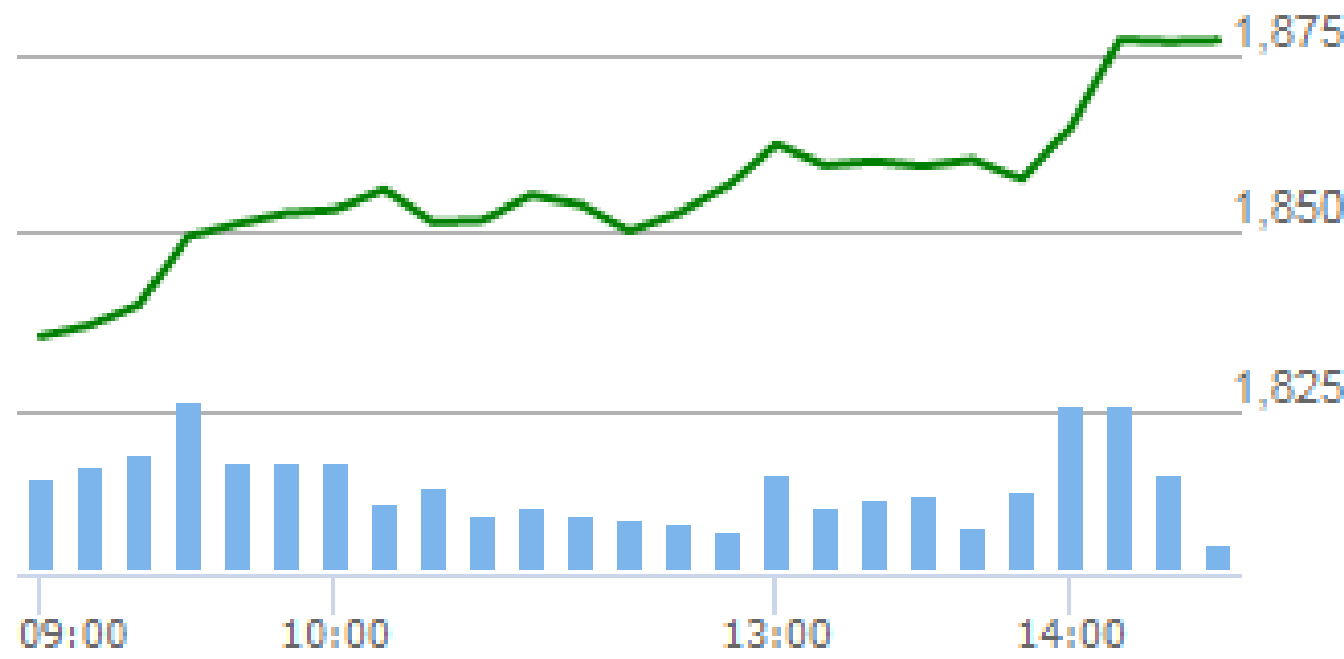
Research & Proprietary trading



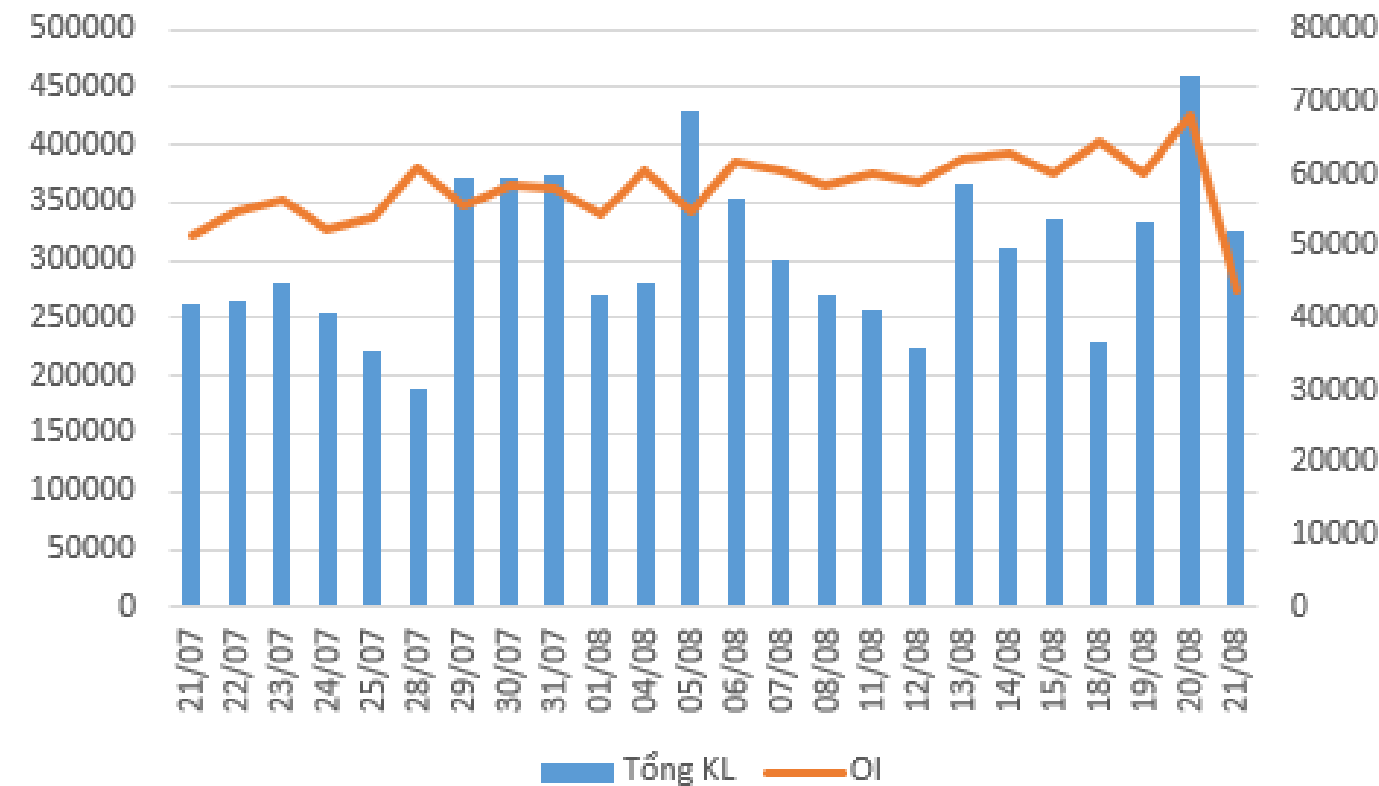


Diễn biến chỉ số VN30F1M trong phiên

Đóng cửa	Thay đổi	Basic	OI
1.876,9	+45.80	+1.99	42.873



Tổng khối lượng giao dịch và OI



Tổng kết phiên giao dịch

- Thị trường phái sinh ngày 21/08 ghi nhận diễn biến tích cực trong phiên đáo hạn hợp đồng tháng 8 khi các hợp đồng tương lai đồng loạt tăng mạnh đồng thuận với đà tăng bứt phá của chỉ số cơ sở. Hợp đồng tháng cũ (41I1F8000) mở cửa quanh 1.831,1 điểm và duy trì đà tăng suốt phiên, đóng cửa tại mức cao nhất **1.876,9** điểm, tăng **45,8** điểm **(+2,5%)** so với phiên liền trước. Hợp đồng tháng mới VN30F2509 đóng cửa tăng **49.30** điểm **(+2,72%)** lên mức **1.864,5** điểm.
- Độ lệch (basis)** giữa hợp đồng VN30F1M và chỉ số VN30 duy trì ở mức dương 1,99 điểm, phản ánh tâm lý lạc quan của nhà đầu tư về triển vọng chỉ số cơ sở trong ngắn hạn.
- Thanh khoản thị trường chứng khoán phái sinh giảm so với phiên trước.** Theo đó, tổng khối lượng giao dịch hợp đồng tương lai đạt 324.647 hợp đồng, trong đó riêng hợp đồng VN30F1M (41I1F8000) đạt 270.252 hợp đồng. Hợp đồng tháng mới VN30F2509 đạt 53.949 hợp đồng.

Nhận định xu hướng

- Phiên giao dịch cho thấy diễn biến tích cực khi hợp đồng VN30F1M và hợp đồng tháng mới VN30F2509 đều duy trì đà tăng trong suốt ngày đáo hạn và đóng cửa tại mức cao nhất trong ngày. Các hợp đồng liên tục mở rộng đà tăng, phản ánh tâm lý lạc quan hơn của nhà đầu tư trong bối cảnh chỉ số cơ sở cũng bứt phá tăng mạnh. Thanh khoản giảm nhẹ so với phiên trước nhưng dòng tiền vẫn duy trì chủ yếu ở vị thế mua, cho thấy kỳ vọng nhịp tăng tiếp tục được giữ vững.
- Kịch bản 1 (60%)** VN30F2509 tăng lên vùng 1.870–1.890 và rung lắc trong quá trình tăng.
- Kịch bản 2 (40%)** VN30F2509 điều chỉnh về vùng quanh 1.800-1.820 (mức tâm lý).

Chiến lược giao dịch

- LONG:** Có thể cân nhắc mở vị thế Long khi VN30F2509 điều chỉnh về vùng 1.850–1.855 và xuất hiện tín hiệu hồi phục kèm thanh khoản tích cực. Ưu tiên giao dịch trong phiên để tận dụng nhịp bật, hạn chế giữ qua đêm do hợp đồng mới được chuyển giao. Chốt lời tại vùng 1.870–1.890, đặt cắt lỗ trong biên độ 8–10 điểm.
- SHORT:** Có thể xem xét mở vị thế Short nếu VN30F2509 tiến tới vùng kháng cự 1.880–1.890 nhưng thất bại và xuất hiện tín hiệu suy yếu. Trong bối cảnh xu hướng chung vẫn nghiêng về tăng, cần quản trị rủi ro chặt chẽ và ưu tiên đóng vị thế trong phiên. Chốt lời, cắt lỗ trong biên độ 8–10 điểm.



Đồ thị kỹ thuật VN30F1M khung 1 ngày.



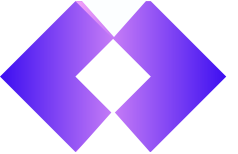
- **Trên biểu đồ ngày**, VN30F1M ghi nhận cây nến xanh thân dài, thể hiện lực cầu mạnh mẽ và xu hướng tăng tiếp tục được củng cố. Các đường trung bình MA20, MA40, MA100 và MA200 đồng loạt dốc lên, khẳng định đà tăng trung hạn và dài hạn. Chỉ báo RSI và MFI đều nằm trong vùng quá mua, phản ánh trạng thái hưng phấn cao của thị trường. Đồng thời, MACD duy trì khoảng cách dương rộng so với Signal, cho thấy xung lực tăng vẫn rất bền vững. Thanh khoản cũng cải thiện tích cực, góp phần củng cố niềm tin vào xu hướng đi lên. Tổng thể, thị trường vẫn duy trì quán tính tăng nhưng có thể xuất hiện rung lắc ngắn hạn do áp lực chốt lời.
- **Trên biểu đồ kỹ thuật khung 15 phút**, VN30F1M duy trì xu hướng tăng ổn định trong kênh giá đi lên, liên tục hình thành các nhịp đáy sau cao hơn đáy trước. Thanh khoản giữ ở mức tích cực, phản ánh dòng tiền vẫn hỗ trợ cho xu hướng. Các chỉ báo RSI và MFI đều tiến vào vùng quá mua, cho thấy lực cầu mạnh nhưng tiềm ẩn khả năng rung lắc ngắn hạn. Trong khi đó, MACD duy trì trên Signal, tiếp tục củng cố đà tăng chủ đạo.

Đồ thị kỹ thuật VN30F1M khung 15 phút.



Hỗ trợ kháng cự

Khung thời gian	15 phút	1 ngày
Xu hướng	Tích cực	Tích cực
Kháng cự 1	1880 (kênh tăng)	1.880 (Fibo mở rộng 100%)
Kháng cự 2	1900 (mốc tâm lý)	1.900 (mốc tâm lý)
Hỗ trợ 1	1.840 (đỉnh cũ)	1.860(kênh tăng)
Hỗ trợ 2	1.810(trend tăng)	1.800 (mốc tâm lý)

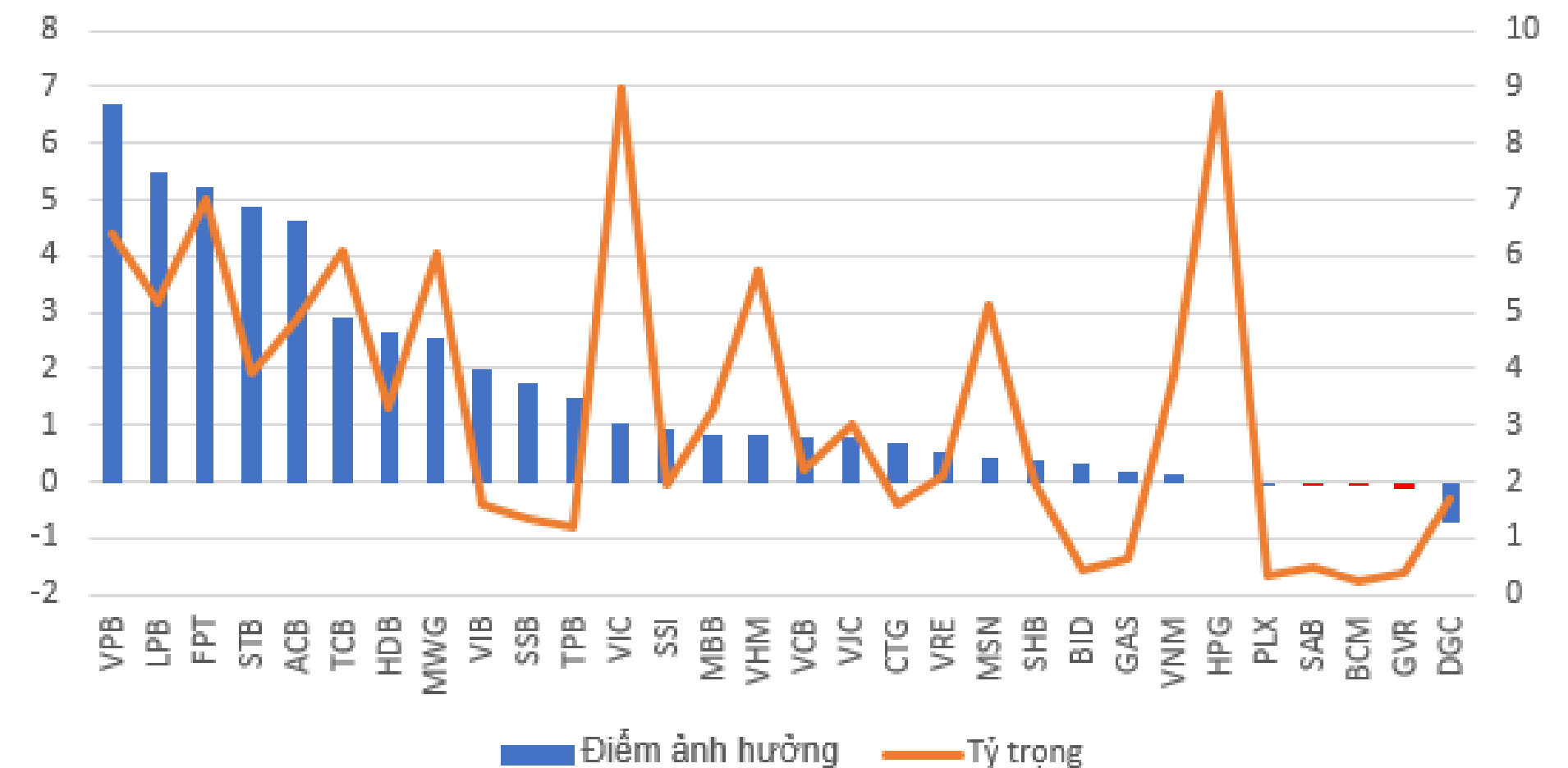


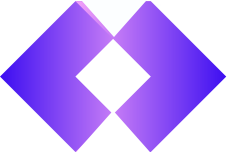
Thông tin đáng chú ý

- S&P 500 giảm 5 phiên liên tiếp chờ tin từ Chủ tịch Fed.** Chứng khoán Mỹ tiếp tục giảm điểm vào ngày thứ Năm (21/08). Kết thúc phiên giao dịch ngày 21/08, chỉ số S&P 500 lùi 0.4% xuống 6,370.17 điểm. Chỉ số Nasdaq Composite mất 0.34% còn 21,100.31 điểm. Chỉ số Dow Jones giảm 152.81 điểm (tương đương 0.34%) xuống 44,785.50 điểm.
- Ông Trump đòi một thống đốc Fed từ chức ngay lập tức.** Tổng thống Donald Trump yêu cầu Thống đốc Fed Lisa Cook từ chức ngay lập tức do cáo buộc gian lận thể chấp. Động thái này được coi là nỗ lực gia tăng ảnh hưởng của ông Trump nhằm thúc đẩy lãi suất thấp hơn. Tuy nhiên, bà Cook khẳng định không từ chức, gọi đây là hành vi “bắt nạt chính trị” và cam kết giải trình minh bạch. Sự việc làm dấy lên lo ngại về nguy cơ xói mòn tính độc lập của Fed và tác động đến thị trường tài chính Mỹ.
- Xuất khẩu Việt Nam giảm tốc trong nửa đầu tháng 8.** Nửa đầu tháng 8/2025, kim ngạch xuất khẩu của Việt Nam đạt 20,06 tỷ USD, giảm 13,5% so với tháng 7 – mức sụt giảm đáng chú ý sau giai đoạn tăng trưởng mạnh. Tổng trị giá xuất nhập khẩu trong 15 ngày đầu tháng đạt 40,36 tỷ USD, giảm 8,4% so với nửa cuối tháng trước, nhưng lũy kế từ đầu năm đến 15/8 vẫn tăng 16,6%, đạt 555,21 tỷ USD. Các nhóm hàng chủ lực tiếp tục đóng góp lớn gồm máy tính và linh kiện (4,6 tỷ USD), điện thoại và linh kiện (2,48 tỷ USD), máy móc thiết bị (2,44 tỷ USD) và dệt may (1,84 tỷ USD).
- Tổng điều tra kinh tế trên phạm vi toàn quốc từ đầu năm 2026.** Bộ Tài chính vừa ban hành Quyết định 2837/QĐ-BTC, triển khai Tổng điều tra kinh tế năm 2026 trên toàn quốc. Cuộc điều tra diễn ra từ 5/1 đến 31/3/2026 đối với cơ sở cá thể, tôn giáo và tổ hợp tác; từ 1/4 đến 31/8/2026 đối với doanh nghiệp, đơn vị sự nghiệp và chi nhánh nước ngoài. Điểm mới là ứng dụng công nghệ thông tin và tích hợp dữ liệu hành chính để nâng cao độ chính xác. Kết quả sơ bộ công bố tháng 1/2027, kết quả chính thức vào quý III/2027.

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

- Phiên giao dịch ngày 21/08, chỉ số VN30 tăng mạnh **46,45** điểm **(+2,54%)** lên mức **1.874,91** điểm với thanh khoản đạt hơn 28.300 tỷ đồng. Sắc xanh chiếm ưu thế với 24 mã tăng, trong khi chỉ có 5 mã giảm. Lực kéo chủ yếu đến từ nhóm ngân hàng và công nghệ, giúp thị trường bứt phá mạnh mẽ. Dẫn dắt đà tăng là VPB (+6,71 điểm), LPB (+5,50 điểm) và FPT (+5,25 điểm), bên cạnh đó STB, ACB và TCB cũng đóng góp tích cực, củng cố xu hướng đi lên. Ở chiều ngược lại, áp lực điều chỉnh chủ yếu đến từ DGC (-0,72 điểm), GVR (-0,11 điểm) và SAB (-0,03 điểm), mức ảnh hưởng khá hạn chế.
- Dự báo:** VN30 nhiều khả năng duy trì đà tăng ngắn hạn nhờ sự nâng đỡ mạnh từ nhóm ngân hàng (VPB, LPB, TCB, CTG) cùng sự hỗ trợ của FPT và MWG. Tuy vậy, một số cổ phiếu vốn hóa lớn như HPG, DGC có thể tạo áp lực điều chỉnh cục bộ, khiến nhịp tăng có thể chậm lại sau phiên bứt phá mạnh. Nhóm bất động sản (VIC, VHM, VRE) dự kiến tiếp tục giữ vai trò nâng đỡ xu hướng chung.

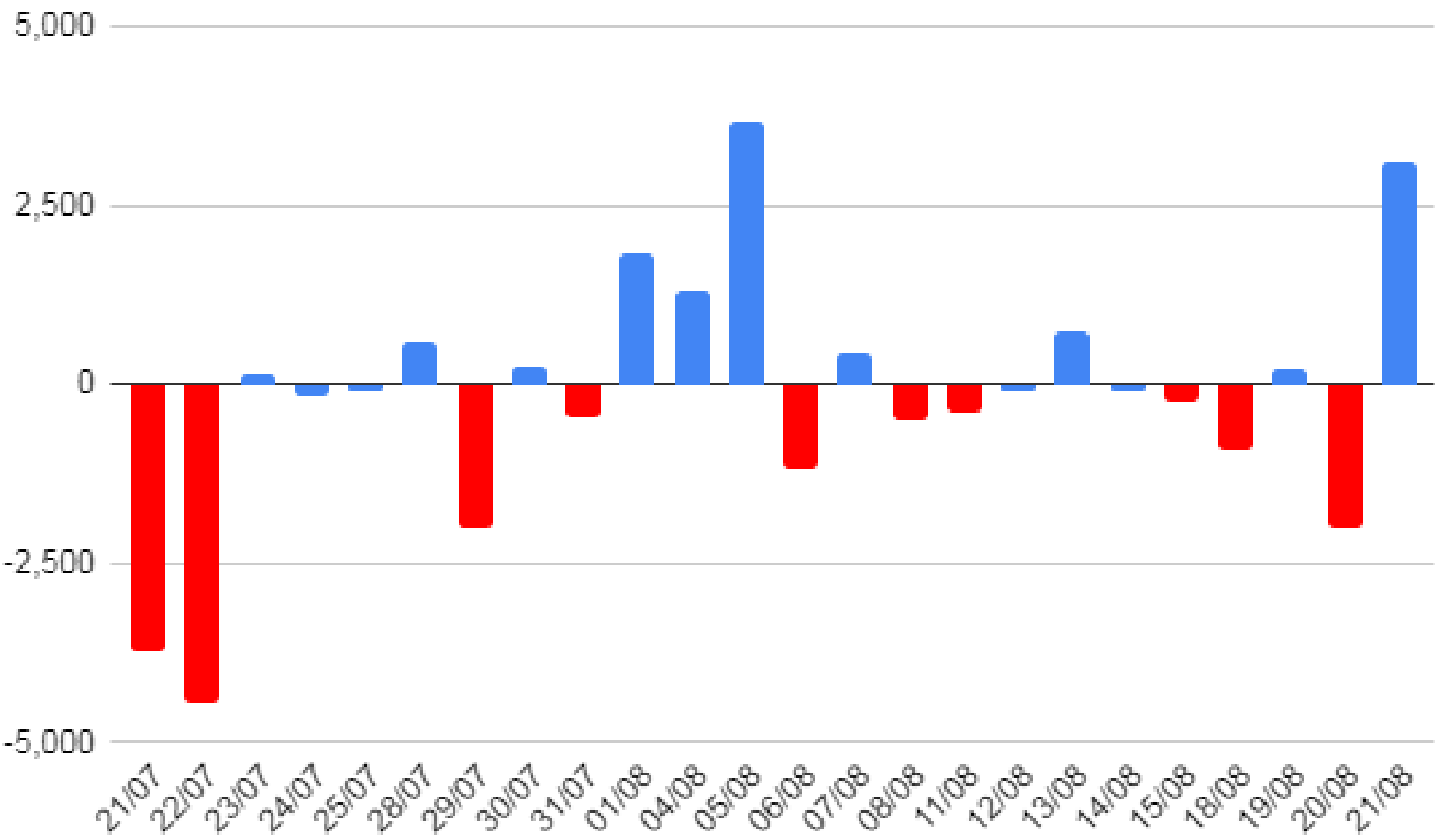




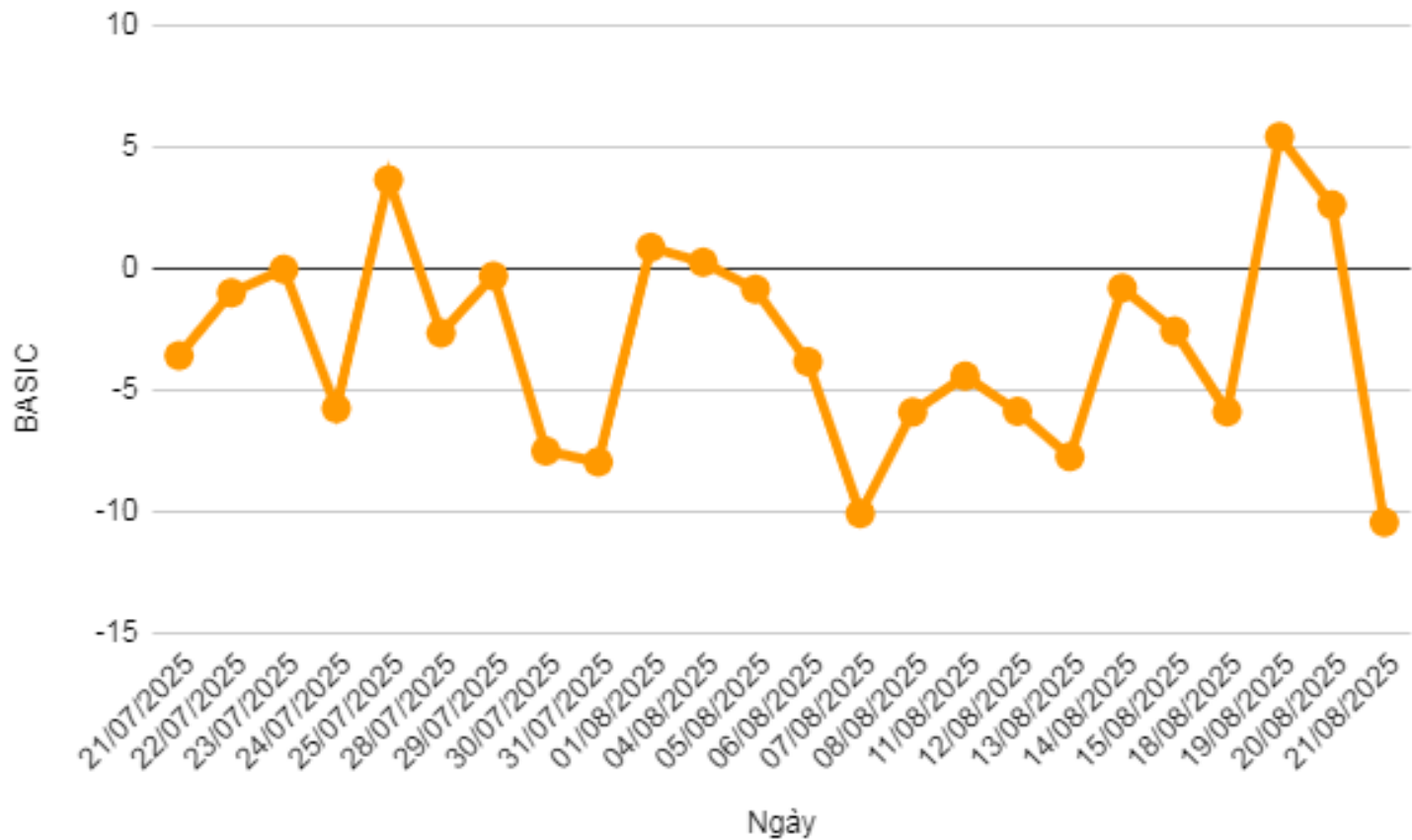
Giao dịch khối ngoại và tự doanh

Nhóm	OI đầu ngày	LONG	SHORT	Chênh lệch	OI cuối ngày
Khối ngoại	28.090	16.368	-13.243	+3.125	31.215
Tự doanh	-16.349	11.311	-7.953	+3.358	-12.991
Toàn thị trường	68.174				43.759

Khối lượng Long/short ròng của khối ngoại



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



- **Khối ngoại:** Trong phiên khối ngoại Long ròng 3.125 hợp đồng bằng việc đảo hợp đồng bán ròng 6.623 hợp đồng VN30F1M và Long ròng 9.757 hợp đồng tháng mới VN30F2509, để lượng hợp đồng Long nắm giữ qua đêm của khối này tăng lên 31.215 hợp đồng.
- **Tự doanh:** trong phiên tự doanh Long ròng 3.358 hợp đồng, theo đó lượng hợp đồng short ròng qua đêm (OI) của khối này giảm xuống so với phiên trước đạt 12.991 hợp đồng.
- **Tổng khối lượng mở OI** của thị trường giảm xuống 43.759 hợp đồng so với mức 68.174 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