Basis spread thu hẹp

03/10/2025

Diễn biến hợp đồng	Đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	Ngày còn lại
Đơn vị	*Điểm*	*Điểm*	*HĐ*	*Ngày*	*Ngày*
41I1FA000	1856.9	4.1	264,735	16/10	13
41I1FB000	1859.9	9.0	435	20/11	48
VN30F2512	1854.9	6.9	357	18/12	76
41I1G3000	1835.5	6.7	86	19/03	167

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi khối lượng và OI	KLGD	+/-	OI	+/-
Đơn vị	*HĐ*	*%*		*%*
41I1FA000	**264,735**	**8.2%**	39,210	
41I1FB000	435	-23.6%	435	
VN30F2512	357	70.0%	1,408	
41I1G3000	86	32.3%	86	

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi Basis spread	Basis spread	Hôm trước	+/-
Đơn vị	*điểm*	*điểm*	*điểm*
41I1FA000	-2.6	-7.0	4.4
41I1FB000	0.4	-7.0	7.4
VN30F2512	-4.6	-11.8	7.2
41I1G3000	-24.0	-31.0	7.0

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Phạm Tấn Phát
Chuyên viên phân tích cao cấp
Email: phat.pham@yuanta.com.vn
Phone: (084) 28 3622 6868 ext 3880

DIỄN BIẾN CÁC HĐTL

- Các HĐTL giảm nhẹ trong phiên sáng và hồi phục mạnh trong phiên chiều. Mặc dù, giá không thể duy trì mức cao nhất phiên cho tới cuối phiên. Basis spread thu hẹp mức chiết khấu trong phiên.
- NN giao dịch Short hơn 800 HĐ VN30F1M trong phiên hôm nay.

NHẬN ĐỊNH HĐTL VN30F1M

- 41I1FA000 tạo cây nến dạng Inside Bar cho thấy giá hồi phục trong phiên nhưng gặp áp lực tại vùng 1868 điểm và đóng cửa dưới 1860 điểm. Điều này cho thấy nhịp hồi phục trong phiên cuối tuần khả năng là nhịp hồi phục kỹ thuật trong xu hướng giảm đang hình thành. Xu hướng ở khung 1H đang ở trạng thái giảm.
- Xu hướng ngắn hạn trên khung Daily của 41I1FA000 duy trì mức TĂNG với trailing stoploss tại 1804 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược trong phiên	NĐT xem xét điểm vào vị thế Short ở vùng giá hiện tại 1857 điểm, dừng lỗ 1864 điểm và chốt lời 1830 điểm. Long lướt ngắn khi giá trụ 1830-1833 điểm, dừng lỗ 1828 điểm.
Chiến lược theo xu hướng ngắn hạn (Daily)	NĐT giữ vị thế quan sát chờ điểm vào mới

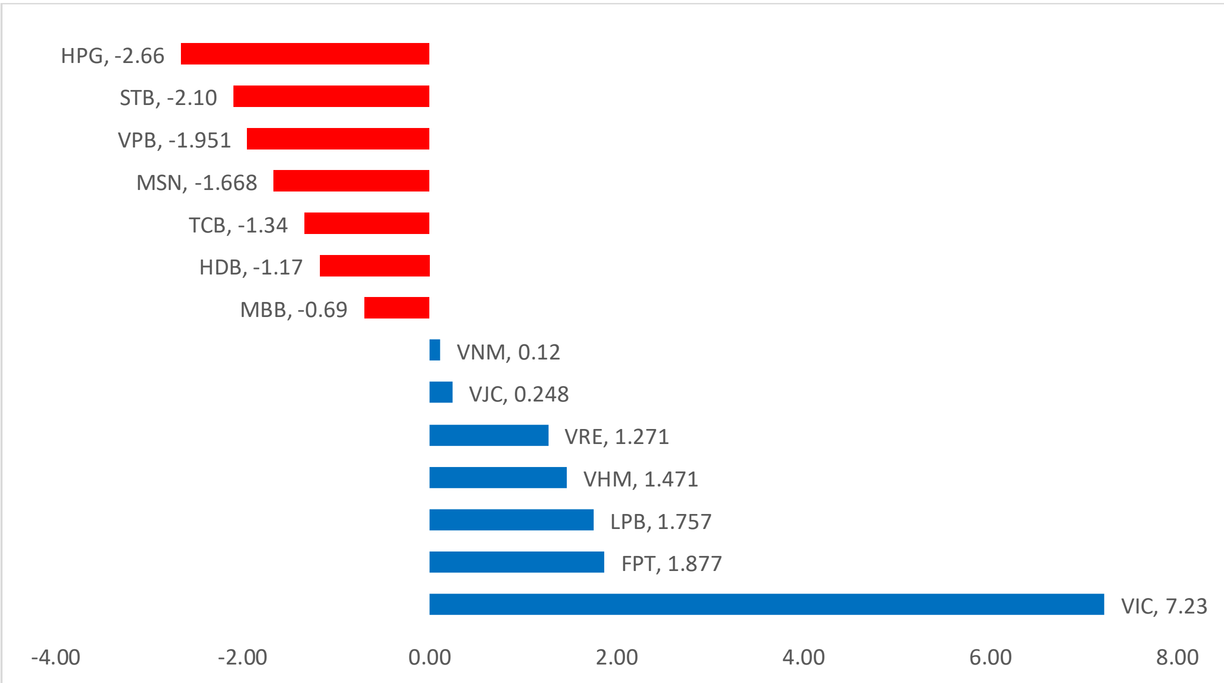
ĐỒ THỊ HỢP ĐỒNG VN30F1M

	41I1FA000-Daily	41I1FA000-1H
Xu hướng	**TĂNG**	**GIẢM**
Hỗ trợ 1	**1804**	**1840**
Hỗ trợ 2	**1782**	**1830**
Kháng cự 1	**1875**	**1868**
Kháng cự 2	**1890**	**1875**

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ VN30-INDEX

Chỉ số VN30-Index đóng cửa -0.02% dừng tại 1859.51

CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG TRONG VN30-INDEX



VỐN HÓA TRONG VN30-INDEX

ĐỒ THỊ VIC

DANH SÁCH CP CHỈ SỐ VN30

Mã CP	Tên	Ngành	Tỷ trọng	Giá đóng cửa	Vốn hóa	PER	PBR	KLGD 3 tháng	SH Nước Ngoài	Cao 52 Tuần	Thấp 52 Tuần
		Đơn vị:	%	VND	Tỷ VND	x	x	'000 cp	%	VND	VND
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	Tài chính	4.2%	25,750	132,269	7.8	1.5	18,904	30%	29,500	18,043
BCM	Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp - CTCP	Bất động sản	0.2%	66,200	68,517	18.9	3.2	576	2%	82,400	49,800
BID	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	Tài chính	0.4%	40,100	281,557	10.9	1.8	8,821	17%	45,100	31,200
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	#VALUE!	54,100	40,160	16.4	1.7	694	27%	65,500	39,100
CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	Tài chính	1.5%	51,500	276,555	9.2	1.7	10,569	26%	53,400	32,700
FPT	Công ty Cổ phần FPT	CNTT	7.2%	92,100	156,893	18.1	4.7	10,359	37%	135,652	85,043
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	0.5%	60,300	145,501	12.1	2.2	1,049	2%	71,845	49,320
GVR	Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam - Công ty Cổ phần	Nguyên vật liệu	0.3%	27,300	109,200	20.6	1.9	4,796	0%	36,750	21,700
HDB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	3.0%	30,850	107,823	7.5	1.7	20,799	17%	33,950	18,000
HPG	Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	8.9%	28,100	215,681	16.1	1.8	70,429	19%	30,850	17,750
MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	Tài chính	4.0%	26,800	215,874	8.8	1.8	37,268	22%	29,500	14,735
MSN	Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	4.9%	81,500	117,842	43.2	3.8	10,194	24%	89,000	50,300
MWG	Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	6.4%	77,100	113,989	23.4	3.8	9,226	47%	81,400	45,750
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	0.3%	34,000	43,200	20.7	1.7	2,304	16%	45,500	30,950
LPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Lộc Phát Việt Nam	Tài chính	5.4%	51,600	154,144	15.6	3.8	3,900	1%	52,900	26,498
SAB	Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.5%	45,400	58,228	14.6	2.7	1,273	58%	58,500	41,500
SHB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn – Hà Nội	Tài chính	2.0%	17,000	78,093	7.1	1.2	104,490	5%	19,450	8,012
SSB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đông Nam Á	Tài chính	1.1%	19,300	54,909	8.2	1.4	3,145	0%	23,800	16,200
SSI	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	Tài chính	2.0%	37,850	78,573	24.2	2.6	52,036	#VALUE!	44,150	20,600
STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	3.9%	58,700	110,662	9.5	1.8	12,090	18%	60,300	31,300
TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	5.6%	38,850	275,300	12.9	1.7	24,534	22%	42,500	22,200
TPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Tiên Phong	Tài chính	1.0%	18,800	49,669	7.8	1.3	34,905	25%	22,800	11,100
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	2.1%	62,100	518,887	15.0	2.4	8,581	22%	70,600	52,000
VHM	Công ty Cổ phần Vinhomes	Bất động sản	5.6%	98,600	404,991	13.8	1.9	5,003	9%	108,200	37,600
VIB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quốc tế Việt Nam	Tài chính	1.5%	19,700	67,059	8.9	1.5	17,774	5%	24,800	14,298
VIC	Tập đoàn Vingroup - Công ty CP	Bất động sản	12.1%	171,000	658,866	47.0	4.4	3,667	4%	183,000	39,700
VJC	Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet	Công nghiệp	2.9%	128,700	69,705	37.6	3.2	2,133	7%	152,300	77,100
VNM	Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3.8%	61,200	127,905	16.7	4.0	5,806	49%	70,500	51,400
VPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	4.9%	30,150	239,208	13.7	1.6	46,399	24%	38,900	15,150
VRE	Công ty Cổ phần Vincom Retail	Bất động sản	2.2%	31,750	72,146	16.4	1.6	6,038	17%	34,300	16,100

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng phân tích khối khách hàng cá nhân
+84 28 3622 6868 ext 3826
research.re@yuanta.com.vn

Appendix A: Important Disclosures

Analyst Certification
Each research analyst primarily responsible for the content of this research report, in whole or in part, certifies that with respect to each security or issuer that the analyst covered in this report: (1) all of the views expressed accurately reflect his or her personal views about those securities or issuers; and (2) no part of his or her compensation was, is, or will be, directly or indirectly, related to the specific recommendations or views expressed by that research analyst in the research report.
Ratings Definitions
BUY: We have a positive outlook on the stock based on our expected absolute or relative return over the investment period. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile. We recommend investors add to their position.
HOLD-Outperform: In our view, the stock's fundamentals are relatively more attractive than peers at the current price. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile.
HOLD-Underperform: In our view, the stock's fundamentals are relatively less attractive than peers at the current price. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile.
SELL: We have a negative outlook on the stock based on our expected absolute or relative return over the investment period. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile. We recommend investors reduce their position.
Under Review: We actively follow the company, although our estimates, rating and target price are under review.
Restricted: The rating and target price have been suspended temporarily to comply with applicable regulations and/or Yuanta policies.

Note: Yuanta research coverage with a Target Price is based on an investment period of 12 months. Greater China Discovery Series coverage does not have a formal 12 months Target Price and the recommendation is based on an investment period specified by the analyst in the report.

Global Disclaimer
 The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written.