

Nhu cầu Hedging tăng mạnh

Chuyên viên phân tích
Nghiêm Phú Cường

cuong.nghiempphu@mbs.com.vn

Đồ thị kỹ thuật chỉ số VN30F1M (15 Phút)

Published on TradingView.com, Apr 03, 2025 10:10 UTC



Nhận định thị trường

Cú sốc áp thuế từ tổng thống Mỹ ảnh hưởng mạnh tới thị trường cơ sở và phái sinh, chốt phiên phái sinh giảm sàn -96,01 điểm về 1.275,59 điểm. Thanh khoản phái sinh tăng mạnh 1,5 lần so với phiên hôm qua và nhà đầu tư nước ngoài bán ròng mạnh gần 8000 hợp đồng.

Vào phiên ATC khối lượng SHORT vẫn duy trì mạnh gần 12 nghìn hợp đồng cho thấy nhu cầu Hedging phái sinh tăng mạnh khi trên thị trường rất nhiều mã giảm sàn mất thanh khoản. Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư hạn chế sử dụng chiến thuật LONG hiện tại, với chiến thuật SHORT được ưu tiên. Chiến lược giao dịch LONG tại vùng 1.240 – 1.245, cắt lỗ khi giảm qua 1.235 điểm. Chiến lược giao dịch SHORT tại vùng cản 1.265– 1.275 điểm, cắt lỗ khi vượt qua 1.281 điểm.

Vùng Hỗ trợ/Kháng cự của chỉ số VN30F1M		
Khung thời gian	15m	Daily
Tổng kết	LONG	SHORT
Hỗ trợ	1.240 - 1.245	1.265 - 1.275
Kháng cự	1.265 - 1.275	1.240 - 1.245

Chiến lược đầu tư

Chiến lược giao dịch trong ngày	Vào phiên ATC khối lượng SHORT vẫn duy trì mạnh gần 12 nghìn hợp đồng cho thấy nhu cầu Hedging phái sinh tăng mạnh khi trên thị trường rất nhiều mã giảm sàn mất thanh khoản. Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư hạn chế sử dụng chiến thuật LONG hiện tại, với chiến thuật SHORT được ưu tiên.
Chiến lược giao dịch ngắn hạn	SHORT tại các nhịp tăng của phái sinh với kỳ vọng phái sinh về vùng 1.200 điểm.

Thị trường chứng khoán trong nước

Index	Last	Chg.	Chg.%
Vn-Index	1.229,84	-87,99	-6,68%
VN30	1.283,18	-93,76	-6,81%

Thị trường chứng khoán thế giới

Dow Jones	42.225,32	235,36	0,56%
S&P500	5.670,97	37,90	0,67%
S&P 500 VIX	26,17	4,66	21,66%
Nikkei 225	34.751,00	-974,87	-2,73%
Kospi	2.486,70	-19,16	-0,76%
Shanghai	3.342,01	-8,12	-0,24%
Hang Seng	22.849,81	-352,72	-1,52%
FTSE 100	8.484,56	-123,92	-1,44%
DAX	21.942,71	-432,39	-1,93%
CAC 40	7.668,92	-189,91	-2,42%

Thị trường hàng hóa

Vàng	3.137,94	-28,26	-0,89%
Dầu WTI	68,48	-3,23	-4,50%
Dầu Brent	71,81	-3,14	-4,19%

HĐTL chỉ số VN30

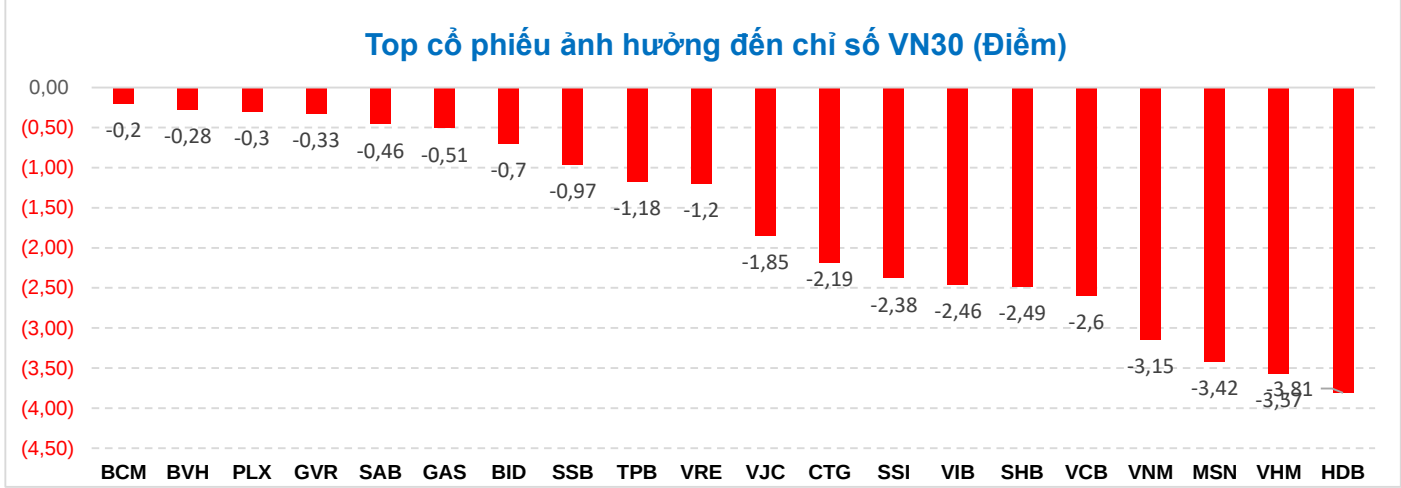
Index	Last	Chg.	Basis
VN30F2504	1.275,6	-96,00	-7,58
VN30F2505	1.275,8	-96,00	-7,38
VN30F2506	1.274,1	-95,50	-9,08
VN30F2509	1.280,2	-90,80	-2,98

Dữ liệu được cập nhật lúc 17h hàng ngày

Đồ thị kỹ thuật chỉ số VN30F1M (Hàng ngày)



Mã chỉ số	Ngày đáo hạn	Số ngày tới hạn	KLGD (HĐ)	KL mở (OI)	Giá đóng cửa	+/- (Điểm)	Giá lý thuyết tham khảo	Chênh lệch
VN30					1.283,18	-93,76		
VN30F2504	17/04/2025	14	317.181	43.074	1.275,6	-96,0	1283,77	8,17
VN30F2505	15/05/2025	42	1.428	1.973	1.275,8	-96,0	1285,04	9,24
VN30F2506	19/06/2025	77	794	1.024	1.274,1	-95,5	1286,64	12,54
VN30F2509	18/09/2025	168	960	586	1.280,2	-90,8	1290,79	10,59



Tuyên bố miễn trách nhiệm:

Bản quyền năm 2024 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của MBS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của MBS.