

Ảnh hưởng tiêu cực từ thị trường cơ sở

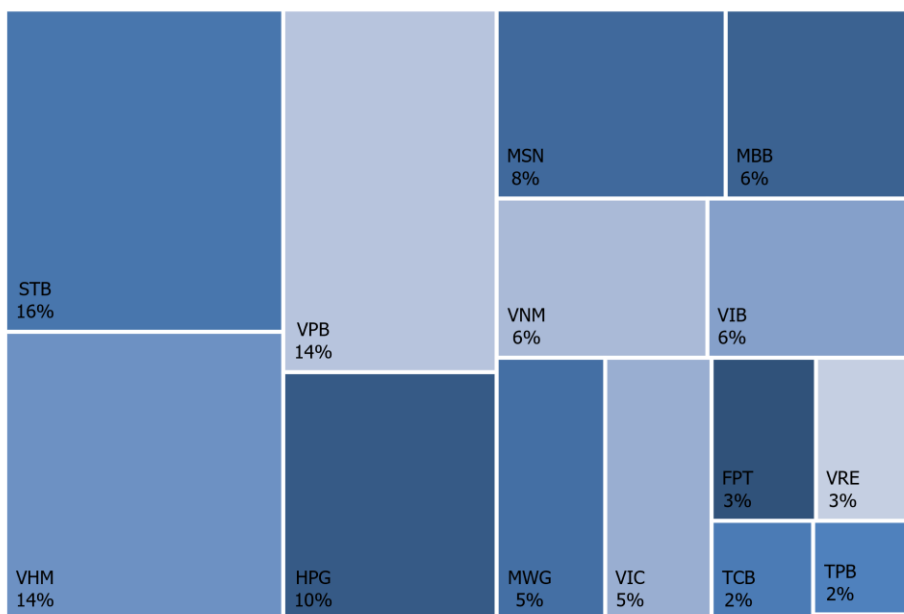
Trong tuần 43, khối lượng giao dịch có sự chuyển biến tích cực trong khi giá trị giao dịch lại đảo chiều giảm. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 265.3 triệu chứng quyền (tăng 6.1%), trong khi giá trị giao dịch đạt 243.7 tỷ đồng (giảm 12.2%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 0.1 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, STB và VHM là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 30% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như VPB, HPG, MSN, VHM, VIB và MBB.

Trong tuần vừa qua, thị trường cơ sở tổng kết giảm 2.55% so với tuần liền trước và VNIndex ghi nhận đóng cửa lần lượt dưới các đường trung bình động chủ đạo, hàm ý cho tín hiệu giảm điểm.

Đối với thị trường chứng quyền, số lượng chứng quyền giảm giá vẫn chiếm đa số. Chúng tôi nhận thấy rằng, thời điểm này chưa phải là cơ hội tốt để nhà đầu tư giải ngân vào thị trường này. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi diễn biến tiếp theo.

Hình 1. Giá trị giao dịch của CW theo TSCS



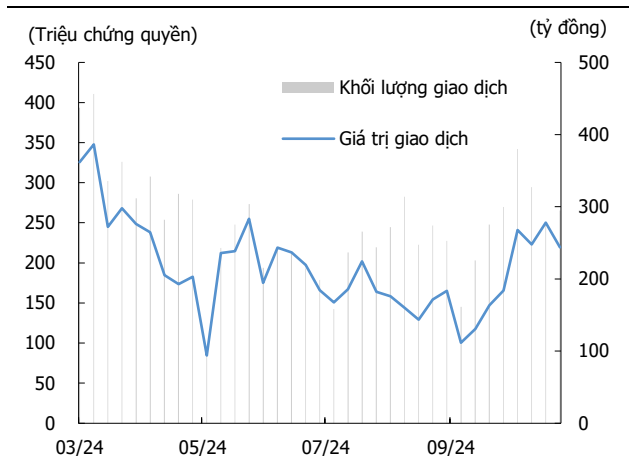
Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 1. Thống kê thị trường

Chứng quyền	62
Khối lượng giao dịch (tr.CQ)	265
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	244
CW tăng giá	14
CW giảm giá	30
CW tham chiếu	18

Nguồn: Fiinpro, KIS

Phòng phân tích
Researchdept@kisvn.vn

Hình 2. Khối lượng và giá trị giao dịch CW

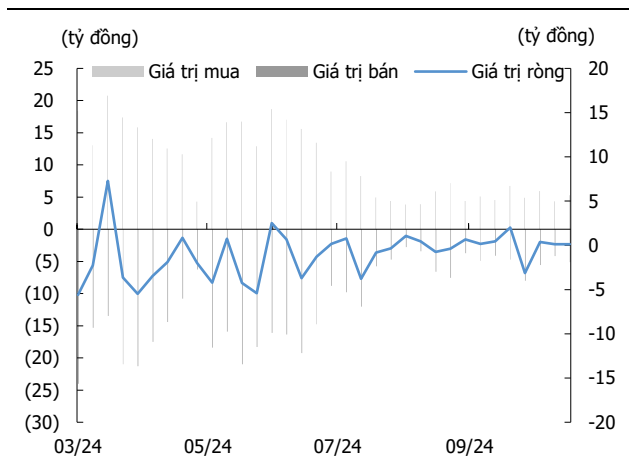
Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 2. Top 10 giá trị giao dịch

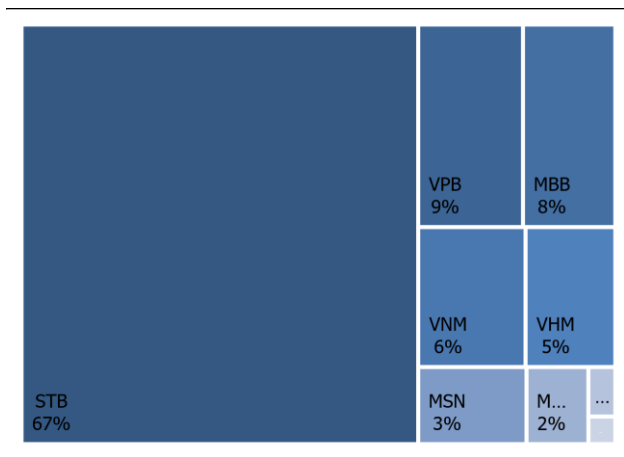
(đồng, % tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Giá trị giao dịch
CVHM2404	12/11/2024	1,050	(15.3)	19.2
CSTB2404	04/03/2025	1,240	(6.8)	16.5
CSTB2402	19/05/2025	1,910	(2.1)	15.2
CFPT2314	07/01/2025	5,700	(1.0)	14.0
CMWG2314	07/01/2025	1,560	0.6	13.9
CMBB2315	07/01/2025	1,460	(2.0)	13.8
CVHM2405	12/12/2024	560	(18.8)	12.9
CVHM2403	04/12/2024	1,290	(5.1)	11.7
CMBB2404	04/03/2025	1,530	(8.4)	7.7
CFPT2401	04/12/2024	1,480	(1.3)	7.7

Nguồn: FiinPro, KIS

Hình 3. Giá trị mua/bán ròng của khối ngoại

Nguồn: FiinPro, KIS

Hình 4. Hoạt động giao dịch nước ngoài theo TSCS

Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 3. Top 5 nước ngoài mua ròng

(đồng, %tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Mua	Bán Ròng
CVHM2402	04/03/2025	2,100	16.7	0.5	(0.0) 0.5
CMSN2317	02/01/2025	450	(4.3)	0.3	(0.1) 0.2
CVPB2402	04/12/2024	900	(9.1)	0.2	(0.0) 0.2
CVPB2406	12/12/2024	470	(4.1)	0.1	(0.0) 0.1
CMWG2401	19/05/2025	1,970	(2.0)	0.1	(0.0) 0.1

Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 4. Top 5 nước ngoài bán ròng

(đồng, %tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Mua	Bán Ròng
CMBB2402	19/05/2025	1,940	0.0	0.0	(0.8) (0.8)
CVPB2319	02/01/2025	450	(8.2)	0.2	(0.4) (0.2)
CFPT2314	07/01/2025	5,700	(1.0)	0.0	(0.1) (0.1)
CHPG2339	02/01/2025	1,200	(3.2)	0.0	(0.0) (0.0)
CMWG2314	07/01/2025	1,560	0.6	0.1	(0.1) (0.0)

Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 5. CW và TSCS

(Tỷ đồng, % tuần, Tỷ đồng, Chứng quyền)

TSCS	Tên	Ngành	Vốn hóa	Sở hữu nước ngoài	Số chứng quyền	Vốn hóa CW	Giá trị giao dịch	Khối lượng giao dịch
ACB	Ngân hàng Á Châu	Tài chính	111,219.8	30.0%				
BCM	Becamex IDC	Bất động sản	67,896.0	2.0%				
BID	BIDV	Tài chính	270,770.7	17.1%				
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	32,179.7	26.7%				
CTG	VietinBank	Tài chính	185,801.7	26.5%				
FPT	FPT Corp	CNTT	197,123.3	46.3%	3		24.6	8,136,839.0
GAS	PV Gas	DV tiện ích	166,095.5	1.8%				
GVR	Tập đoàn CN Cao su VN	Nguyên vật liệu	129,000.0	0.5%				
HDB	HDBank	Tài chính	78,347.6	17.9%				
HPG	Hòa Phát	Nguyên vật liệu	169,180.8	22.1%	8		8.5	25,351,102.0
MBB	MBBank	Tài chính	130,800.9	23.2%	4	3,360.0	28.4	16,899,900.0
MSN	Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	111,040.7	28.9%	4		9.5	20,732,700.0
MWG	Thế giới di động	TD không thiết yếu	95,755.5	47.0%	4		20.6	13,633,200.0
SHB	Ngân hàng Sài Gòn	Tài chính	38,089.1	2.9%	1			
SSB	Ngân hàng Đông Nam Á	Tài chính	47,202.8	0.1%				
PLX	Petrolimex	Năng lượng	52,793.1	17.7%				
POW	Điện lực Dầu khí Việt Nam	DV tiện ích	27,868.3	3.7%	1		0.1	291,300.0
SAB	SABECO	TD thiết yếu	71,182.2	60.7%				
SSI	Chứng khoán SSI	Tài chính	52,387.3	42.8%				
STB	Sacombank	Tài chính	63,060.5	23.7%	8		54.8	42,901,605.0
TCB	Techcombank	Tài chính	165,558.0	22.0%	1		1.6	4,844,171.0
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Tài chính	45,045.4	30.0%	1	6,300.0	7.5	4,426,300.0
VCB	Vietcombank	Tài chính	513,078.6	23.3%				
VHM	Vinhomes	Bất động sản	190,939.0	13.8%	5		51.4	38,440,996.0
VIB	VIBBank	Tài chính	54,369.1	15.4%	3		5.3	15,618,600.0
VIC	VinGroup	Bất động sản	158,873.1	10.2%	3		2.7	13,386,000.0
VJC	Vietjet Air	Công nghiệp	56,435.9	13.4%				
VNM	VINAMILK	TD thiết yếu	142,117.0	51.8%	5		7.4	16,047,520.0
VPB	VPBank	Tài chính	159,471.9	24.9%	7		20.2	37,074,091.0
VRE	Vincom Retail	Bất động sản	41,242.6	21.4%	4		1.2	7,505,600.0

Nguồn: Bloomberg, Fiinpro, KIS

Ghi chú: CW: Chứng quyền và TSCS: Tài sản cơ sở

Bảng 6. CW trên thị trường

(đồng, %)

Stt	Mã	CW			TSCS				% Premium	Số phiên còn lại	Ngày giao dịch cuối cùng
		Tỷ lệ chuyển đổi	Giá phát hành	Giá đóng cửa	TSCS	Giá thực hiện	Giá hòa vốn	Giá đóng cửa			
1	CHPG2332	5.4537 : 1	1,100	210	HPG	25,905	27,159	26,900	(2.1)	14	08/11/2024
2	CHPG2405	2.0000 : 1	1,900	30	HPG	33,000	33,040	26,900	(19.6)	17	12/11/2024
3	CMSN2402	5.0000 : 1	2,300	230	MSN	83,000	83,900	76,800	(6.8)	17	12/11/2024
4	CSTB2405	2.0000 : 1	2,500	810	STB	32,500	34,160	33,550	0.2	17	12/11/2024
5	CVHM2404	4.0000 : 1	1,500	1,050	VHM	40,000	44,320	43,800	2.3	17	12/11/2024
6	CVIB2404	1.7096 : 1	1,600	10	VIB	21,370	21,387	18,400	(13.4)	17	12/11/2024
7	CVNM2403	3.8683 : 1	2,100	130	VNM	72,531	72,879	67,700	(7.1)	17	12/11/2024
8	CVPB2405	2.0000 : 1	1,600	350	VPB	20,000	20,580	19,950	(1.7)	17	12/11/2024
9	CVRE2403	2.0000 : 1	1,300	20	VRE	25,000	25,040	18,150	(26.8)	17	12/11/2024
10	CFPT2317	12.9522 : 1	2,500	3,620	FPT	87,212	134,876	133,900	(0.7)	24	19/11/2024
11	CHPG2342	9.0895 : 1	1,300	580	HPG	21,815	26,814	26,900	(0.9)	24	19/11/2024
12	CSTB2337	7.0000 : 1	2,000	960	STB	27,000	33,580	33,550	2.0	24	19/11/2024
13	CVHM2403	4.0000 : 1	1,200	1,290	VHM	40,500	45,140	43,800	0.5	39	04/12/2024
14	CFPT2401	8.6348 : 1	1,500	1,480	FPT	124,773	137,380	133,900	(2.5)	39	04/12/2024
15	CMBB2403	2.0000 : 1	1,200	1,200	MBB	23,000	25,400	24,700	(1.9)	39	04/12/2024
16	CMWG2402	4.9606 : 1	1,500	1,010	MWG	63,495	68,307	65,300	(3.9)	39	04/12/2024
17	CSTB2403	4.0000 : 1	1,000	1,120	STB	30,000	34,240	33,550	(0.0)	39	04/12/2024
18	CTPB2402	1.6235 : 1	1,100	1,550	TPB	15,017	17,550	17,100	(1.8)	39	04/12/2024
19	CVIC2401	4.0000 : 1	1,500	430	VIC	45,500	47,100	41,650	(10.6)	39	04/12/2024
20	CVNM2402	7.7366 : 1	1,000	490	VNM	68,179	71,970	67,700	(5.9)	39	04/12/2024
21	CVPB2402	2.0000 : 1	1,000	900	VPB	19,000	20,620	19,950	(1.9)	39	04/12/2024
22	CVRE2401	4.0000 : 1	1,000	240	VRE	21,500	22,420	18,150	(18.2)	39	04/12/2024
23	CHPG2333	5.4537 : 1	1,100	380	HPG	26,359	28,650	26,900	(7.2)	42	06/12/2024
24	CMSN2403	5.0000 : 1	2,000	270	MSN	90,000	91,250	76,800	(14.3)	49	12/12/2024
25	CSTB2407	4.0000 : 1	1,300	550	STB	33,000	35,200	33,550	(2.7)	49	12/12/2024
26	CTCB2402	2.0000 : 1	1,800	290	TCB	27,500	28,100	23,550	(15.2)	49	12/12/2024
27	CVHM2405	4.0000 : 1	1,200	560	VHM	45,000	47,280	43,800	(4.1)	49	12/12/2024
28	CVIC2402	4.0000 : 1	1,400	130	VIC	50,000	50,480	41,650	(16.5)	49	12/12/2024
29	CVPB2406	2.0000 : 1	1,600	470	VPB	20,500	21,340	19,950	(5.2)	49	12/12/2024
30	CHPG2339	1.8179 : 1	4,100	1,200	HPG	27,470	29,651	26,900	(10.4)	70	02/01/2025
31	CMSN2317	8.0000 : 1	2,900	450	MSN	86,868	90,708	76,800	(13.8)	70	02/01/2025
32	CPOW2315	2.0000 : 1	1,800	470	POW	13,456	14,396	11,950	(16.1)	70	02/01/2025
33	CSHB2306	1.9156 : 1	2,000	750	SHB	12,238	13,675	10,500	(22.8)	70	02/01/2025
34	CSTB2333	2.0000 : 1	4,600	930	STB	36,111	37,891	33,550	(9.6)	70	02/01/2025
35	CVHM2318	5.0000 : 1	2,800	500	VHM	53,456	55,956	43,800	(19.0)	70	02/01/2025
36	CVIC2314	5.0000 : 1	2,900	240	VIC	54,567	55,767	41,650	(24.5)	70	02/01/2025
37	CVNM2315	3.7908 : 1	4,400	260	VNM	84,240	85,150	67,700	(20.4)	70	02/01/2025
38	CVPB2319	1.8100 : 1	3,100	450	VPB	22,737	23,533	19,950	(14.1)	70	02/01/2025
39	CVRE2320	2.0000 : 1	3,500	70	VRE	32,333	32,473	18,150	(43.5)	70	02/01/2025
40	CFPT2314	8.6348 : 1	2,600	5,700	FPT	86,348	135,566	133,900	(1.2)	73	07/01/2025
41	CHPG2334	7.2716 : 1	1,000	350	HPG	26,814	29,432	26,900	(9.7)	73	07/01/2025
42	CMBB2315	3.9138 : 1	1,300	1,460	MBB	19,569	25,283	24,700	(1.5)	73	07/01/2025
43	CMWG2314	9.9211 : 1	1,400	1,560	MWG	51,590	66,968	65,300	(2.0)	73	07/01/2025

44	CSTB2328	8.0000 : 1	1,100	350	STB	33,000	35,720	33,550	(4.1)	73	07/01/2025
45	CVIB2305	4.8413 : 1	1,000	440	VIB	17,752	19,882	18,400	(6.9)	73	07/01/2025
46	CVNM2311	9.4772 : 1	2,200	280	VNM	75,817	78,471	67,700	(13.7)	73	07/01/2025
47	CVPB2315	5.4302 : 1	1,000	150	VPB	22,173	22,933	19,950	(11.8)	73	07/01/2025
48	CMWG2403	4.9606 : 1	1,900	1,570	MWG	64,487	72,077	65,300	(8.9)	129	04/03/2025
49	CHPG2403	4.0000 : 1	1,000	400	HPG	30,500	32,140	26,900	(17.3)	129	04/03/2025
50	CMBB2404	2.0000 : 1	1,400	1,530	MBB	23,500	26,580	24,700	(6.3)	129	04/03/2025
51	CMSN2401	8.0000 : 1	1,600	1,060	MSN	82,000	90,400	76,800	(13.5)	129	04/03/2025
52	CSTB2404	4.0000 : 1	1,100	1,240	STB	31,000	35,960	33,550	(4.8)	129	04/03/2025
53	CVHM2402	4.0000 : 1	1,400	2,100	VHM	41,500	48,940	43,800	(7.3)	129	04/03/2025
54	CVPB2403	2.0000 : 1	1,200	1,320	VPB	19,000	21,480	19,950	(5.9)	129	04/03/2025
55	CVRE2402	4.0000 : 1	1,000	280	VRE	23,500	24,580	18,150	(25.4)	129	04/03/2025
56	CHPG2402	2.7268 : 1	2,300	1,430	HPG	28,177	32,185	26,900	(17.4)	205	19/05/2025
57	CMBB2402	1.9569 : 1	2,000	1,940	MBB	23,483	27,279	24,700	(8.7)	205	19/05/2025
58	CMWG2401	3.9685 : 1	2,000	1,970	MWG	65,479	73,218	65,300	(10.3)	205	19/05/2025
59	CSTB2402	3.0000 : 1	1,800	1,910	STB	30,000	35,790	33,550	(4.3)	205	19/05/2025
60	CVIB2402	1.7096 : 1	2,000	790	VIB	20,515	21,866	18,400	(15.3)	205	19/05/2025
61	CVNM2401	7.7366 : 1	1,600	1,400	VNM	63,827	74,271	67,700	(8.8)	205	19/05/2025
62	CVPB2401	1.8990 : 1	1,300	1,190	VPB	19,939	22,142	19,950	(8.7)	205	19/05/2025

Nguồn: Bloomberg, Fiinpro, KIS

CW: Chứng quyền, Sắp xếp theo Ngày giao dịch cuối cùng

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của KIS Vietnam Securities Corp., công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của KIS Vietnam Securities Corp..

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. KIS Vietnam Securities Corp. không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. KIS Vietnam Securities Corp., hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của KIS Vietnam Securities Corp.. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2024 của KIS Vietnam Securities Corp.. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của KIS Vietnam Securities Corp..