

Tâm lý bi quan

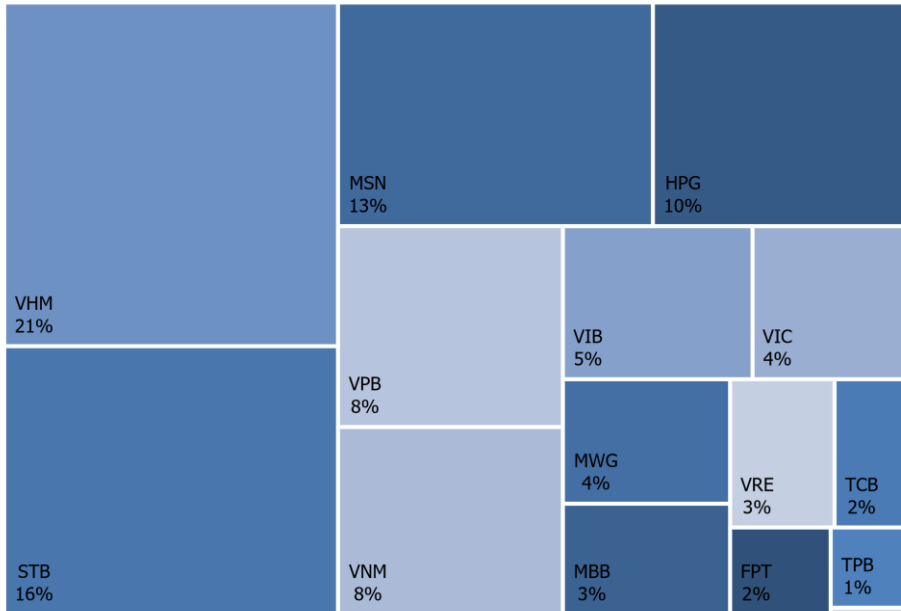
Trong tuần 44, khối lượng và giá trị giao dịch ghi nhận giảm đáng kể. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 214.8 triệu chứng quyền (giảm 19.02%), trong khi giá trị giao dịch đạt 134.2 tỷ đồng (giảm 44.94%) so với tuần liền trước.

Hoạt động mua/bán khối ngoại gần như đi ngang khi khối ngoại vẫn duy trì mua ròng với giá trị 0.1 tỷ đồng. Đáng chú ý, họ tập trung mua vào mã CSTB2333 và CVPB2402 nhiều nhất.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, VHM và STB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 37% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như MSN, HPG, VPB, VNM và VIB.

Trong tuần vừa qua, diễn biến tiêu cực bao quanh thị trường chứng quyền khi chỉ ghi nhận 1 mã tăng, 50 mã giảm và 11 mã không đổi. 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



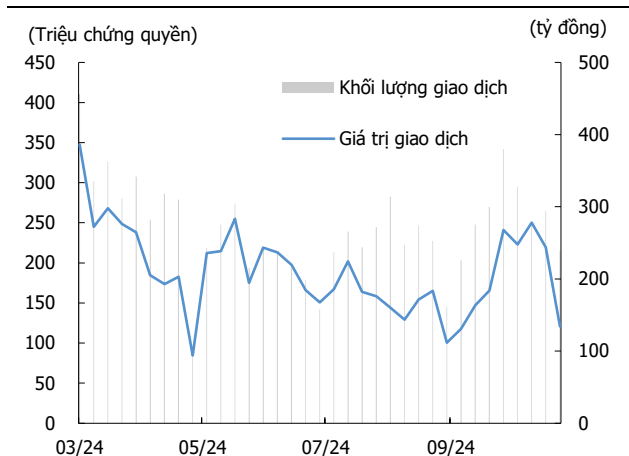
Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 1. Thống kê thị trường

Chứng quyền	62
Khối lượng giao dịch (tr.CQ)	214
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	134
CW tăng giá	1
CW giảm giá	50
CW tham chiếu	11

Nguồn: Fiinpro, KIS

Phòng phân tích
Researchdept@kisvn.vn

Hình 2. Khối lượng và giá trị giao dịch CW

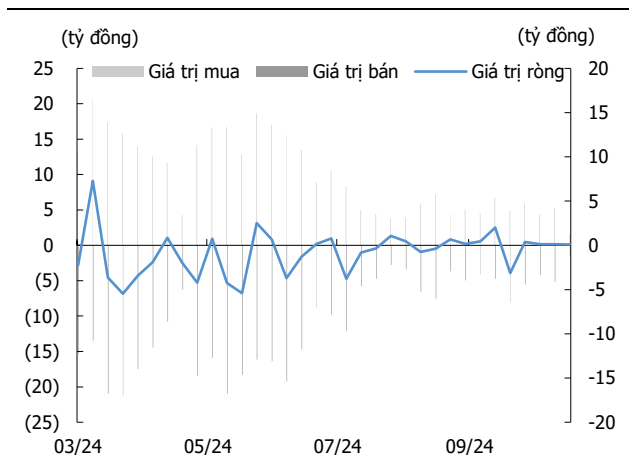
Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 2. Top 10 giá trị giao dịch

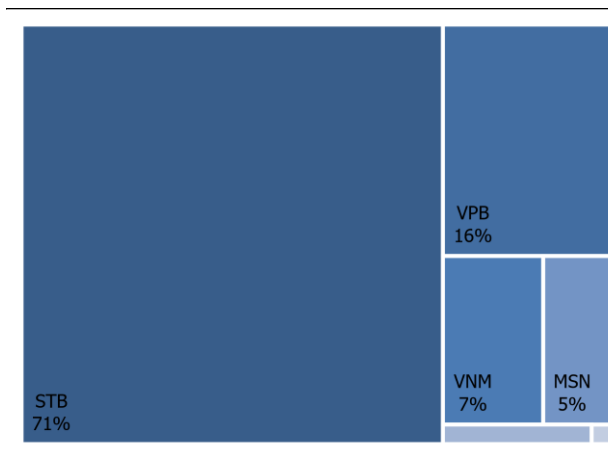
(đồng, % tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Giá trị giao dịch
CVHM2404	12/11/2024	540	(6.9)	12.9
CSTB2402	19/05/2025	2,280	(2.1)	12.5
CSTB2404	04/03/2025	1,530	(7.3)	12.3
CVHM2405	12/12/2024	400	(2.4)	8.0
CMWG2314	07/01/2025	1,550	(3.1)	7.7
CFPT2314	07/01/2025	5,770	(2.7)	7.5
CSTB2328	07/01/2025	460	(2.1)	5.1
CMBB2402	19/05/2025	1,910	(6.4)	4.5
CTPB2402	04/12/2024	1,520	(7.3)	3.9
CVHM2403	04/12/2024	860	(2.3)	3.3

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
CSTB2333	02/01/2025	1,130	(2.6)	1.2	(0.9) 0.2
CVPB2402	04/12/2024	910	(4.2)	0.1	(0.0) 0.1
CVPB2406	12/12/2024	440	(13.7)	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
CVNM2315	02/01/2025	140	(22.2)	0.0	(0.2) (0.2)
CMSN2317	02/01/2025	330	(13.2)	0.0	(0.1) (0.1)
CVPB2319	02/01/2025	380	(17.4)	0.1	(0.2) (0.1)

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	69,034.5	2.0%				
BID	BIDV	Tài chính	272,195.8	17.0%				
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	32,365.3	26.6%				
CTG	VietinBank	Tài chính	191,171.7	26.6%				
FPT	FPT Corp	CNTT	198,005.9	46.3%	3		10.9	3,378,600.0
GAS	PV Gas	DV tiện ích	164,455.6	1.8%				
GVR	Tập đoàn CN Cao su VN	Nguyên vật liệu	129,200.0	0.4%				
HDB	HDBank	Tài chính	77,328.2	17.9%				
HPG	Hòa Phát	Nguyên vật liệu	169,820.4	22.0%	7		5.7	22,344,300.0
MBB	MBBank	Tài chính	130,535.6	23.2%	4		11.7	7,172,810.0
MSN	Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	107,157.2	28.3%	4		5.4	27,257,700.0
MWG	Thế giới di động	TD không thiết yếu	96,486.4	47.5%	5		12.5	8,040,600.0
SHB	Ngân hàng Sài Gòn	Tài chính	38,638.5	2.9%	1			
SSB	Ngân hàng Đông Nam Á	Tài chính	48,053.3	0.1%				
PLX	Petrolimex	Năng lượng	51,586.0	17.7%				
POW	Điện lực Dầu khí Việt Nam	DV tiện ích	27,165.7	3.7%	1		0.1	210,100.0
SAB	SABECO	TD thiết yếu	70,925.7	60.7%				
SSI	Chứng khoán SSI	Tài chính	51,406.3	42.5%				
STB	Sacombank	Tài chính	65,982.6	23.5%	8		38.8	34,652,200.0
TCB	Techcombank	Tài chính	166,967.0	22.2%	1		1.1	4,387,400.0
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Tài chính	45,045.4	30.0%	1		3.9	2,503,500.0
VCB	Vietcombank	Tài chính	522,580.0	23.3%				
VHM	Vinhomes	Bất động sản	180,706.3	13.6%	5		25.6	44,433,032.0
VIB	VIBBank	Tài chính	56,156.6	5.3%	3		3.1	11,232,000.0
VIC	VinGroup	Bất động sản	157,534.9	10.2%	3		1.0	9,412,800.0
VJC	Vietjet Air	Công nghiệp	56,706.7	13.4%				
VNM	VINAMILK	TD thiết yếu	137,519.1	51.8%	5		3.6	16,320,800.0
VPB	VPBank	Tài chính	159,868.6	25.4%	7		10.3	17,490,744.0
VRE	Vincom Retail	Bất động sản	40,333.7	21.2%	4		0.6	5,990,634.0

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	CHPG2405	2.0000 : 1	1,900	10	HPG	33,000	33,020	26,550	(18.8)	10	12/11/2024
2	CMSN2402	5.0000 : 1	2,300	30	MSN	83,000	83,150	74,500	(8.2)	10	12/11/2024
3	CVIB2404	1.7096 : 1	1,600	10	VIB	21,370	21,387	18,850	(11.7)	10	12/11/2024
4	CVNM2403	3.8683 : 1	2,100	10	VNM	72,531	72,570	65,800	(8.8)	10	12/11/2024
5	CVPB2405	2.0000 : 1	1,600	290	VPB	20,000	20,580	20,150	(1.6)	10	12/11/2024
6	CVRE2403	2.0000 : 1	1,300	10	VRE	25,000	25,020	17,750	(28.3)	10	12/11/2024
7	CSTB2405	2.0000 : 1	2,500	1,370	STB	32,500	35,240	35,000	(1.2)	10	12/11/2024
8	CVHM2404	4.0000 : 1	1,500	540	VHM	40,000	42,160	41,500	(1.1)	10	12/11/2024
9	CFPT2317	12.9522 : 1	2,500	3,610	FPT	87,212	133,969	134,600	1.0	17	19/11/2024
10	CHPG2342	9.0895 : 1	1,300	540	HPG	21,815	26,723	26,550	0.3	17	19/11/2024
11	CSTB2337	7.0000 : 1	2,000	1,140	STB	27,000	34,980	35,000	(0.5)	17	19/11/2024
12	CVHM2403	4.0000 : 1	1,200	860	VHM	40,500	43,940	41,500	(5.1)	32	04/12/2024
13	CFPT2401	8.6348 : 1	1,500	1,420	FPT	124,773	137,034	134,600	(1.3)	32	04/12/2024
14	CMBB2403	2.0000 : 1	1,200	1,240	MBB	23,000	25,480	24,600	(2.5)	32	04/12/2024
15	CMWG2402	4.9606 : 1	1,500	940	MWG	63,495	68,158	66,000	(2.9)	32	04/12/2024
16	CTPB2402	1.6235 : 1	1,100	1,520	TPB	15,017	17,485	17,050	(1.9)	32	04/12/2024
17	CVIC2401	4.0000 : 1	1,500	370	VIC	45,500	46,980	41,200	(12.2)	32	04/12/2024
18	CVNM2402	7.7366 : 1	1,000	310	VNM	68,179	70,577	65,800	(6.2)	32	04/12/2024
19	CSTB2403	4.0000 : 1	1,000	1,390	STB	30,000	35,560	35,000	(2.1)	32	04/12/2024
20	CVPB2402	2.0000 : 1	1,000	910	VPB	19,000	20,820	20,150	(2.7)	32	04/12/2024
21	CVRE2401	4.0000 : 1	1,000	70	VRE	21,500	21,780	17,750	(17.6)	32	04/12/2024
22	CHPG2333	5.4537 : 1	1,100	360	HPG	26,359	28,322	26,550	(5.3)	35	06/12/2024
23	CSTB2407	4.0000 : 1	1,300	780	STB	33,000	36,120	35,000	(3.6)	42	12/12/2024
24	CVHM2405	4.0000 : 1	1,200	400	VHM	45,000	46,600	41,500	(10.6)	42	12/12/2024
25	CMSN2403	5.0000 : 1	2,000	180	MSN	90,000	90,900	74,500	(16.0)	42	12/12/2024
26	CTCB2402	2.0000 : 1	1,800	190	TCB	27,500	27,880	23,700	(14.6)	42	12/12/2024
27	CVIC2402	4.0000 : 1	1,400	90	VIC	50,000	50,360	41,200	(18.1)	42	12/12/2024
28	CVPB2406	2.0000 : 1	1,600	440	VPB	20,500	21,380	20,150	(5.3)	42	12/12/2024
29	CHPG2339	1.8179 : 1	4,100	1,200	HPG	27,470	29,651	26,550	(9.6)	63	02/01/2025
30	CMSN2317	8.0000 : 1	2,900	330	MSN	86,868	89,508	74,500	(14.7)	63	02/01/2025
31	CPOW2315	2.0000 : 1	1,800	390	POW	13,456	14,236	11,600	(16.8)	63	02/01/2025
32	CSHB2306	1.9156 : 1	2,000	550	SHB	12,238	13,292	10,550	(20.7)	63	02/01/2025
33	CSTB2333	2.0000 : 1	4,600	1,130	STB	36,111	38,371	35,000	(9.3)	63	02/01/2025
34	CVHM2318	5.0000 : 1	2,800	300	VHM	53,456	54,956	41,500	(24.2)	63	02/01/2025
35	CVIC2314	5.0000 : 1	2,900	190	VIC	54,567	55,517	41,200	(25.7)	63	02/01/2025
36	CVNM2315	3.7908 : 1	4,400	140	VNM	84,240	84,771	65,800	(21.9)	63	02/01/2025
37	CVPB2319	1.8100 : 1	3,100	380	VPB	22,737	23,425	20,150	(13.6)	63	02/01/2025
38	CVRE2320	2.0000 : 1	3,500	50	VRE	32,333	32,433	17,750	(44.7)	63	02/01/2025
39	CFPT2314	8.6348 : 1	2,600	5,770	FPT	86,348	136,171	134,600	(0.7)	66	07/01/2025
40	CHPG2334	7.2716 : 1	1,000	370	HPG	26,814	29,504	26,550	(9.1)	66	07/01/2025
41	CMBB2315	3.9138 : 1	1,300	1,490	MBB	19,569	25,401	24,600	(2.2)	66	07/01/2025
42	CMWG2314	9.9211 : 1	1,400	1,550	MWG	51,590	66,968	66,000	(1.1)	66	07/01/2025
43	CSTB2328	8.0000 : 1	1,100	460	STB	33,000	36,680	35,000	(5.1)	66	07/01/2025
44	CVIB2305	4.8413 : 1	1,000	460	VIB	17,752	19,979	18,850	(5.5)	66	07/01/2025
45	CVNM2311	9.4772 : 1	2,200	200	VNM	75,817	77,712	65,800	(14.8)	66	07/01/2025

46	CVPB2315	5.4302 : 1	1,000	140	VPB	22,173	22,933	20,150	(11.7)	66	07/01/2025
47	CMWG2403	4.9606 : 1	1,900	1,500	MWG	64,487	71,928	66,000	(8.0)	122	04/03/2025
48	CSTB2404	4.0000 : 1	1,100	1,530	STB	31,000	37,120	35,000	(6.2)	122	04/03/2025
49	CVPB2403	2.0000 : 1	1,200	1,340	VPB	19,000	21,680	20,150	(6.6)	122	04/03/2025
50	CVRE2402	4.0000 : 1	1,000	270	VRE	23,500	24,580	17,750	(27.0)	122	04/03/2025
51	CMWG2403	4.9606 : 1	1,900	1,500	MWG	64,487	71,928	66,000	(8.0)	122	04/03/2025
52	CHPG2403	4.0000 : 1	1,000	380	HPG	30,500	32,020	26,550	(16.3)	122	04/03/2025
53	CMBB2404	2.0000 : 1	1,400	1,540	MBB	23,500	26,580	24,600	(6.5)	122	04/03/2025
54	CMSN2401	8.0000 : 1	1,600	940	MSN	82,000	89,520	74,500	(14.7)	122	04/03/2025
55	CVHM2402	4.0000 : 1	1,400	1,750	VHM	41,500	48,500	41,500	(14.1)	122	04/03/2025
56	CHPG2402	2.7268 : 1	2,300	1,470	HPG	28,177	32,185	26,550	(16.7)	198	19/05/2025
57	CMBB2402	1.9569 : 1	2,000	1,910	MBB	23,483	27,221	24,600	(8.7)	198	19/05/2025
58	CMWG2401	3.9685 : 1	2,000	2,030	MWG	65,479	73,535	66,000	(10.0)	198	19/05/2025
59	CSTB2402	3.0000 : 1	1,800	2,280	STB	30,000	36,840	35,000	(5.5)	198	19/05/2025
60	CVIB2402	1.7096 : 1	2,000	800	VIB	20,515	21,883	18,850	(13.7)	198	19/05/2025
61	CVNM2401	7.7366 : 1	1,600	1,270	VNM	63,827	73,652	65,800	(10.1)	198	19/05/2025
62	CVPB2401	1.8990 : 1	1,300	1,230	VPB	19,939	22,275	20,150	(9.1)	198	19/05/2025

Nguồn: Bloomberg, Fiiipro, 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..