

Diễn biến trầm lắng

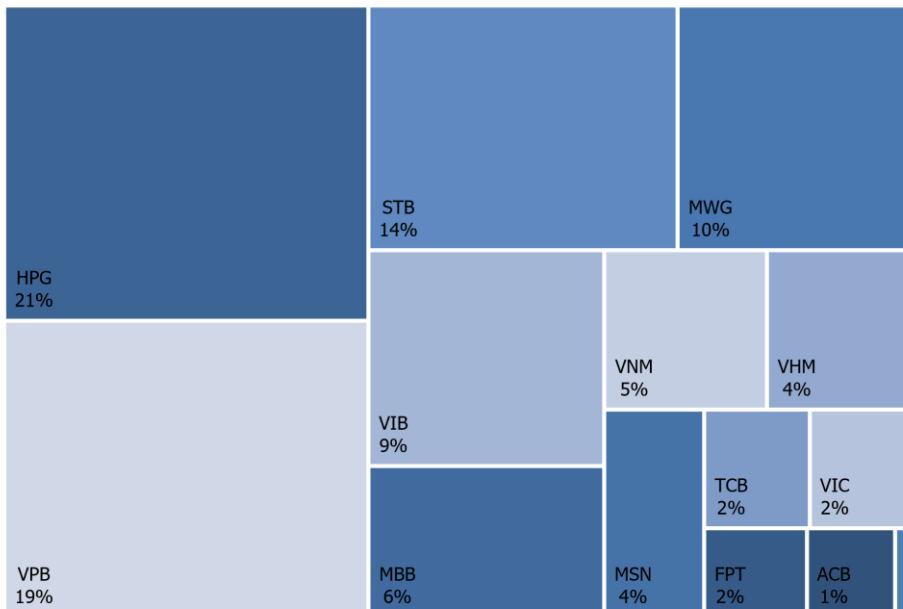
Trong tuần 51, khối lượng và giá trị giao dịch ghi nhận kém sôi động. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 113.8 triệu chứng quyền (giảm 5.0%) và giá trị giao dịch đạt 79.0 tỷ đồng (giảm 38.6%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, khối ngoại đảo chiều mua ròng, với giá trị 0.1 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, HPG và VPB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 40% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như STB, MWG, VIB và MBB.

Đối với các mã chứng quyền có thời gian đáo hạn trên 1 tháng, biến động tăng ghi nhận ở các mã CMWG2405 (+6.8%), CFPT2404 (+5.7%) và CHPG2409 (+2.9%).

Trong tuần vừa qua, mặc dù hoạt động giao dịch vẫn kém sôi động, song số lượng chứng quyền tăng giá ghi nhận cải thiện đáng kể. Tuy nhiên, 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 đó, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi diễn biến tiếp theo.

Hình 1. Giá trị giao dịch của CW theo TSCS



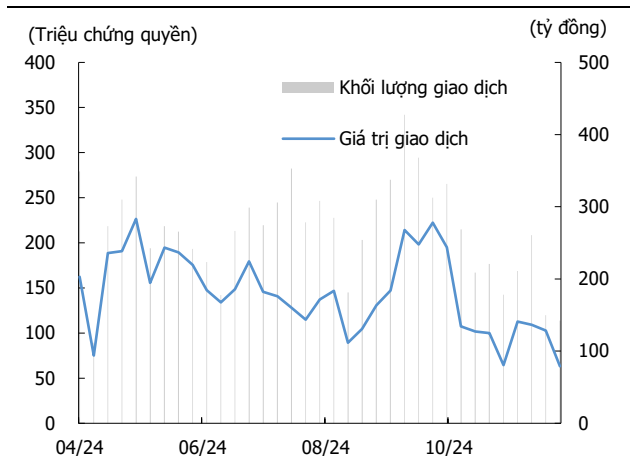
Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 1. Thống kê thị trường

Chứng quyền	84
Khối lượng giao dịch (tr.CQ)	113
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	79
CW tăng giá	47
CW giảm giá	8
CW tham chiếu	29

Nguồn: Fiinpro, KIS

Phòng phân tích
Researchdept@kisvn.vn

Hình 2. Khối lượng và giá trị giao dịch CW

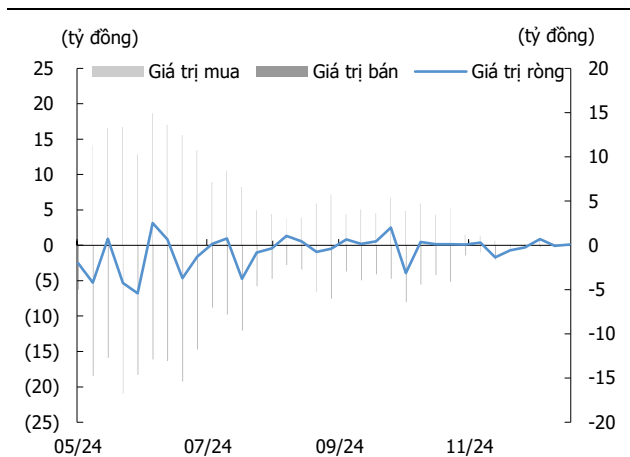
Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 2. Top 10 giá trị giao dịch

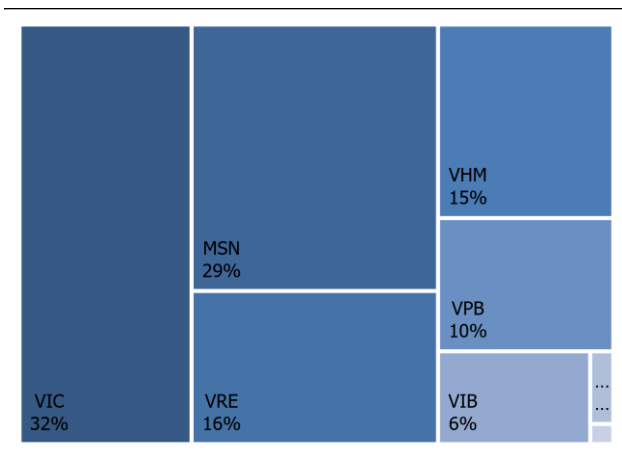
(đồng, % tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Giá trị giao dịch
CHPG2407	24/04/2025	850	(2.3)	8.0
CMWG2314	07/01/2025	930	6.9	4.9
CSTB2402	19/05/2025	1,810	(3.2)	4.6
CFPT2314	07/01/2025	7,480	1.4	4.0
CMWG2405	24/04/2025	1,260	6.8	3.9
CVHM2408	31/10/2025	2,070	0.5	3.6
CMSN2405	24/04/2025	1,180	(2.5)	3.1
CFPT2404	31/10/2025	3,700	5.7	3.1
CHPG2409	31/10/2025	1,800	2.9	2.8
CVRE2407	31/10/2025	1,620	0.0	2.3

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 3 nước ngoài mua ròng

(đồng, %tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Mua	Bán Ròng
CVIC2314	02/01/2025	10	0.0	0.010	(0.000) 0.010
CMSN2317	02/01/2025	10	0.0	0.009	(0.000) 0.009
CSTB2402	19/05/2025	1,810	(3.2)	0.007	(0.000) 0.007

Nguồn: FiinPro, KIS

Bảng 4. Top 3 nước ngoài bán ròng

(đồng, %tuần, tỷ đồng)

Mã	Ngày đáo hạn	Giá	%	Mua	Bán Ròng
CSTB2333	02/01/2025	200	(16.7)	0.020	(0.030) (0.010)
CSTB2328	07/01/2025	180	(10.0)	0.000	(0.000) (0.000)
CMBB2402	19/05/2025	1,580	0.0	0.000	(0.000) (0.000)

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	110,773.1	30.0%	2	68,450.0	1.0	1,521,300.0
BCM	Becamex IDC	Bất động sản	70,069.5	2.1%				
BID	BIDV	Tài chính	264,785.2	16.9%				
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	38,006.9	26.7%				
CTG	VietinBank	Tài chính	194,125.2	27.0%				
FPT	FPT Corp	CNTT	219,924.8	45.8%	13	82,360.0	9.2	1,772,896.0
GAS	PV Gas	DV tiện ích	160,707.4	1.8%				
GVR	Tập đoàn CN Cao su VN	Nguyên vật liệu	123,600.0	0.3%				
HDB	HDBank	Tài chính	81,784.4	16.9%				
HPG	Hòa Phát	Nguyên vật liệu	170,779.9	21.8%	8	105,550.0	15.3	22,310,301.0
MBB	MBBank	Tài chính	127,351.8	23.2%	5	56,460.0	5.6	6,922,600.0
MSN	Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	101,116.1	26.3%	5	49,760.0	3.7	4,028,800.0
MWG	Thế giới di động	TD không thiết yếu	88,592.1	46.1%	7	65,400.0	12.3	11,110,200.0
SHB	Ngân hàng Sài Gòn	Tài chính	37,173.5	2.9%	2	9,330.0		
SSB	Ngân hàng Đông Nam Á	Tài chính	47,344.5	0.1%				
PLX	Petrolimex	Năng lượng	49,553.1	17.5%				
POW	Điện lực Dầu khí Việt Nam	DV tiện ích	28,570.8	3.8%	1	30.0	0.0	273,100.0
SAB	SABECO	TD thiết yếu	72,464.8	60.8%				
SSI	Chứng khoán SSI	Tài chính	51,499.2	40.4%				
STB	Sacombank	Tài chính	63,814.6	23.4%	7	52,265.0	10.0	14,691,700.0
TCB	Techcombank	Tài chính	168,143.5	22.5%	2	16,350.0	1.9	2,431,700.0
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Tài chính	42,007.1	30.0%	1	15,210.0	0.0	6,800.0
VCB	Vietcombank	Tài chính	516,990.9	23.1%				
VHM	Vinhomes	Bất động sản	165,734.1	12.4%	5	73,610.0	4.7	4,469,300.0
VIB	VIBBank	Tài chính	56,454.5	5.0%	6	39,990.0	6.6	9,875,800.0
VIC	VinGroup	Bất động sản	154,858.3	10.1%	2	112,880.0	1.2	2,334,200.0
VJC	Vietjet Air	Công nghiệp	53,727.8	13.2%				
VNM	VINAMILK	TD thiết yếu	135,847.1	51.7%	6	17,610.0	1.2	5,037,371.0
VPB	VPBank	Tài chính	149,951.2	25.1%	8	65,720.0	2.7	20,979,463.0
VRE	Vincom Retail	Bất động sản	38,743.0	19.4%	4	120,075.0	3.4	5,711,104.0

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	CVIC2314	5.0000 : 1	2,900	10	VIC	54,567	54,617	40,750	(25.8)	14	02/01/2025
2	CSTB2333	2.0000 : 1	4,600	200	STB	36,111	36,611	34,750	(6.7)	14	02/01/2025
3	CVHM2318	5.0000 : 1	2,800	10	VHM	53,456	53,506	40,750	(23.9)	14	02/01/2025
4	CVNM2315	3.7908 : 1	4,400	30	VNM	84,240	84,354	64,600	(23.5)	14	02/01/2025
5	CVPB2319	1.8100 : 1	3,100	20	VPB	22,737	22,773	19,100	(16.8)	14	02/01/2025
6	CVRE2320	2.0000 : 1	3,500	10	VRE	32,333	32,353	17,100	(47.2)	14	02/01/2025
7	CSHB2306	1.9156 : 1	2,000	10	SHB	12,238	12,257	10,250	(16.3)	14	02/01/2025
8	CHPG2339	1.8179 : 1	4,100	480	HPG	27,470	28,343	26,850	(4.9)	14	02/01/2025
9	CMSN2317	8.0000 : 1	2,900	10	MSN	86,868	86,948	70,700	(18.6)	14	02/01/2025
10	CPOW2315	2.0000 : 1	1,800	50	POW	13,456	13,556	12,250	(8.8)	14	02/01/2025
11	CFPT2314	8.5750 : 1	2,600	7,480	FPT	85,750	149,377	149,000	(0.5)	17	07/01/2025
12	CHPG2334	7.2716 : 1	1,000	150	HPG	26,814	27,905	26,850	(3.4)	17	07/01/2025
13	CMBB2315	3.9138 : 1	1,300	1,190	MBB	19,569	24,383	24,100	(1.3)	17	07/01/2025
14	CMWG2314	9.9211 : 1	1,400	930	MWG	51,590	61,114	60,800	(1.3)	17	07/01/2025
15	CSTB2328	8.0000 : 1	1,100	180	STB	33,000	35,000	34,750	(2.4)	17	07/01/2025
16	CVIB2305	4.8413 : 1	1,000	290	VIB	17,752	19,204	19,000	(0.9)	17	07/01/2025
17	CVNM2311	9.4772 : 1	2,200	10	VNM	75,817	75,912	64,600	(15.0)	17	07/01/2025
18	CVPB2315	5.4302 : 1	1,000	10	VPB	22,173	22,227	19,100	(14.7)	17	07/01/2025
19	CMSN2401	8.0000 : 1	1,600	550	MSN	82,000	86,800	70,700	(18.5)	73	04/03/2025
20	CMWG2403	4.9606 : 1	1,900	650	MWG	64,487	68,059	60,800	(11.3)	73	04/03/2025
21	CHPG2403	4.0000 : 1	1,000	200	HPG	30,500	31,340	26,850	(14.0)	73	04/03/2025
22	CVHM2402	4.0000 : 1	1,400	1,140	VHM	41,500	46,300	40,750	(12.1)	73	04/03/2025
23	CVPB2403	2.0000 : 1	1,200	800	VPB	19,000	20,680	19,100	(8.4)	73	04/03/2025
24	CVNM2405	4.0000 : 1	2,500	1,060	VNM	68,000	72,120	64,600	(10.5)	126	24/04/2025
25	CSTB2408	4.0000 : 1	1,300	630	STB	36,000	38,920	34,750	(12.2)	126	24/04/2025
26	CHPG2407	4.0000 : 1	1,100	850	HPG	26,000	29,440	26,850	(8.5)	126	24/04/2025
27	CMBB2406	4.0000 : 1	1,000	450	MBB	25,000	26,840	24,100	(10.4)	126	24/04/2025
28	CMSN2405	4.0000 : 1	3,100	1,180	MSN	79,000	83,760	70,700	(15.5)	126	24/04/2025
29	CVIB2405	2.0000 : 1	1,700	1,180	VIB	18,000	20,440	19,000	(6.8)	126	24/04/2025
30	CVPB2408	2.0000 : 1	1,600	520	VPB	21,000	22,140	19,100	(14.4)	126	24/04/2025
31	CVHM2407	4.0000 : 1	1,700	400	VHM	49,000	50,680	40,750	(19.7)	126	24/04/2025
32	CVIC2404	4.0000 : 1	1,700	780	VIC	43,000	46,280	40,750	(12.4)	126	24/04/2025
33	CACB2403	4.0000 : 1	1,000	580	ACB	25,000	27,320	24,900	(8.6)	126	24/04/2025
34	CMWG2405	4.0000 : 1	2,500	1,260	MWG	66,000	71,080	60,800	(15.1)	126	24/04/2025
35	CFPT2403	3.9723 : 1	5,100	7,310	FPT	134,064	163,380	149,000	(9.0)	126	24/04/2025
36	CMWG2408	6.0000 : 1	1,500	1,170	MWG	65,000	72,020	60,800	(16.2)	142	12/05/2025
37	CSTB2411	4.0000 : 1	1,600	1,470	STB	34,000	40,240	34,750	(15.1)	142	12/05/2025
38	CVIB2408	4.0000 : 1	1,000	930	VIB	19,500	23,220	19,000	(18.0)	142	12/05/2025
39	CSHB2401	2.0000 : 1	1,000	760	SHB	11,500	13,020	10,250	(21.2)	142	12/05/2025
40	CTPB2403	3.0000 : 1	1,000	860	TPB	17,500	20,080	16,150	(19.8)	142	12/05/2025
41	CHPG2402	2.7268 : 1	2,300	1,090	HPG	28,177	31,149	26,850	(13.5)	149	19/05/2025
42	CMBB2402	1.9569 : 1	2,000	1,580	MBB	23,483	26,712	24,100	(9.9)	149	19/05/2025
43	CMWG2401	3.9685 : 1	2,000	1,580	MWG	65,479	71,789	60,800	(15.9)	149	19/05/2025
44	CSTB2402	3.0000 : 1	1,800	1,810	STB	30,000	36,180	34,750	(5.6)	149	19/05/2025
45	CVIB2402	1.7096 : 1	2,000	690	VIB	20,515	21,712	19,000	(12.3)	149	19/05/2025

46	CVNM2401	7.7366 : 1	1,600	1,060	VNM	63,827	71,873	64,600	(10.2)	149	19/05/2025
47	CVPB2401	1.8990 : 1	1,300	1,020	VPB	19,939	21,971	19,100	(13.7)	149	19/05/2025
48	CVRE2406	4.0000 : 1	1,000	450	VRE	19,000	20,800	17,100	(17.8)	217	24/07/2025
49	CMWG2406	4.0000 : 1	3,100	1,830	MWG	66,000	73,440	60,800	(17.8)	217	24/07/2025
50	CVNM2406	4.0000 : 1	3,000	1,450	VNM	69,000	74,840	64,600	(13.7)	217	24/07/2025
51	CVIB2406	4.0000 : 1	1,000	630	VIB	19,000	21,560	19,000	(11.7)	217	24/07/2025
52	CVPB2407	4.0000 : 1	1,000	440	VPB	21,000	22,840	19,100	(17.0)	217	24/07/2025
53	CMBB2405	4.0000 : 1	1,100	560	MBB	26,000	28,280	24,100	(14.9)	217	24/07/2025
54	CMSN2404	4.0000 : 1	3,800	1,870	MSN	79,000	86,600	70,700	(18.3)	217	24/07/2025
55	CSTB2409	4.0000 : 1	1,600	950	STB	36,000	40,240	34,750	(15.1)	217	24/07/2025
56	CACB2404	4.0000 : 1	1,300	790	ACB	25,000	28,200	24,900	(11.5)	217	24/07/2025
57	CFPT2402	3.9723 : 1	6,300	7,750	FPT	134,064	164,611	149,000	(9.7)	217	24/07/2025
58	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
59	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
60	CTCB2404	5.0000 : 1	1,000	1,030	TCB	25,000	30,150	24,000	(20.4)	234	12/08/2025
61	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
62	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
63	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
64	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
65	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
66	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
67	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
68	CFPT2405	9.9307 : 1	2,900	3,670	FPT	134,064	170,311	149,000	(12.7)	234	12/08/2025
69	CVRE2408	3.0000 : 1	1,100	840	VRE	20,000	22,520	17,100	(24.1)	234	12/08/2025
70	CHPG2410	4.0000 : 1	1,300	1,160	HPG	28,000	32,640	26,850	(17.4)	234	12/08/2025
71	CVHM2409	5.0000 : 1	1,500	1,390	VHM	42,000	48,950	40,750	(16.9)	234	12/08/2025
72	CVPB2410	3.0000 : 1	1,200	1,010	VPB	21,000	24,030	19,100	(21.1)	234	12/08/2025
73	CHPG2406	4.0000 : 1	1,300	1,120	HPG	28,000	32,480	26,850	(17.0)	309	24/10/2025
74	CVRE2407	2.0000 : 1	2,500	1,620	VRE	16,000	19,280	17,100	(11.4)	316	31/10/2025
75	CVHM2408	4.0000 : 1	2,600	2,070	VHM	38,000	46,600	40,750	(12.7)	316	31/10/2025
76	CMWG2407	6.0000 : 1	2,200	1,080	MWG	70,000	76,720	60,800	(21.4)	316	31/10/2025
77	CMBB2407	2.0000 : 1	2,600	1,510	MBB	26,000	29,060	24,100	(17.2)	316	31/10/2025
78	CTCB2403	5.0000 : 1	1,200	770	TCB	26,000	29,900	24,000	(19.8)	316	31/10/2025
79	CVPB2409	2.0000 : 1	1,800	860	VPB	22,000	23,820	19,100	(20.4)	316	31/10/2025
80	CVIB2407	2.0000 : 1	2,400	1,690	VIB	18,000	21,480	19,000	(11.4)	316	31/10/2025
81	CHPG2409	3.0000 : 1	2,300	1,800	HPG	25,000	30,400	26,850	(11.3)	316	31/10/2025
82	CVNM2407	6.0000 : 1	2,500	1,120	VNM	68,000	74,660	64,600	(13.5)	316	31/10/2025
83	CMSN2406	6.0000 : 1	2,700	1,400	MSN	79,000	87,460	70,700	(19.1)	316	31/10/2025
84	CSTB2410	3.0000 : 1	2,200	1,230	STB	38,000	42,140	34,750	(18.9)	316	31/10/2025

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..