

KẾT QUẢ GIAO DỊCH TRONG PHIÊN VÀ CÁC CHỈ SỐ LIÊN QUAN

Mã	Thay đổi(+/-%)	Đóng cửa	KLGD (Hợp đồng)	GTGD (tỷ VNĐ)	Trạng thái tiền	Premium	Đòn bẩy	Số phiên còn lại	Độ biến động ngầm định
CACB2402	-57.1%	30	2,833,800	0.099	ITM	-0.5%		4	
CFPT2314	10.1%	6630	772,900	5.001	ITM	1.3%	2.47	91	65%
CFPT2317	11.9%	4150	502,400	2.017	ITM	-0.5%	2.64	42	0%
CFPT2401	29.9%	2300	2,650,500	5.633	ITM	2.1%	6.36	57	39%
CHPG2332	-7.0%	400	484,600	0.198	ITM	3.1%	9.13	32	45%
CHPG2333	-1.8%	550	451,400	0.25	ITM	7.7%	5.86	60	57%
CHPG2334	-2.0%	490	498,100	0.243	ITM	11.5%	4.59	91	60%
CHPG2339	-3.4%	1410	390,900	0.561	OTM	10.2%	5.75	88	48%
CHPG2342	-1.4%	700	33,800	0.023	ITM	3.4%	4.20	42	85%
CHPG2402	-0.6%	1580	744,200	1.172	OTM	19.2%	3.47	223	52%
CHPG2403	-4.3%	440	546,000	0.239	OTM	18.4%	5.78	147	40%
CHPG2404	0.0%	10	983,200	0.009	OTM	17.5%		4	
CHPG2405	0.0%	60	442,300	0.029	OTM	21.5%	8.76	35	42%
CMBB2315	1.2%	1700	2,954,400	5.112	ITM	2.8%	3.70	91	55%
CMBB2402	1.4%	2100	1,047,500	2.257	ITM	8.2%	4.45	223	34%
CMBB2403	-0.6%	1620	536,200	0.904	ITM	2.9%	6.51	57	42%
CMBB2404	0.5%	1920	854,900	1.727	ITM	7.2%	4.82	147	40%
CMSN2317	17.1%	820	96,000	0.071	OTM	16.8%	4.49	88	58%
CMSN2401	17.6%	1200	888,800	1.05	OTM	14.5%	4.46	147	49%
CMSN2402	57.1%	660	6,070,500	3.427	OTM	7.9%	9.70	35	46%
CMSN2403	45.0%	580	2,823,100	1.487	OTM	16.1%	6.89	67	46%
CMWG2314	6.7%	1590	4,199,500	6.495	ITM	3.6%	3.79	91	57%
CMWG2401	3.0%	2060	599,200	1.202	OTM	13.3%	4.68	223	37%
CMWG2402	14.0%	1140	303,300	0.324	ITM	6.4%	7.04	57	46%
CMWG2403	3.3%	1560	557,800	0.863	ITM	11.1%	4.98	147	42%
CMWG2404	0.0%	10	-	0	OTM	4.6%		4	
CPOW2315	-8.8%	620	17,500	0.01	OTM	13.9%		88	57%
CSHB2306	-4.0%	720	31,300	0.021	OTM	26.7%		88	91%
CSTB2328	-4.3%	440	1,268,900	0.609	ITM	8.7%	5.72	91	46%
CSTB2333	-8.3%	1110	1,391,800	1.685	OTM	14.1%	6.26	88	48%
CSTB2337	-2.9%	990	246,600	0.262	ITM	1.0%	4.66	42	49%
CSTB2402	-1.5%	2020	2,076,600	4.343	ITM	7.3%	4.05	223	35%
CSTB2403	-3.2%	1200	16,000	0.02	ITM	3.6%	5.63	57	49%
CSTB2404	-2.8%	1370	800,900	1.145	ITM	8.6%	4.29	147	46%
CSTB2405	-11.9%	1110	229,600	0.299	ITM	3.3%	9.77	35	38%
CSTB2406	-3.3%	1160	96,300	0.123	ITM	0.7%		4	
CSTB2407	-9.9%	640	604,800	0.429	ITM	5.8%	7.82	67	38%
CTCB2402	0.0%	430	822,800	0.364	OTM	15.5%	7.46	67	45%
CTPB2402	0.5%	1830	1,307,700	2.499	ITM	3.1%		57	53%
CVHM2318	0.0%	400	4,200	0.001	OTM	31.6%	1.88	88	65%
CVHM2402	-1.3%	1500	49,500	0.075	ITM	12.7%	4.27	147	50%
CVHM2403	-1.8%	1110	20,900	0.023	ITM	6.6%	6.34	57	53%
CVHM2404	-7.4%	870	1,972,300	1.783	ITM	3.2%	8.88	35	43%
CVHM2405	-1.8%	540	883,000	0.451	OTM	11.9%	7.12	67	45%
CVIB2305	-4.0%	480	2,722,800	1.349	ITM	5.1%		91	39%
CVIB2402	0.0%	830	1,071,900	0.907	OTM	14.8%		223	30%
CVIB2403	0.0%	10	92,400	0	OTM	7.5%		4	
CVIB2404	-16.7%	100	2,433,300	0.268	OTM	12.8%		35	35%
CVIC2314	-9.1%	300	22,200	0.006	OTM	35.4%	1.19	88	63%
CVIC2401	-2.2%	450	140,000	0.059	OTM	14.3%	5.81	57	50%
CVIC2402	0.0%	190	1,146,800	0.213	OTM	22.6%	4.89	67	45%
CVIC2403	0.0%	10	-	0	OTM	8.8%		4	
CVNM2311	10.0%	330	357,400	0.112	OTM	16.6%	5.81	91	43%
CVNM2315	20.0%	420	941,400	0.339	OTM	26.8%	3.51	88	47%
CVNM2401	1.4%	1450	800,300	1.184	ITM	10.8%	4.18	223	40%
CVNM2402	18.0%	590	275,800	0.157	OTM	7.4%	7.78	57	43%
CVNM2403	0.0%	270	672,900	0.199	OTM	8.7%	16.11	35	32%

CVNM2404	-41.7%	70	509,200	0.047	ITM	0.4%		4	
CVPB2315	0.0%	160	3,735,300	0.62	OTM	12.1%	9.88	91	35%
CVPB2319	14.3%	640	179,900	0.112	OTM	16.3%	6.45	88	48%
CVPB2401	9.6%	1480	1,127,400	1.614	ITM	10.7%	4.65	223	35%
CVPB2402	11.8%	1140	536,000	0.596	ITM	3.6%	6.58	57	41%
CVPB2403	9.2%	1550	363,800	0.542	ITM	7.5%	4.60	147	41%
CVPB2404	22.6%	380	1,433,000	0.525	ITM	-1.4%		4	
CVPB2405	17.3%	610	831,600	0.507	ITM	3.3%	10.51	35	36%
CVPB2406	18.3%	710	1,619,700	1.067	ITM	6.7%	8.10	67	39%
CVRE2320	0.0%	100	83,500	0.007	OTM	76.3%	0.23	88	72%
CVRE2401	0.0%	270	217,800	0.059	OTM	22.4%	3.27	57	73%
CVRE2402	0.0%	280	597,500	0.166	OTM	33.4%	3.64	147	55%
CVRE2403	0.0%	30	683,300	0.02	OTM	35.8%	2.13	35	57%
CVRE2404	0.0%	10	-	0	OTM	22.1%		4	

Nguồn: FiinPro, YSVN

Premium = (Giá thực hiện + Giá chứng quyền x Tỷ lệ chuyển đổi) - Giá hiện tại của CKCS (Chênh lệch giữa Giá hòa vốn và giá hiện tại của CKCS).

Đòn bẩy (Effective gearing) càng cao thì độ biến động theo CKCS càng lớn.

Để hạn chế rủi ro, NĐT nên lựa chọn những Chứng quyền đang có Trạng thái tiền dương (ITM), có Tỷ lệ Premium hoặc Độ biến động ngầm định thấp.

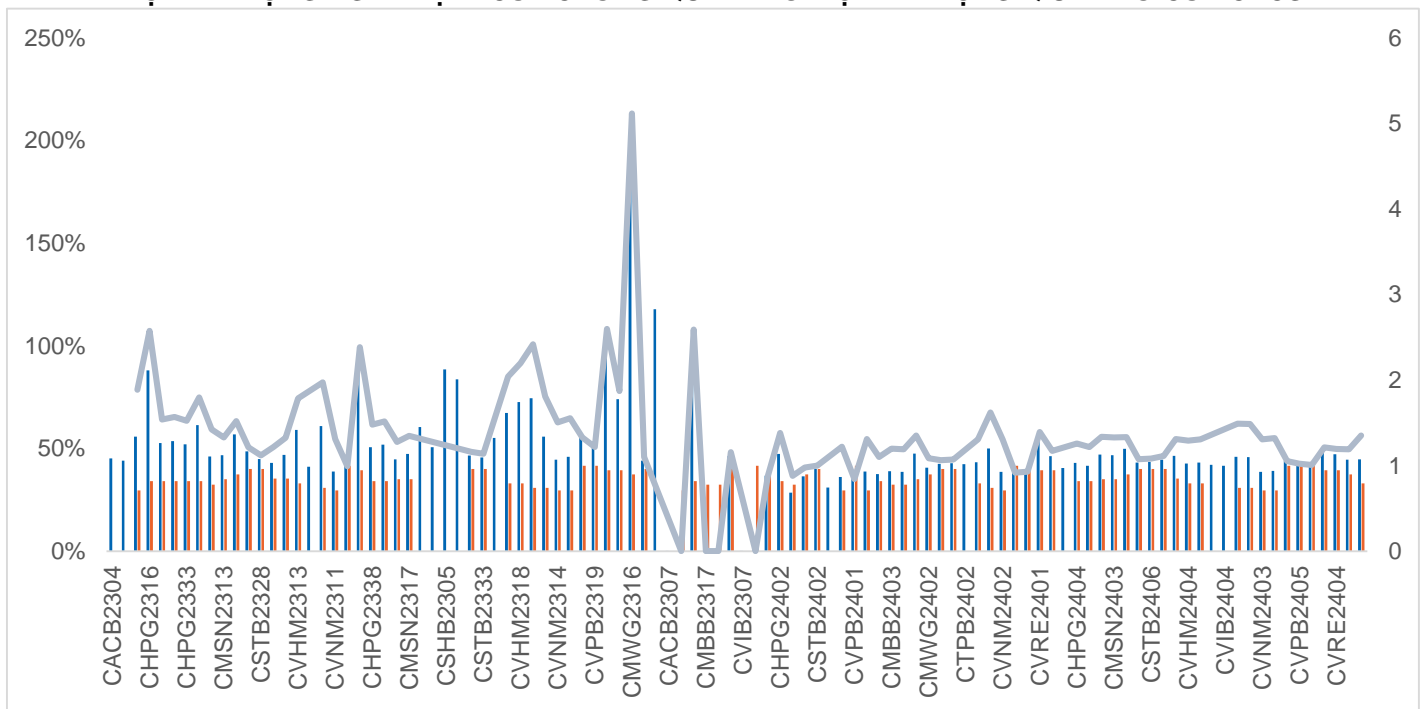
Ngoài ra, NĐT cũng nên ưu tiên giao dịch các Chứng quyền có Số phiên còn lại (thời gian tới khi đáo hạn) cao (trên 02 tuần) để hạn chế rủi ro

BẢNG TỔNG HỢP KHUYẾN NGHỊ KỸ THUẬT CỔ PHIẾU CƠ SỞ

Mã	Giá khuyến nghị	Giá hiện tại	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Mức mục tiêu ngắn hạn	Upside ngắn hạn so với giá hiện tại	Mức cắt lỗ ngắn hạn	Reward/Risk
CTD		61.90	GIẢM	GIẢM			64.12	-
DPM		34.90	GIẢM	TĂNG			36.09	-
FPT	130.00	141.70	TĂNG	TĂNG	145.81	3%	134.65	(3.40)
HDB		27.45	GIẢM	TĂNG			28.00	-
HPG	26.20	27.25	TĂNG	GIẢM	30.20	11%	26.49	(13.56)
MBB	24.75	25.50	TĂNG	TĂNG	27.83	9%	24.96	(14.48)
MSN	77.00	80.00	TĂNG	TĂNG	86.75	8%	76.26	13.24
MWG		65.00	GIẢM	TĂNG			66.96	-
NVL		10.80	GIẢM	GIẢM			11.40	-
PNJ		95.50	GIẢM	TĂNG			97.20	-
REE	67.50	65.50	GIẢM	TĂNG	78.25	19%	67.60	(113.07)
STB	30.50	33.60	TĂNG	TĂNG	34.64	3%	32.74	(1.85)
TCB	23.00	24.55	TĂNG	TĂNG	24.75	1%	23.83	(2.12)
VHM		42.15	GIẢM	TĂNG			43.22	-
VIC		41.40	GIẢM	GIẢM			42.26	-
VJC	105.00	106.00	TĂNG	GIẢM	113.50	7%	102.78	3.83
VNM		67.70	GIẢM	TĂNG			69.98	-
VPB	18.95	20.55	TĂNG	TĂNG	22.16	8%	19.71	(4.22)
VRE		18.45	GIẢM	GIẢM			19.15	-

Nguồn: YSVN

ĐỘ BIẾN ĐỘNG NGẪM ĐỊNH CỦA CHỨNG QUYỀN VS. ĐỘ BIẾN ĐỘNG QUÁ KHỨ CỦA CKCS



Nguồn: YSVN

(*) Cột màu cam là Độ biến động quá khứ của cổ phiếu cơ sở; Cột màu xanh là Độ biến động ngầm định của CW; Đường trend line màu xanh là tỷ lệ Độ biến động ngầm định/Độ biến động lịch sử.

(*) NĐT có thể sử dụng "Độ biến động ngầm định" để so sánh các chứng quyền có cùng chứng khoán cơ sở. Độ biến động ngầm định càng lớn thì kỳ vọng về mức độ biến động giá của CKCS càng cao (hay nói cách khác, Độ biến động ngầm định càng lớn thì chứng quyền càng đắt).

THÔNG TIN CHỨNG QUYỀN

Mã chứng quyền	TCPH	Thời hạn	Tỷ lệ chuyển đổi	Giá phát hành	Khối lượng phát hành	Giá thực hiện	Ngày giao dịch cuối cùng
CACB2402	SSI	4 tháng	2	1,600	20,000,000	26,000	10/10/2024
CFPT2314	SSI	16 tháng	8.6348	2,600	11,000,000	86,348	07/01/2025
CFPT2317	VND	12 tháng	12.9522	2,500	5,000,000	87,212	19/11/2024
CFPT2401	HCM	6 tháng	8.6348	1,500	7,000,000	124,773	04/12/2024
CHPG2332	SSI	14 tháng	5.4537	1,100	21,000,000	25,905	08/11/2024
CHPG2333	SSI	14 tháng	5.4537	1,100	21,000,000	26,359	06/12/2024
CHPG2334	SSI	16 tháng	7.2716	1,000	25,000,000	26,814	07/01/2025
CHPG2339	KISVN	15 tháng	1.8179	4,100	3,000,000	27,470	02/01/2025
CHPG2342	VND	12 tháng	9.0895	1,300	8,000,000	21,815	19/11/2024
CHPG2402	ACBS	12 tháng	2.7268	2,300	10,500,000	28,177	19/05/2025
CHPG2403	HCM	9 tháng	4	1,000	15,000,000	30,500	04/03/2025
CHPG2404	SSI	4 tháng	2	1,800	20,000,000	32,000	10/10/2024
CHPG2405	SSI	5 tháng	2	1,900	18,000,000	33,000	12/11/2024
CMBB2315	SSI	16 tháng	3.9138	1,300	20,000,000	19,569	07/01/2025
CMBB2402	ACBS	12 tháng	1.9569	2,000	11,000,000	23,483	19/05/2025
CMBB2403	HCM	6 tháng	2	1,200	7,000,000	23,000	04/12/2024
CMBB2404	HCM	9 tháng	2	1,400	7,000,000	23,500	04/03/2025
CMSN2317	KISVN	15 tháng	8	2,900	2,000,000	86,868	02/01/2025
CMSN2401	HCM	9 tháng	8	1,600	7,000,000	82,000	04/03/2025
CMSN2402	SSI	5 tháng	5	2,300	18,000,000	83,000	12/11/2024
CMSN2403	SSI	6 tháng	5	2,000	15,000,000	90,000	12/12/2024
CMWG2314	SSI	16 tháng	9.9211	1,400	40,000,000	51,590	07/01/2025
CMWG2401	ACBS	12 tháng	3.9685	2,000	10,000,000	65,479	19/05/2025
CMWG2402	HCM	6 tháng	4.9606	1,500	15,000,000	63,495	04/12/2024
CMWG2403	HCM	9 tháng	4.9606	1,900	15,000,000	64,487	04/03/2025
CMWG2404	SSI	4 tháng	3.9685	1,900	25,000,000	67,960	10/10/2024
CPOW2315	KISVN	15 tháng	2	1,800	3,000,000	13,456	02/01/2025
CSHB2306	KISVN	15 tháng	1.9156	2,000	2,000,000	12,238	02/01/2025
CSTB2328	SSI	16 tháng	8	1,100	50,000,000	33,000	07/01/2025
CSTB2333	KISVN	15 tháng	2	4,600	3,000,000	36,111	02/01/2025
CSTB2337	VND	12 tháng	7	2,000	10,000,000	27,000	19/11/2024
CSTB2402	ACBS	12 tháng	3	1,800	10,500,000	30,000	19/05/2025
CSTB2403	HCM	6 tháng	4	1,000	15,000,000	30,000	04/12/2024
CSTB2404	HCM	9 tháng	4	1,100	15,000,000	31,000	04/03/2025
CSTB2405	SSI	5 tháng	2	2,500	15,000,000	32,500	12/11/2024
CSTB2406	SSI	4 tháng	2	2,200	18,000,000	31,500	10/10/2024
CSTB2407	SSI	6 tháng	4	1,300	27,000,000	33,000	12/12/2024
CTCB2402	SSI	6 tháng	2	1,800	20,000,000	27,500	12/12/2024
CTPB2402	HCM	6 tháng	1.6235	1,100	7,000,000	15,017	04/12/2024
CVHM2318	KISVN	15 tháng	5	2,800	3,000,000	53,456	02/01/2025
CVHM2402	HCM	9 tháng	4	1,400	7,000,000	41,500	04/03/2025
CVHM2403	HCM	6 tháng	4	1,200	7,000,000	40,500	04/12/2024
CVHM2404	SSI	5 tháng	4	1,500	25,000,000	40,000	12/11/2024
CVHM2405	SSI	6 tháng	4	1,200	25,000,000	45,000	12/12/2024
CVIB2305	SSI	16 tháng	4.8413	1,000	25,000,000	17,752	07/01/2025
CVIB2402	ACBS	12 tháng	1.7096	2,000	10,000,000	20,515	19/05/2025
CVIB2403	SSI	4 tháng	1.7096	1,600	18,000,000	20,515	10/10/2024
CVIB2404	SSI	5 tháng	1.7096	1,600	15,000,000	21,370	12/11/2024
CVIC2314	KISVN	15 tháng	5	2,900	3,000,000	54,567	02/01/2025
CVIC2401	HCM	6 tháng	4	1,500	7,000,000	45,500	04/12/2024
CVIC2402	SSI	6 tháng	4	1,400	23,000,000	50,000	12/12/2024
CVIC2403	SSI	4 tháng	4	1,500	25,000,000	45,000	10/10/2024
CVNM2311	SSI	16 tháng	9.4772	2,200	12,000,000	75,817	07/01/2025
CVNM2315	KISVN	15 tháng	3.7908	4,400	3,000,000	84,240	02/01/2025
CVNM2401	ACBS	12 tháng	7.7366	1,600	8,000,000	63,827	19/05/2025
CVNM2402	HCM	6 tháng	7.7366	1,000	7,000,000	68,179	04/12/2024

CVNM2403	SSI	5 tháng	3.8683	2,100	20,000,000	72,531	12/11/2024
CVNM2404	SSI	4 tháng	3.8683	2,300	20,000,000	67,695	10/10/2024
CVPB2315	SSI	16 tháng	5.4302	1,000	50,000,000	22,173	07/01/2025
CVPB2319	KISVN	15 tháng	1.81	3,100	2,000,000	22,737	02/01/2025
CVPB2401	ACBS	12 tháng	1.899	1,300	9,000,000	19,939	19/05/2025
CVPB2402	HCM	6 tháng	2	1,000	7,000,000	19,000	04/12/2024
CVPB2403	HCM	9 tháng	2	1,200	7,000,000	19,000	04/03/2025
CVPB2404	SSI	4 tháng	2	1,500	30,000,000	19,500	10/10/2024
CVPB2405	SSI	5 tháng	2	1,600	30,000,000	20,000	12/11/2024
CVPB2406	SSI	6 tháng	2	1,600	27,000,000	20,500	12/12/2024
CVRE2320	KISVN	15 tháng	2	3,500	3,000,000	32,333	02/01/2025
CVRE2401	HCM	6 tháng	4	1,000	10,000,000	21,500	04/12/2024
CVRE2402	HCM	9 tháng	4	1,000	15,000,000	23,500	04/03/2025
CVRE2403	SSI	5 tháng	2	1,300	11,000,000	25,000	12/11/2024
CVRE2404	SSI	4 tháng	2	1,600	13,000,000	22,500	10/10/2024

Nguồn: FiinPro, YSVN

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

© 2018 Yuanta. All rights reserved. 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 any form or manner, without the express written.