

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
CFPT2314	0.2%	5590	626,800	3.469	ITM	1.5%	2.75	65	76%
CFPT2317	1.7%	3640	17,500	0.062	ITM	1.3%	2.81	16	166%
CFPT2401	-11.2%	1270	508,200	0.651	ITM	2.4%	9.60	31	41%
CHPG2332	-9.1%	100	810,400	0.091	ITM	-0.2%	37.75	6	0%
CHPG2333	0.0%	330	75,000	0.024	ITM	6.3%	8.22	34	55%
CHPG2334	3.0%	340	274,200	0.091	OTM	10.5%	5.57	65	57%
CHPG2339	-1.7%	1170	25,300	0.026	OTM	11.7%	5.55	62	58%
CHPG2342	4.0%	520	277,100	0.14	ITM	0.2%	5.60	16	0%
CHPG2402	-1.4%	1380	201,800	0.278	OTM	20.5%	3.48	197	54%
CHPG2403	2.8%	370	128,800	0.047	OTM	20.7%	5.28	121	45%
CHPG2405	0.0%	10	40,900	0	OTM	24.6%	0.00	9	75%
CMBB2315	2.0%	1520	29,300	0.044	ITM	4.4%	3.96	65	75%
CMBB2402	-1.7%	1730	27,700	0.048	ITM	9.9%	4.74	197	37%
CMBB2403	1.0%	1020	195,400	0.199	ITM	2.4%	9.30	31	41%
CMBB2404	-11.0%	1460	168,400	0.239	ITM	8.1%	5.47	121	41%
CMSN2317	27.3%	280	20,200	0.005	OTM	21.9%	4.38	62	55%
CMSN2401	3.3%	950	199,700	0.189	OTM	22.6%	3.34	121	63%
CMSN2402	0.0%	20	523,500	0.008	OTM	13.7%	3.73	9	53%
CMSN2403	0.0%	110	74,100	0.008	OTM	23.9%	5.21	41	48%
CMWG2314	0.7%	1520	639,000	0.969	ITM	1.6%	4.15	65	49%
CMWG2401	4.1%	2040	10,600	0.021	ITM	12.2%	4.82	197	38%
CMWG2402	5.9%	900	173,000	0.151	ITM	3.6%	9.63	31	43%
CMWG2403	-3.2%	1510	114,500	0.168	ITM	9.7%	5.29	121	43%
CPOW2315	0.0%	370	13,100	0.004	OTM	22.9%		62	75%
CSHB2306	-4.3%	440	500	0	OTM	24.0%		62	84%
CSTB2328	-2.2%	440	1,582,800	0.698	ITM	4.8%	6.71	65	41%
CSTB2333	-3.6%	1070	629,700	0.681	OTM	9.8%	7.54	62	46%
CSTB2337	0.9%	1150	13,900	0.016	ITM	0.6%	4.33	16	87%
CSTB2402	-1.8%	2240	1,547,500	3.479	ITM	5.4%	4.01	197	34%
CSTB2403	-5.7%	1330	79,300	0.105	ITM	1.3%	6.04	31	52%
CSTB2404	-1.3%	1490	1,272,300	1.911	ITM	6.1%	4.43	121	45%
CSTB2405	-5.3%	1250	241,800	0.327	ITM	0.4%	12.60	9	43%
CSTB2407	-1.4%	730	83,200	0.062	ITM	3.1%	8.38	41	40%
CTCB2402	0.0%	140	470,200	0.064	OTM	18.5%	7.93	41	46%
CTPB2402	0.8%	1190	633,200	0.747	ITM	2.4%		31	52%
CVHM2318	92.0%	480	22,000	0.01	OTM	34.6%	0.63	62	89%
CVHM2402	0.0%	1700	62,000	0.106	ATM	16.4%	3.49	121	69%
CVHM2403	4.9%	850	42,800	0.035	ITM	5.8%	7.78	31	61%
CVHM2404	0.0%	480	464,900	0.243	ITM	1.0%	17.33	9	43%
CVHM2405	-10.5%	340	344,400	0.125	OTM	11.7%	7.68	41	49%
CVIB2305	0.0%	450	215,700	0.096	ITM	7.7%		65	57%
CVIB2402	-2.5%	780	66,400	0.052	OTM	18.1%		197	35%
CVIB2404	0.0%	10	24,200	0	OTM	15.6%		9	55%
CVIC2314	-5.3%	180	45,200	0.008	OTM	34.3%	0.74	62	64%
CVIC2401	-8.6%	320	47,700	0.012	OTM	13.3%	4.92	31	59%
CVIC2402	0.0%	80	456,500	0.032	OTM	21.8%	4.18	41	46%
CVNM2311	-10.0%	180	75,800	0.013	OTM	18.4%	5.57	65	44%
CVNM2315	-6.3%	150	17,400	0.002	OTM	29.5%	2.58	62	46%
CVNM2401	-3.1%	1250	226,800	0.283	ITM	12.2%	4.32	197	43%
CVNM2402	-13.8%	250	190,400	0.047	OTM	7.0%	11.78	31	40%
CVNM2403	0.0%	10	26,200	0	OTM	10.8%	12.30	9	38%
CVPB2315	0.0%	130	570,600	0.074	OTM	16.1%	8.15	65	46%

CVPB2319	6.7%	320	12,400	0.003	OTM	18.4%	7.88	62	48%
CVPB2401	0.9%	1130	328,900	0.37	OTM	12.1%	5.32	197	35%
CVPB2402	2.9%	720	215,300	0.144	ITM	3.8%	8.97	31	46%
CVPB2403	1.8%	1150	116,700	0.129	ITM	8.1%	5.42	121	40%
CVPB2405	-16.7%	100	769,300	0.082	OTM	2.5%	40.80	9	29%
CVPB2406	10.3%	320	1,328,900	0.398	OTM	7.3%	13.00	41	37%
CVRE2320	-20.0%	40	87,100	0.003	OTM	82.6%	0.03	62	78%
CVRE2401	-12.5%	70	319,900	0.019	OTM	22.7%	3.26	31	65%
CVRE2402	3.8%	270	63,100	0.016	OTM	38.5%	2.38	121	66%
CVRE2403	0.0%	10	-	0	OTM	41.0%	0.00	9	116%

Nguồn: FiinPro, YSVN

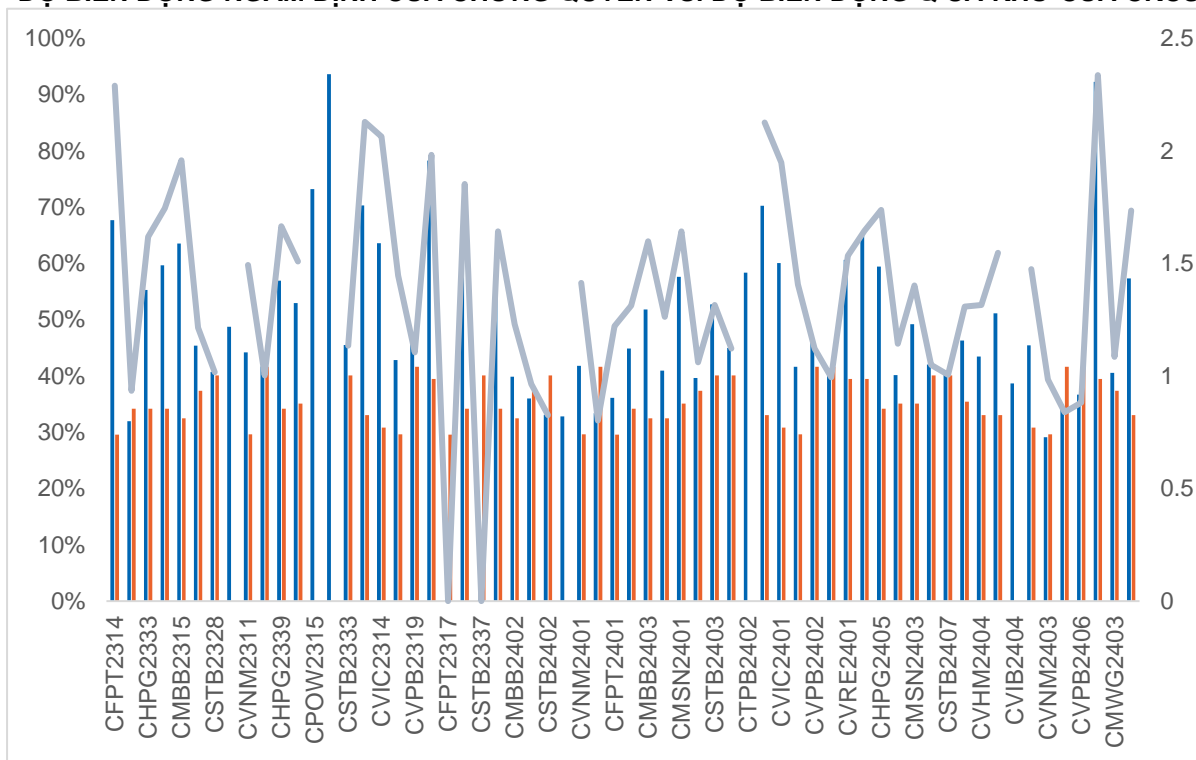
Premium = (Giá thực hiện + Giá chứng quyền x Tỷ lệ chuyển đổi) - Giá hiện tại của CKCS (Chênh lệch giữa Giá hòa vốn và giá hiện tại của CKCS).
 Đòn bẩy (Effective gearing) càng cao thì độ biến động theo CKCS càng lớn.
 Để hạn chế rủi ro, NĐT nên lựa chọn những Chứng quyền đang có Trạng thái tiền dương (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
FPT		132.60	GIẢM	TĂNG			136.50	-
HPG		26.50	GIẢM	GIẢM			27.13	-
MBB		24.45	GIẢM	TĂNG			25.27	-
MSN		73.10	GIẢM	GIẢM			76.54	-
MWG		65.60	GIẢM	TĂNG			66.86	-
POW		11.55	GIẢM	GIẢM			12.04	-
SHB		10.55	GIẢM	GIẢM			10.79	-
STB		34.85	GIẢM	TĂNG			35.63	-
TCB		23.45	GIẢM	TĂNG			24.26	-
TPB		16.55	GIẢM	TĂNG			17.39	-
VHM		41.50	GIẢM	TĂNG			43.67	-
VIB		18.50	GIẢM	TĂNG			19.10	-
VIC		41.30	GIẢM	GIẢM			42.53	-
VNM		65.50	GIẢM	GIẢM			67.55	-
VPB		19.70	GIẢM	TĂNG			20.36	-
VRE		17.75	GIẢM	GIẢM			18.40	-

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 ngẫum định của CW; Đường trend line màu xanh là tỷ lệ Độ biến động ngẫum định/Độ biến động lịch sử.

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

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.