

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	2.5%	6080	91,500	0.553	ITM	0.8%	2.62	57	68%
CFPT2317	1.1%	3830	30,900	0.117	ITM	-0.7%	2.78	8	0%
CFPT2401	6.4%	1670	391,600	0.64	ITM	1.0%	8.89	23	42%
CHPG2333	-2.8%	350	281,400	0.096	ITM	4.5%	9.19	26	56%
CHPG2334	-2.9%	340	879,000	0.284	ITM	8.3%	6.29	57	54%
CHPG2339	-6.7%	1110	11,100	0.012	OTM	9.0%	6.68	54	53%
CHPG2342	0.0%	590	96,500	0.055	ITM	0.5%	5.04	8	114%
CHPG2402	2.0%	1530	354,800	0.53	OTM	19.6%	3.40	189	57%
CHPG2403	0.0%	400	619,100	0.242	OTM	18.7%	5.45	113	46%
CMBB2315	1.3%	1510	179,800	0.27	ITM	5.5%	3.94	57	89%
CMBB2402	0.0%	1590	233,900	0.371	ITM	10.1%	4.93	189	36%
CMBB2403	-1.2%	850	586,900	0.447	ITM	2.3%	10.78	23	43%
CMBB2404	-0.8%	1260	337,300	0.407	ITM	7.7%	6.02	113	38%
CMSN2317	-3.4%	280	21,100	0.005	OTM	22.1%	3.62	54	59%
CMSN2401	-3.2%	920	119,700	0.11	OTM	22.4%	3.33	113	64%
CMSN2403	-14.3%	60	265,500	0.013	OTM	23.7%	5.20	33	48%
CMWG2314	10.0%	1210	2,079,600	2.334	ITM	2.7%	4.72	57	56%
CMWG2401	6.7%	1920	243,900	0.452	OTM	18.1%	4.12	189	48%
CMWG2402	8.3%	390	741,800	0.25	OTM	5.7%	13.37	23	43%
CMWG2403	3.0%	1040	616,400	0.588	OTM	12.5%	5.89	113	43%
CPOW2315	0.0%	330	31,600	0.01	OTM	20.6%		54	72%
CSHB2306	20.5%	470	800	0	OTM	25.7%		54	97%
CSTB2328	-6.9%	270	5,250,200	1.275	ITM	5.3%	8.98	57	36%
CSTB2333	-14.5%	650	111,400	0.059	OTM	12.0%	8.80	54	46%
CSTB2337	2.2%	950	50,100	0.043	ITM	0.7%	5.02	8	129%
CSTB2402	-2.0%	1960	887,900	1.664	ITM	7.4%	4.14	189	38%
CSTB2403	3.2%	980	228,700	0.195	ITM	1.6%	7.53	23	53%
CSTB2404	0.0%	1200	1,990,300	2.145	ITM	7.2%	4.85	113	45%
CSTB2407	-2.3%	430	670,700	0.228	ITM	4.0%	11.24	33	39%
CTCB2402	9.1%	120	655,500	0.068	OTM	19.8%	4.91	33	53%
CTPB2402	2.3%	890	977,600	0.777	ITM	1.9%		23	47%
CVHM2318	0.0%	400	-	0	OTM	37.6%	0.29	54	95%
CVHM2402	-0.6%	1730	36,000	0.061	OTM	20.1%	2.94	113	81%
CVHM2403	3.6%	860	31,600	0.025	OTM	9.0%	5.92	23	90%
CVHM2405	0.0%	350	651,400	0.22	OTM	15.1%	3.94	33	66%
CVIB2305	0.0%	400	408,500	0.16	ITM	7.6%		57	57%
CVIB2402	-2.6%	750	214,000	0.156	OTM	19.1%		189	37%
CVIC2314	-11.8%	150	27,200	0.004	OTM	36.2%	0.36	54	68%
CVIC2401	-5.3%	180	230,400	0.034	OTM	13.8%	4.03	23	58%
CVIC2402	0.0%	40	301,700	0.012	OTM	23.5%	2.67	33	47%
CVNM2311	0.0%	110	129,000	0.011	OTM	18.2%	6.97	57	41%
CVNM2315	0.0%	80	4,800	0	OTM	30.1%	2.62	54	44%
CVNM2401	2.5%	1250	173,100	0.217	ITM	13.1%	4.19	189	45%
CVNM2402	5.3%	200	333,900	0.056	OTM	7.3%	11.57	23	44%
CVPB2315	-9.1%	100	2,919,900	0.281	OTM	17.4%	8.45	57	47%
CVPB2319	13.0%	260	400	0	OTM	19.9%	7.29	54	52%
CVPB2401	7.7%	1120	364,600	0.384	OTM	14.0%	5.03	189	39%
CVPB2402	18.4%	450	1,661,300	0.691	ITM	2.8%	12.97	23	37%
CVPB2403	8.0%	950	182,600	0.158	ITM	8.0%	6.14	113	37%
CVPB2406	12.5%	180	4,808,800	0.643	OTM	7.8%	18.53	33	35%
CVRE2320	0.0%	50	40,600	0.001	OTM	79.2%	0.01	54	85%
CVRE2401	0.0%	50	81,000	0.002	OTM	19.9%	3.71	23	63%
CVRE2402	0.0%	250	233,900	0.058	OTM	35.4%	2.78	113	63%

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.

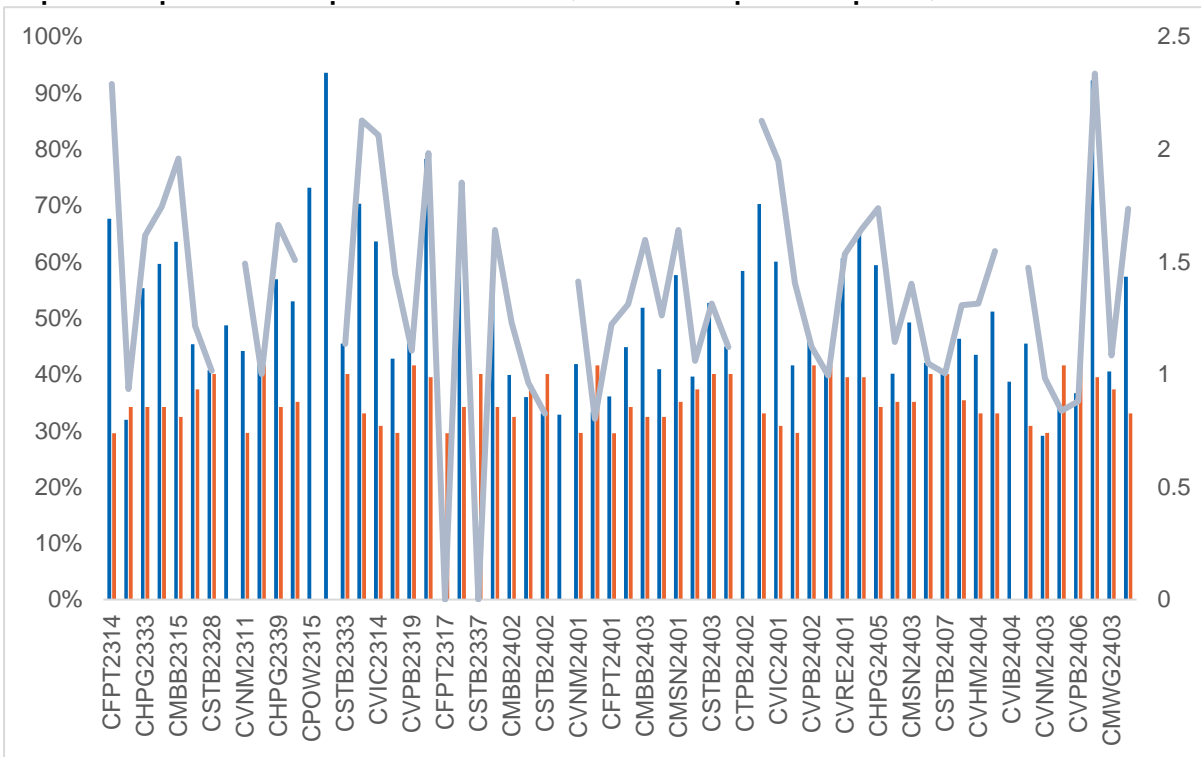
Ngoài ra, NĐT cũng nên ưu tiên giao dịch các Chứng quyền có Số phiên còn lại (thời gian tới khi đáo hạn) cao (trên 02 tuần) để hạn chế rủi ro.

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	138.30	137.80	TĂNG	TĂNG	154.92	12%	133.72	3.63
HPG	27.70	27.05	TĂNG	GIẢM	31.84	18%	26.67	4.04
MBB		24.15	GIẢM	TĂNG			24.84	-
MSN		73.00	GIẢM	GIẢM			75.60	-
MWG		61.90	GIẢM	TĂNG			63.91	-
POW		11.70	GIẢM	GIẢM			12.04	-
SHB		10.45	GIẢM	GIẢM			10.76	-
STB		33.40	GIẢM	TĂNG			34.82	-
TCB		23.15	GIẢM	TĂNG			23.77	-
TPB		16.15	GIẢM	TĂNG			16.77	-
VHM		40.30	GIẢM	GIẢM			42.40	-
VIB		18.30	GIẢM	TĂNG			18.87	-
VIC		40.60	GIẢM	GIẢM			42.20	-
VNM		65.00	GIẢM	GIẢM			66.88	-
VPB		19.35	GIẢM	TĂNG			19.81	-
VRE		18.10	GIẢM	GIẢM			18.40	-

Nguồn: YSVN

ĐỘ BIẾN ĐỘNG NGẦM 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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

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.