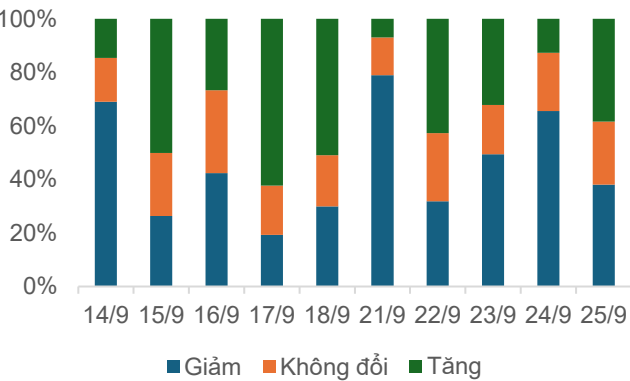
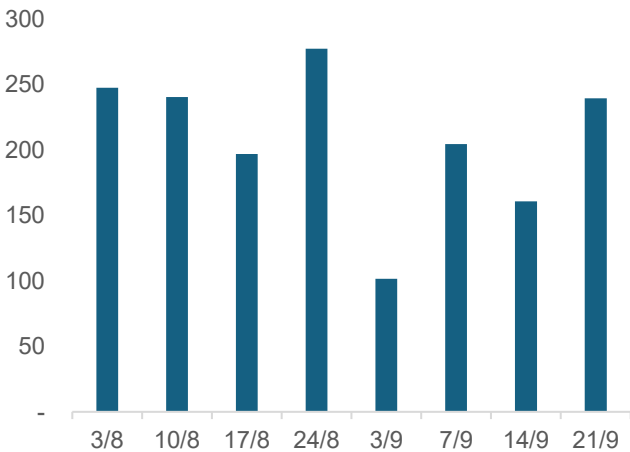


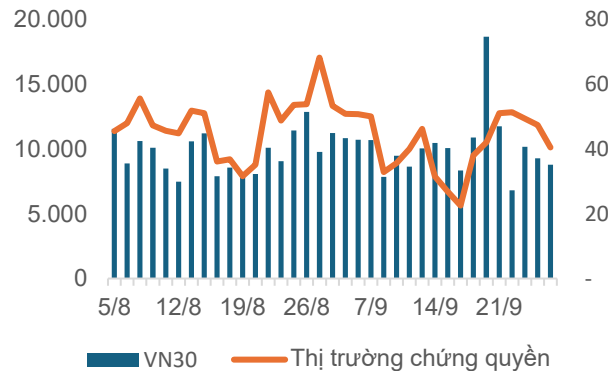
Độ rộng thị trường chứng quyền



Tổng GTGD theo tuần (tỷ đồng)



Tương quan thanh khoản VN30 và Thị trường chứng quyền



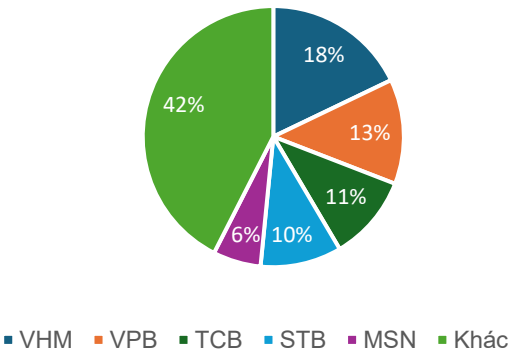
Thị trường chứng quyền trong tuần

Thị trường chứng quyền có một tuần biến động tương đối mạnh. Xu hướng giằng co xuất hiện tại hầu hết các phiên giao dịch. Tại phiên kết thúc tuần, thị trường có 116 mã giảm, 117 mã tăng và 72 mã không đổi.

Thanh khoản thị trường đã hồi phục trở lại, đạt 239 tỷ đồng (+49%), cho thấy dòng tiền có xu hướng quay lại thị trường CW mặc dù thanh khoản VN30 có 1 tuần sụt giảm.

Dòng tiền trên thị trường tuần qua có sự tập trung rõ rệt vào nhóm chứng quyền của một số cổ phiếu riêng lẻ đang thu hút sự chú ý của nhà đầu tư. Các mã chứng quyền dựa trên cổ phiếu VHM, VPB và TCB lần lượt dẫn đầu thị trường về giá trị giao dịch.

Tỷ trọng GTGD của chứng quyền theo chứng khoán cơ sở

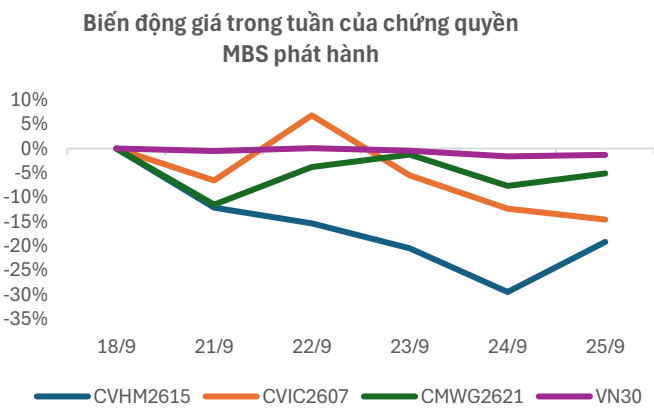
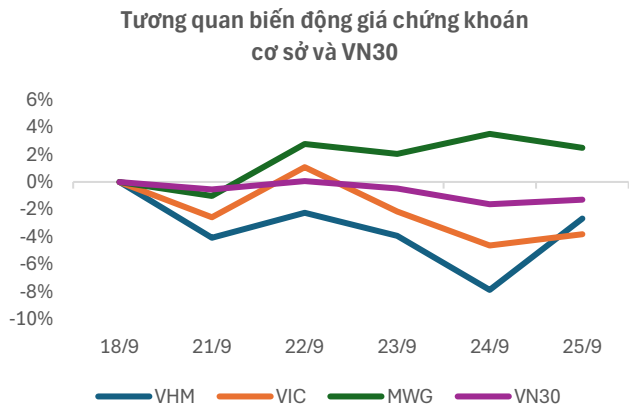


Chứng quyền do MBS phát hành:

Chứng quyền do MBS phát hành hiện bao gồm 13 mã. Ngoài CVPB2619 đang ở trạng thái ATM, 12/13 mã còn lại đều đang ở trạng thái OTM. CVIB2606 và CTPB2609 là 2 mã có đòn bẩy hiệu dụng cao nhất, lần lượt là 8,9 và 8,2.

CTPB2609 và CVPB2619 là 2 mã tăng giá mạnh nhất trong tuần vừa qua với mức tăng lần lượt là 11% và 10%. Ở chiều ngược lại, CACB2616 có 1 tuần sụt giảm mạnh với mức giảm 37%. Nhìn rộng ra 2 tuần, CVPB2619 tăng tới 41%, theo sau là CTCB2615 và CTPB2609 với mức tăng 34% và 31%

Chứng quyền MBS	Giá CW hiện tại	Giá thực hiện CW	Giá hiện tại CKCS	Trạng thái CW	Ngày Đáo hạn	% tới Hoà vốn	Đòn bẩy hiệu dụng
CACB2616	390	23.500	21.400	OTM	4/1/2027	15,3	7,3
CHDB2610	790	28.000	27.800	OTM	4/1/2027	9,2	6,6
CHPG2629	410	25.000	20.650	OTM	5/4/2027	27,0	5,9
CLPB2607	490	55.000	46.450	OTM	4/1/2027	23,7	6,4
CMWG2621	740	86.650	73.400	OTM	5/4/2027	26,0	5,1
CSHB2615	170	15.000	11.600	OTM	4/1/2027	32,2	7,5
CSTB2624	1340	80.000	76.500	OTM	4/1/2027	13,3	5,8
CTCB2615	390	36.000	33.250	OTM	4/1/2027	14,1	7,2
CTPB2609	210	18.000	14.600	OTM	4/1/2027	26,2	8,2
CVHM2615	1260	90.000	69.100	OTM	5/4/2027	41,2	3,7
CVIB2606	210	15.983	13.400	OTM	4/1/2027	22,1	8,9
CVIC2607	3390	250.000	232.000	OTM	5/4/2027	25,3	3,2
CVPB2619	900	23.002	23.000	ATM	4/1/2027	37,8	6,2



Chứng quyền MBS	Giá CW hiện tại	Giá cao nhất từ khi NY	Giá thấp nhất từ khi NY	CKCS 1 tuần	CW 1 tuần	CKCS 2 tuần	CW 2 tuần	GTGD/ngày cao nhất (Tr.đ)	GTGD TB/tuần (Tr.đ)
CACB2616	390	820	380	-2%	-37%	-3%	-24%	354	131
CHDB2610	790	920	630	1%	-8%	4%	0%	1383	91
CHPG2629	410	800	410	-4%	-15%	-3%	-23%	490	87
CLPB2607	490	1760	480	-3%	-21%	-1%	-16%	997	46
CMWG2621	740	990	610	2%	-5%	5%	0%	605	226
CSHB2615	170	480	170	-2%	-15%	0%	-19%	252	103
CSTB2624	1340	1910	1180	-2%	-2%	-1%	-8%	242	32
CTCB2615	390	590	270	5%	5%	5%	34%	494	183
CTPB2609	210	500	130	4%	11%	3%	31%	166	48
CVHM2615	1260	2320	1100	-3%	-19%	-4%	-23%	5189	1080
CVIB2606	210	480	200	-1%	-16%	1%	-16%	282	31
CVIC2607	3390	5310	2270	-4%	-15%	-5%	-19%	3131	290
CVPB2619	900	900	360	6%	10%	8%	41%	250	8

Giải thích thuật ngữ:

Thuật ngữ	Ý nghĩa
ITM	Chứng quyền Mua ở trạng thái có lãi <i>Giá chứng khoán cơ sở > Giá thực hiện</i>
ATM	Chứng quyền Mua ở trạng thái hoà vốn <i>Giá chứng khoán cơ sở = Giá thực hiện</i>
OTM	Chứng quyền Mua ở trạng thái lỗ <i>Giá chứng khoán cơ sở < Giá thực hiện</i>
Ngày đáo hạn	Ngày mà người sở hữu chứng quyền thực hiện chứng quyền và tổ chức phát hành phải thanh toán đối với chứng quyền có lãi.
Giá thực hiện	Mức giá được tổ chức phát hành dùng để xác định khoản tiền thanh toán cho người sở hữu chứng quyền.
Điểm hoà vốn	Mức Giá của chứng khoán cơ sở mà tại đó nhà đầu tư sẽ hòa vốn nếu nắm giữ chứng quyền đến ngày đáo hạn. <i>Điểm hoà vốn = Giá CW hiện tại x Tỷ lệ chuyển đổi + Giá thực hiện.</i>
tới hoà vốn	Mức tăng của cổ phiếu cơ sở từ giá hiện tại để nhà đầu tư hòa vốn nếu nắm giữ chứng quyền đến ngày đáo hạn. <i>tới hoà vốn = $\frac{\text{Điểm hòa vốn} - \text{Giá hiện tại chứng khoán cơ sở}}{\text{Giá hiện tại chứng khoán cơ sở}}$</i>
Đòn bẩy hiệu dụng	Chỉ tiêu này giúp nhà đầu tư ước lượng được phần trăm tăng/giảm Giá chứng quyền khi Giá chứng khoán cơ sở thay đổi 1. <i>Đòn bẩy hiệu dụng = Đòn bẩy vốn x Delta</i>
Delta	Giá trị thay đổi của giá chứng quyền ứng với một thay đổi trong giá chứng khoán cơ sở. <i>Delta = $\frac{\text{Mức độ thay đổi giá chứng quyền}}{\text{Mức độ thay đổi giá chứng khoán cơ sở}}$</i>

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2026 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của MBS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của MBS.