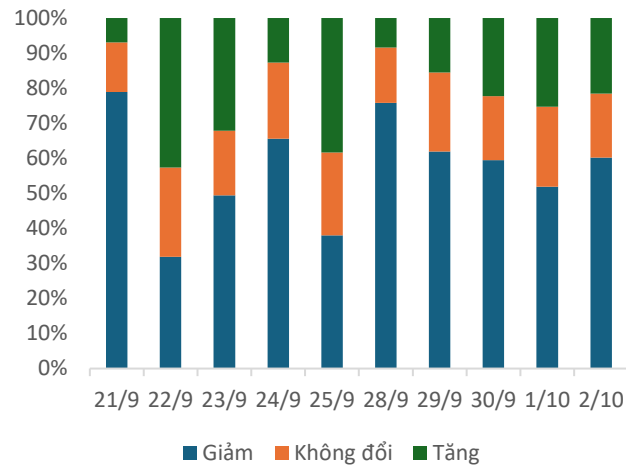


Độ rộng thị trường chứng quyền



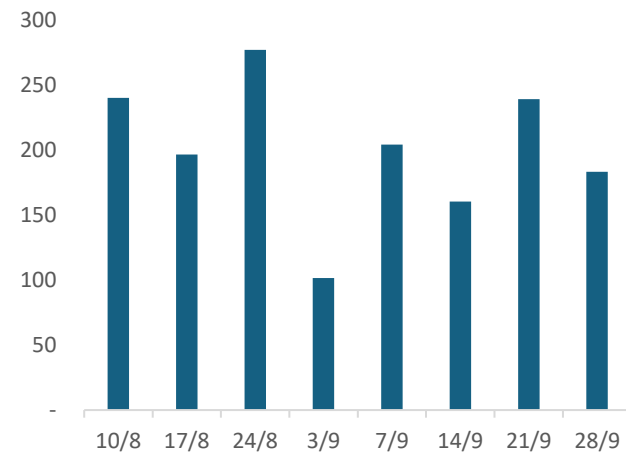
Thị trường chứng quyền trong tuần

Thị trường chứng quyền có một tuần mà lực bán áp đảo tất cả các ngày trong tuần. Tại phiên kết thúc tuần, thị trường có 204 mã giảm, 73 mã tăng và 62 mã không đổi.

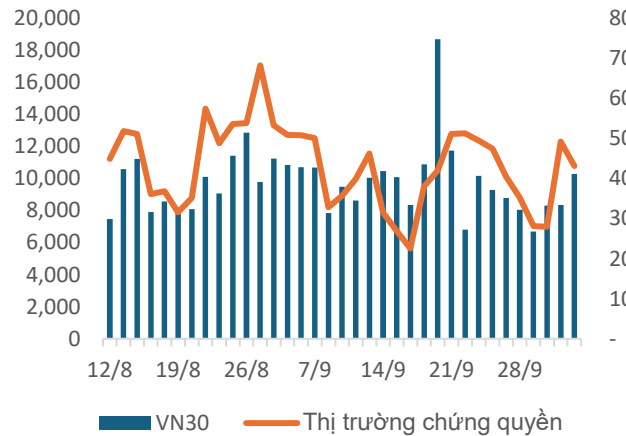
Thanh khoản thị trường chứng kiến 1 tuần sụt giảm mạnh, đạt 183 tỷ VNĐ (-23%), thanh khoản trung bình phiên sụt giảm xuống dưới 40 tỷ VNĐ.

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 VPB, STB và TCB lần lượt dẫn đầu thị trường về giá trị giao dịch.

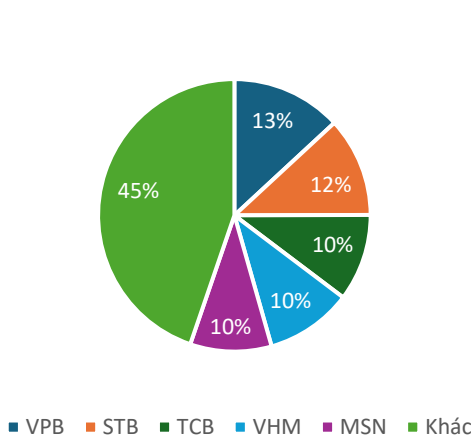
Tổng GTGD theo tuần (tỷ đồng)



Tương quan thanh khoản VN30 và Thị trường chứng quyền



Tỷ trọng GTGD của chứng quyền theo chứng khoán cơ sở



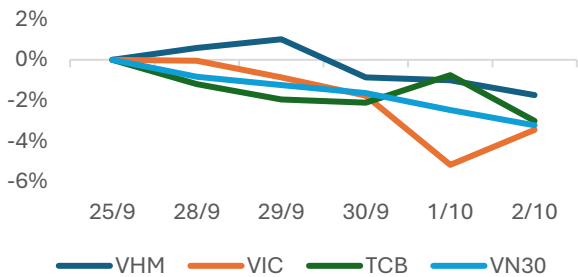
Chứng quyền do MBS phát hành:

Chứng quyền do MBS phát hành hiện bao gồm 13 mã. Ngoài CHDB2610 đang ở trạng thái ITM, 12/13 mã còn lại đều đang ở trạng thái OTM. CTPB2609 và CSHB2615 là 2 mã có đòn bẩy hiệu dụng cao nhất, lần lượt là 8,9 và 8,3.

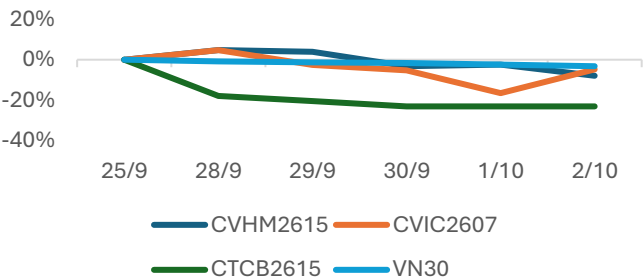
CLPB2607 là mã tăng giá mạnh nhất trong tuần vừa qua với mức tăng 59%. Ở chiều ngược lại, CSTB2624 có 1 tuần sụt giảm mạnh với mức giảm 60%. Nhìn rộng ra 2 tuần, CLPB2607 tăng tới 26%, theo sau là CHDB2610 và CVPB2619 với mức tăng 7% và 4%.

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	320	23.500	21.100	OTM	4/1/2027	15.9	8,0
CHDB2610	920	28.000	28.450	ITM	4/1/2027	8.1	6,2
CHPG2629	260	25.000	20.050	OTM	5/4/2027	28.6	7,1
CLPB2607	780	55.000	40.200	OTM	4/1/2027	46.5	3,8
CMWG2621	730	86.650	73.200	OTM	5/4/2027	26.2	5,1
CSHB2615	110	15.000	11.150	OTM	4/1/2027	36.5	8,3
CSTB2624	530	80.000	68.400	OTM	4/1/2027	20.8	7,8
CTCB2615	300	36.000	32.250	OTM	4/1/2027	16.3	7,8
CTPB2609	150	15.125	11.900	OTM	4/1/2027	29.2	8,9
CVHM2615	1160	90.000	67.900	OTM	5/4/2027	42.8	3,8
CVIB2606	240	15.983	13.350	OTM	4/1/2027	23.0	8,2
CVIC2607	3230	250.000	224.000	OTM	5/4/2027	28.9	3,1
CVPB2619	850	23.002	22.900	OTM	4/1/2027	9.3	6,4

Biến động giá trong tuần của chứng khoán cơ sở



Biến động giá trong tuần của chứng quyền MBS phát hành



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	320	820	320	-1%	-18%	-4%	-48%	354	51
CHDB2610	920	920	630	2%	16%	3%	7%	1383	111
CHPG2629	260	800	260	-3%	-37%	-7%	-46%	490	98
CLPB2607	780	1760	250	-13%	59%	-16%	26%	997	17
CMWG2621	730	990	610	1%	-1%	3%	-6%	605	21
CSHB2615	110	480	110	-4%	-35%	-6%	-45%	252	42
CSTB2624	530	1910	530	-11%	-60%	-13%	-61%	242	46
CTCB2615	300	590	270	-3%	-23%	2%	-19%	494	126
CTPB2609	150	500	130	-3%	-29%	0%	-21%	166	52
CVHM2615	1160	2320	1100	-2%	-8%	-4%	-26%	5189	591
CVIB2606	240	480	200	0%	14%	-2%	-4%	282	9
CVIC2607	3230	5310	2270	-3%	-5%	-7%	-19%	3131	130
CVPB2619	850	960	360	0%	-6%	5%	4%	250	2

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>$tới\ hoà\ vốn = \frac{Điểm\ hòa\ vốn - Giá\ hiện\ tại\ chứng\ khoán\ cơ\ sở}{Giá\ hiện\ tại\ chứng\ khoán\ cơ\ sở}$</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>$Delta = \frac{Mức\ độ\ thay\ đổi\ giá\ chứng\ quyền}{Mức\ độ\ thay\ đổi\ giá\ chứng\ khoán\ cơ\ sở}$</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.