

Võ Thị Nhật Minh

Trưởng phòng, Phân tích chiến lược TT

minh.vtn@hsc.com.vn

+84 28 3823 3299 Ext. 365

Tuần từ 9-13/9/2024: Rút ròng tăng lên

- Trong tuần trước, tổng giá trị rút ròng tại các quỹ ETF tăng mạnh, tổng cộng khoảng 16,1 triệu USD (khoảng 401,9 tỷ đồng), chủ yếu từ quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF và một số quỹ ngoại khác.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh trong tuần trước (khoảng 1.122 tỷ đồng) với giá trị bán ròng giảm nhẹ 8,5% so với tuần trước đó (bán ròng 1.226 tỷ đồng).
- Thái Lan là quốc gia bị rút vốn mạnh nhất trong khu vực, tiếp đến là Việt Nam. Các quỹ ETF tại Malaysia và Indonesia thu hút vốn nhẹ.

Các quỹ ETF ngoại lớn bị rút ròng

Giá trị rút ròng tại các quỹ ETF lớn tại Việt Nam đã tăng trong tuần trước, bị rút ròng tổng cộng khoảng 16,1 triệu USD, cao hơn 2 lần so với rút vốn nhẹ 5,3 triệu USD trong tuần trước đó. Dòng vốn rút ròng trong tuần qua tăng lên do hoạt động bán ròng của một số quỹ ETF ngoại lớn trên thị trường Việt Nam, trong đó quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF (Fubon ETF) bị rút ròng mạnh nhất (8,5 triệu USD). Đây là tuần thứ 17 liên tiếp quỹ Fubon ETF bị rút vốn. Chỉ có quỹ DCVFMVN Diamond ETF thu hút vốn nhẹ trong tuần trước.

Top 3 quỹ ETF bị rút ròng mạnh nhất tuần trước bao gồm quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF (bị rút 8,5 triệu USD), VanEck Vectors Vietnam ETF (bị rút 4,4 triệu USD) và FTSE Vietnam ETF (bị rút 1,3 triệu USD). Ngược lại, chỉ có quỹ DCVFMVN Diamond ETF thu hút được 0,14 triệu USD trong tuần trước.

Khối ngoại vẫn còn bán ròng mạnh

Khối ngoại tiếp tục bán ròng đáng kể 1.122 tỷ đồng (khoảng 44,9 triệu USD) trong tuần trước, giảm 8,5% so với tuần trước đó (bán ròng 1.226 tỷ đồng (khoảng 49 triệu USD)). Cụ thể, khối ngoại mua vào 7,1 nghìn tỷ đồng và bán ra 8,2 nghìn tỷ đồng. Giá trị bán ròng của các quỹ ETF chiếm khoảng 35% tổng giá trị bán ròng của khối ngoại trong tuần trước. Khối ngoại bán ròng hầu hết các ngày trong tuần và mua ròng rất ít vào thứ Tư.

Theo ngành, khối ngoại mua ròng nhẹ ngành Công nghệ (253 tỷ đồng) trong khi bán ròng hầu hết các ngành khác với 2 ngành bị bán ròng mạnh nhất bao gồm Vật liệu cơ bản và Hàng tiêu dùng, lần lượt 389 tỷ đồng và 309 tỷ đồng. Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu FPT, CTG, VNM, STB, TPB, DGC, DXG, DGW, FTS và NLG trong khi bán mạnh MSN, HPG, VPB, MWG, HDB, VCI, VIC, HSG, VCB và BID.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, các quỹ ETF tại Thái Lan bị rút ròng mạnh nhất trong khu vực trong tuần trước, tổng cộng 45 triệu USD. Tiếp đến là Việt Nam và Singapore bị rút ròng lần lượt 22 triệu USD và 10 triệu USD. Mặt khác, Philipines không thu hút được vốn cũng không bị rút vốn trong khi Indonesia và Malaysia thu hút vốn nhẹ lần lượt 1 triệu USD và 8 triệu USD.

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 16/9.

Bảng 1: Top hút vốn/rút vốn trong tuần qua (triệu USD)

Quỹ ETF	Tổng tài sản (triệu USD)	Top 3 hút vốn	Top 3 rút vốn
DCVFMVN Diamond ETF	485.7	0.1	
FTSE Vietnam ETF	291.7		-1.3
VanEck Vectors Vietnam ETF	492.9		-4.4
Fubon FTSE Vietnam ETF	651.5		-8.5

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ (09-13/9/2024)

Giá trị rút ròng tại các quỹ ETF tăng lên trong tuần trước khi quỹ Fubon ETF và hai quỹ ngoại khác đều bán ra đáng kể. Trong khi đó, quỹ DCVFMVN Diamond ETF thu hút vốn nhẹ. Các quỹ ETF tại Thái Lan bị rút vốn mạnh nhất trong khu vực trong tuần trước.

Bảng, biểu đồ chính

Bảng 2: Dòng vốn ròng (triệu USD), các quỹ ETF lớn tại Việt Nam

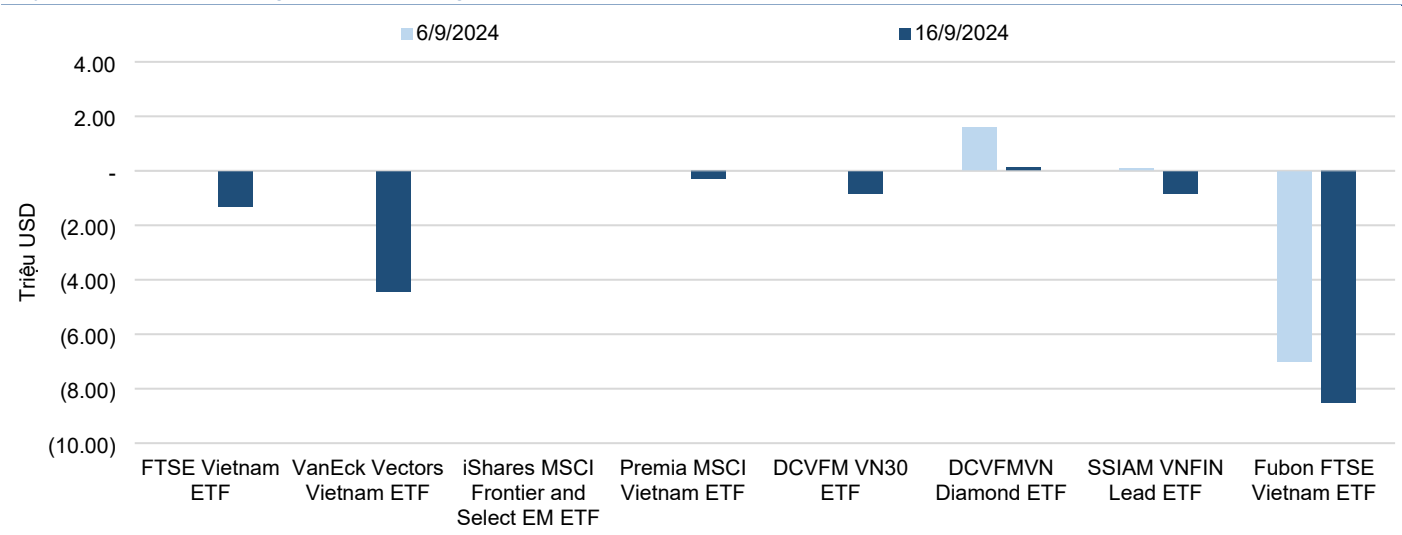
Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF và các quỹ ETF nước ngoài khác ghi nhận dòng vốn rút ròng đáng kể & bán cổ phiếu trên thị trường Việt Nam trong tuần qua

Quỹ ETF	Tổng tài sản (triệu USD)	NAV (USD)	Chênh lệch/ Chiết khấu	Dòng vốn so với đầu tuần	Dòng vốn so với đầu tháng	Dòng vốn so với đầu năm 2024
Asian Growth CUBS ETF	9.8	18.9	-0.2%	N/a	N/a	N/a
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.1	0.9	-1.4%	N/a	N/a	0.0
DCVFMVN Diamond ETF	485.7	1.4	0.3%	0.1	4.4	-358.9
SSIAM VN30 ETF	6.8	0.7	0.0%	0.0	0.0	-0.2
Mirae Asset VN30 ETF	16.4	0.7	0.2%	0.0	0.0	-1.2
SSIAM VNX50 ETF	5.1	0.8	0.3%	0.0	0.0	-2.3
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	219.5	27.4	-0.1%	0.0	0.0	-208.5
KIM Growth VN30 ETF	61.7	0.4	0.3%	0.0	0.0	32.7
Global X MSCI Vietnam ETF	12.3	16.4	-0.8%	0.0	0.0	1.9
KIM Growth VNFIN Select ETF	12.0	0.5	0.9%	0.0	0.0	-1.7
Premia MSCI Vietnam ETF	4.6	7.7	-1.1%	-0.3	-0.3	-10.7
DCVFM VN30 ETF	284.8	1.0	0.6%	-0.8	-3.9	-68.2
SSIAM VNFIN Lead ETF	19.8	0.9	0.3%	-0.8	-4.3	-82.4
FTSE Vietnam ETF	291.7	26.3	-0.6%	-1.3	-1.3	-50.2
VanEck Vectors Vietnam ETF	492.9	12.5	-0.9%	-4.4	-4.4	-17.0
Fubon FTSE Vietnam ETF	651.5	0.4	-0.7%	-8.5	-15.5	-194.2
Tổng	2,577			-16.1	-25.3	-960.9

Nguồn: Bloomberg, HSC

Biểu đồ 3: Dòng vốn ròng trong tuần (triệu USD), các quỹ ETF lớn tại Việt Nam

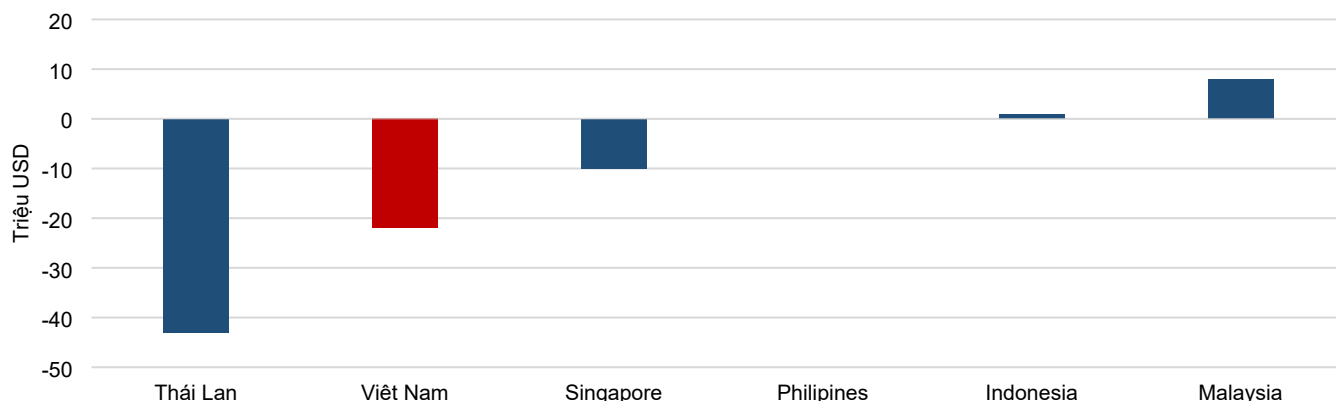
Quỹ Fubon ETF bị rút ròng nhiều nhất trong tuần qua



Nguồn: Bloomberg, HSC

Biểu đồ 4: Dòng vốn ròng của các quỹ ETF trong tuần (triệu USD), một số quốc gia ASEAN

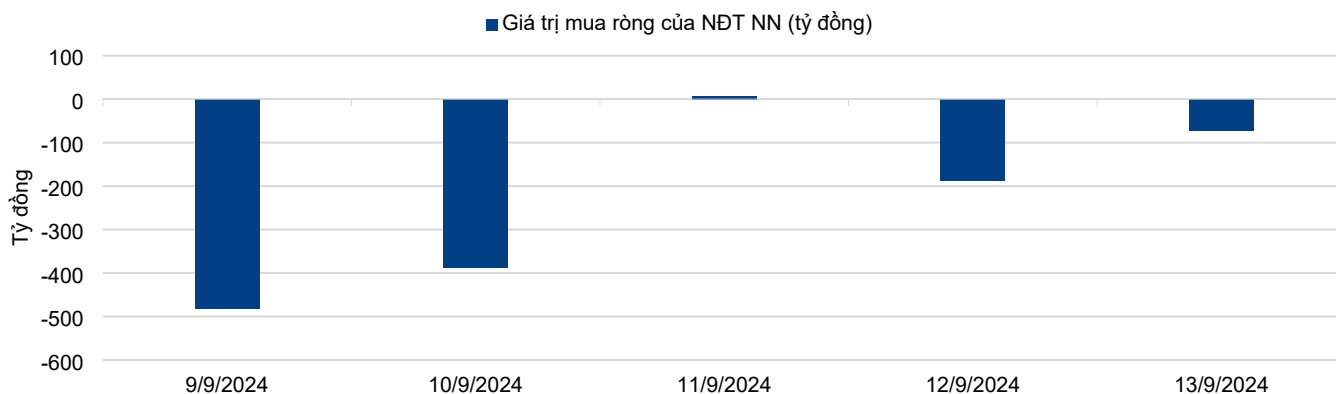
Thái Lan bị rút ròng vốn ETF nhiều nhất trong tuần trước



Nguồn: Bloomberg, HSC

Biểu đồ 5: Giá trị mua ròng hàng ngày của khối ngoại trong tuần (tỷ đồng)

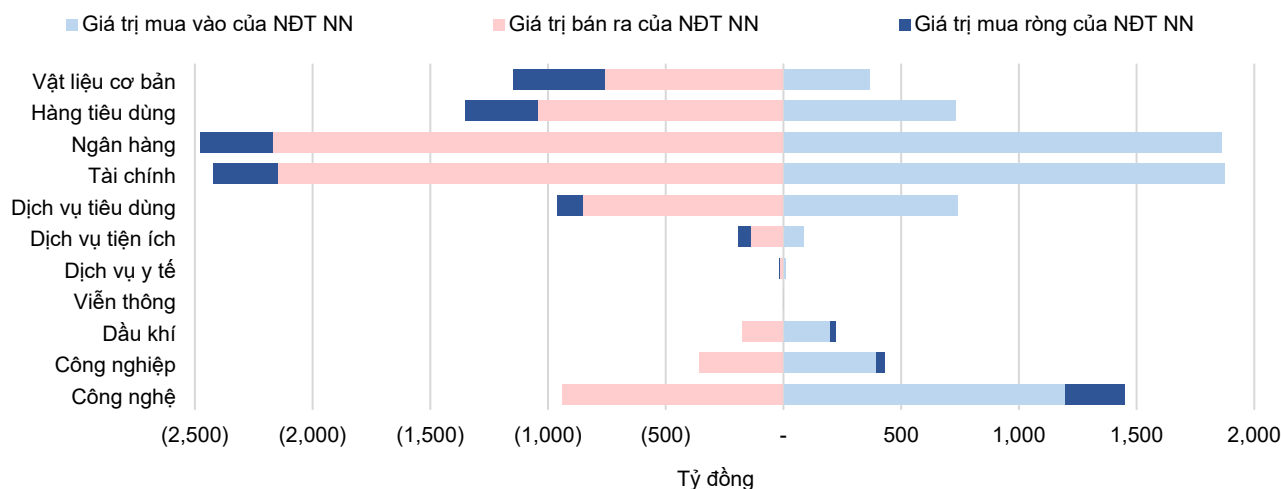
NDT NN bán ròng phần lớn các ngày trong tuần



Nguồn: FiinPro, HSC

Biểu đồ 6: Giá trị mua/bán ròng của khối ngoại theo các ngành (tỷ đồng)

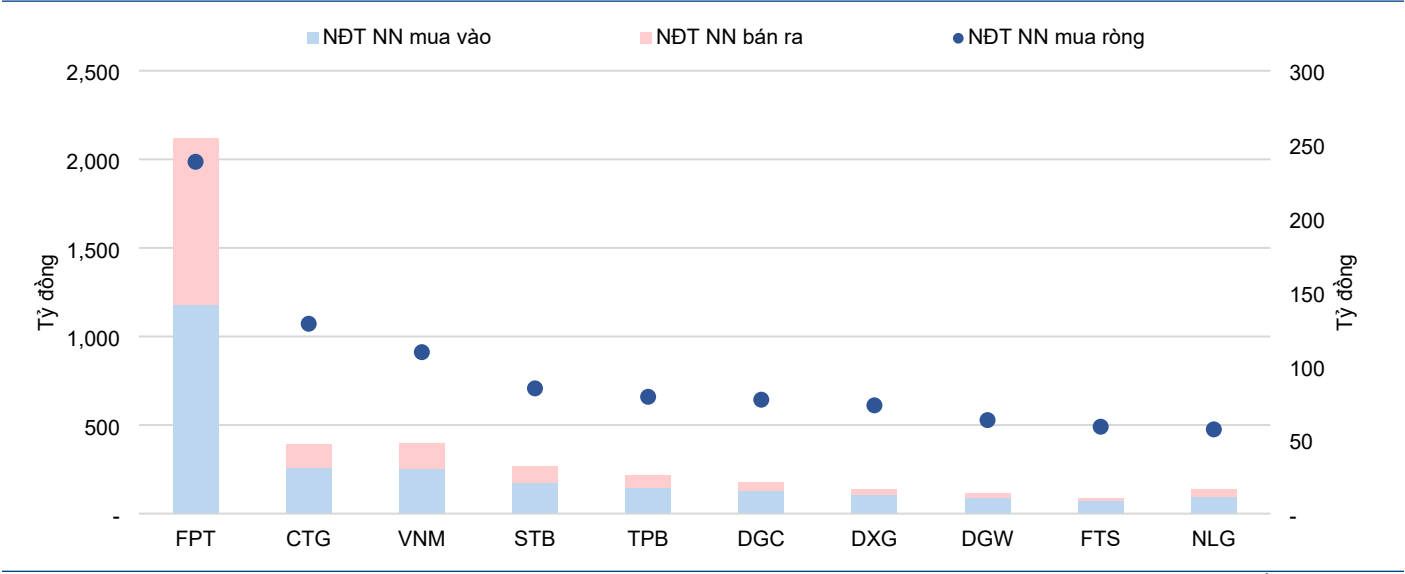
NDT NN mua ròng đáng kể các cổ phiếu ngành Công nghệ khi bán ròng mạnh các cổ phiếu ngành Vật liệu cơ bản tại thị trường Việt Nam trong tuần qua



Nguồn: FiinPro, HSC

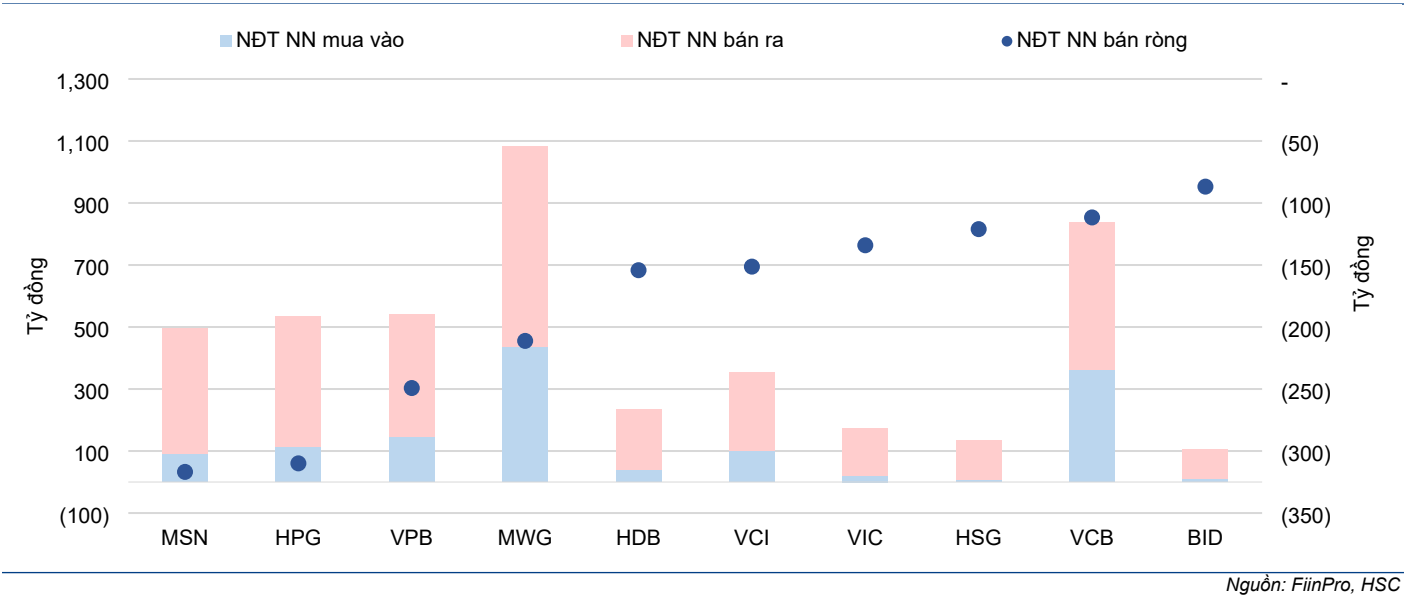
Biểu đồ 7: Top 10 cổ phiếu NĐT NN mua vào trong tuần (tỷ đồng)

Cổ phiếu của FPT, CTG và VNM được mua vào nhiều nhất trong tuần qua



Biểu đồ 8: Top 10 cổ phiếu NĐT NN bán ra trong tuần (tỷ đồng)

MSN, HPG và VPB bị bán ròng nhiều nhất trong tuần trước



Bảng 9: Tổng hợp thị trường trong tuần (06 – 13/9/2024)

	HSX	VN30	HNX	Upcom
INDEX	1,251.71	1,294.30	232.42	92.95
Thay đổi	-22.3	-21.1	-2.2	-0.4
Thay đổi %	-1.7%	-1.6%	-1.0%	-0.4%
Khối lượng giao dịch (cổ phiếu)	2,485,232,876	974,919,362	251,905,447	142,278,237
Thay đổi so với tuần trước	37.5%	19.5%	73.8%	37.7%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	2,115,871,800	781,126,710	220,222,108	123,500,141
Thay đổi so với tuần trước	36.2%	29.3%	62.5%	26.5%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	369,361,076	193,792,652	31,683,339	18,778,096
Thay đổi so với tuần trước	45.6%	-8.4%	236.4%	229.4%
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	61,685	30,213	4,730	2,416
Thay đổi so với tuần trước	29.3%	17.1%	60.7%	32.8%
Giá trị giao dịch khớp lệnh	53,833	25,759	3,938	2,047
Thay đổi so với tuần trước	32.2%	27.5%	48.2%	20.4%
Giá trị giao dịch thỏa thuận	7,852	4,454	791	368
Thay đổi so với tuần trước	12.3%	-20.2%	177.7%	208.5%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NN	HSX	VN30	HNX	Upcom
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	15,324	10,211	552	196
Thay đổi so với tuần trước	-2.5%	-15.0%	69.7%	62.9%
% tổng GTGD thị trường	24.8%	33.8%	11.7%	8.1%
NĐT NN mua vào	7,101	4,633	267	101
Thay đổi so với tuần trước	-2.0%	-18.8%	51.8%	78.9%
NĐT NN bán ra	8,223	5,578	285	95
Thay đổi so với tuần trước	-2.9%	-11.5%	90.8%	48.7%
NĐT NN mua ròng	-1,122	-945	-17	7
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	VN30	HNX	Upcom
Số công ty niêm yết	394	30	304	880
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,152,644	1,305,544	141,368	898,660
P/E trượt	15.1	12.0	18.4	NA
P/E dự phóng	11.9	10.1	NA	NA
P/B	1.7	1.6	1.2	NA
ROE (%)	12.26%	14.62%	7.13%	NA
ROA (%)	1.90%	1.96%	1.71%	NA

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, HSC

Tuyên bố miễn trách

Bản quyền thuộc về CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSC) 2021.

Báo cáo này được HSC hoặc một trong các chi nhánh viết và phát hành để phân phối tại Việt Nam và nước ngoài; phục vụ cho các nhà đầu tư tổ chức chuyên nghiệp là khách hàng của HSC và đồng ý nhận các sản phẩm nghiên cứu phân tích dành cho khách hàng tổ chức của HSC. Nếu quý độc giả không thuộc đối tượng nhà đầu tư nói trên, báo cáo này sẽ không nhằm phục vụ quý độc giả và quý độc giả không nên đọc hoặc dựa vào nội dung báo cáo này.

Báo cáo nghiên cứu này được viết với mục tiêu duy nhất là cung cấp những thông tin khái quát đến nhà đầu tư tổ chức. Báo cáo này không nhằm tới những mục tiêu đầu tư cụ thể, tình trạng tài chính cụ thể hay nhu cầu cụ thể của bất kỳ người nào nhận được hoặc đọc báo cáo này. Nhà đầu tư phải có quyết định của riêng mình dựa trên tình hình tài chính và mục tiêu đầu tư cụ thể của mình. Các thông tin cũng như ý kiến trong báo cáo không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán, quyền chọn, hợp đồng tương lai hay công cụ phái sinh nào tại bất kỳ lãnh thổ có quyền tài phán nào. Đồng thời, các thông tin cũng như ý kiến trong báo cáo cũng không nhằm mục đích quảng cáo cho bất cứ công cụ tài chính nào.

Ý kiến, dự báo và ước tính chỉ thể hiện quan điểm của người viết tại thời điểm phát hành, không được xem là quan điểm của HSC và có thể thay đổi mà không cần thông báo. HSC có thể đưa ra khuyến nghị hoặc nhận định khác đối với các đối tượng nhà đầu tư không đồng ý với nội dung của báo cáo này. HSC không có nghĩa vụ phải cập nhật, sửa đổi báo cáo này dưới mọi hình thức cũng như thông báo với người đọc trong trường hợp các quan điểm, dự báo và ước tính trong báo cáo này thay đổi hoặc trở nên không chính xác. Thông tin trong báo cáo này được thu thập từ nhiều nguồn khác nhau và chúng tôi không đảm bảo về sự hoàn chỉnh cũng như độ chính xác của thông tin.

HSC có thể sử dụng các nghiên cứu trong báo cáo này cho hoạt động mua bán chứng khoán tự doanh hoặc mua bán chứng khoán cho các quỹ mà HSC đang quản lý. HSC có thể giao dịch cho chính công ty theo những gợi ý về giao dịch ngắn hạn của các chuyên gia phân tích trong báo cáo này và cũng có thể tham gia vào các giao dịch chứng khoán trái ngược với ý kiến tư vấn và quan điểm thể hiện trong báo cáo này. Nhân viên của HSC có thể có lợi ích tài chính ở những chứng khoán được đề cập trong báo cáo này hoặc các công cụ có liên quan. HSC có thể có nghiệp vụ ngân hàng đầu tư hoặc tìm kiếm mối quan hệ hợp tác kinh doanh với những công ty được đề cập đến trong báo cáo này.

Nhà đầu tư phải lưu ý rằng giá và khối lượng giao dịch của các công cụ tài chính luôn biến động, có thể lên hoặc xuống. Những diễn biến trong quá khứ, nếu có, không hàm ý cho những kết quả tương lai.

Báo cáo này là tài sản của HSC và không được công bố rộng rãi ra công chúng, vì vậy không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như tái phân phối bất kỳ nội dung nào của báo cáo hay toàn bộ báo cáo vì bất kỳ mục đích nào nếu không có văn bản chấp thuận của HSC. Mọi cá nhân, tổ chức sẽ chịu trách nhiệm đối với HSC về bất kỳ tổn thất hoặc thiệt hại nào mà HSC hoặc khách hàng của HSC phải chịu do bất kỳ hành vi vi phạm theo Tuyên bố miễn trách này và theo quy định của pháp luật.

Giải thích các mức đánh giá cổ phiếu dành cho khách hàng tổ chức

Mua vào: Kỳ vọng tăng giá trên 20% trong khoảng thời gian 12 tháng
Tăng tỷ trọng: Kỳ vọng tăng giá từ 5% đến 20% trong khoảng thời gian 12 tháng
Nắm giữ: Kỳ vọng tăng giá hoặc giảm giá dưới 5% trong khoảng thời gian 12 tháng
Giảm tỷ trọng: Kỳ vọng giảm giá từ 5% đến 20% trong khoảng thời gian 12 tháng
Bán ra: Kỳ vọng giảm giá trên 20% trong khoảng thời gian 12 tháng



CÔNG TY CHỨNG KHOÁN TỐT NHẤT VÀ ĐỘI NGŨ PHÂN TÍCH HÀNG ĐẦU VIỆT NAM
Được trao bởi Finance Asia, Asiamoney, Institutional Investor & Thomson Reuters

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 & 6, Tòa nhà AB
76 Lê Lai, Quận 1, TPHCM
T: (+84 28) 3823 3299
F: (+84 28) 3823 3301

CHI NHÁNH HÀ NỘI

Tầng 2, Tòa nhà Cornerstone
16 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm
T: (+84 24) 3933 4693
F: (+84 24) 3933 4822

E: info@hsc.com.vn W: www.hsc.com.vn