

Tuần từ 30/9-4/10/2024: Dòng vốn rút ròng gần như đi ngang

Võ Thị Nhật Minh

Trưởng phòng, Phân tích chiến lược TT
minh.vtn@hsc.com.vn
+84 28 3823 3299 Ext. 365

- Các quỹ ETF lớn ghi nhận dòng vốn rút ròng không đáng kể trong tuần đầu tiên của tháng 10, khoảng 1,1 triệu USD (khoảng 27,5 tỷ đồng), chủ yếu do quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF bán ròng trong khi quỹ DCVFMVN Diamond ETF thu hút được vốn.
- NĐT NN chuyển sang mua ròng trong tuần trước (khoảng 444 tỷ đồng) so với bán ròng 481 tỷ đồng vào tuần trước đó. Ngành Công nghệ và Tài chính (không bao gồm ngành Ngân hàng) vẫn là những ngành được mua vào nhiều nhất trong tuần trước.
- Trong khu vực ASEAN, các quỹ ETF bị rút ròng đáng kể ở Singapore, trong khi các quỹ ETF ở Indonesia thu hút vốn mạnh mẽ. Việt Nam bị rút ròng không đáng kể.

Quỹ Diamond ETF tiếp tục thu hút vốn, quỹ Fubon ETF tiếp tục bán ra

Các quỹ ETF lớn tại Việt Nam tiếp tục thu hút vốn nhẹ trong tuần trước. Các quỹ ETF tại Việt Nam bị rút ròng tổng cộng khoảng 1,1 triệu USD (so với rút ròng 1,04 triệu USD trong tuần trước đó). Quỹ DCVFMVN Diamond ETF ghi nhận tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp với giá trị 2,9 triệu USD. Con số này không lớn nhưng giúp tạo tâm lý tích cực cho thị trường vào thời điểm này. Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF tiếp tục bán ra cổ phiếu trên thị trường Việt Nam với giá trị 3,7 triệu USD trong kỳ. Các quỹ ETF khác ghi nhận dòng vốn vào/ra không đáng kể.

Các quỹ ETF thu hút được vốn mạnh nhất trong tuần trước là DCVFMVN Diamond ETF (2,9 triệu USD), The Premia MSCI Vietnam ETF (1,35 triệu USD). Ngược lại, quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF, DCVFM VN30 ETF và SSIAM VNFIN Lead ETF bị rút ròng lần lượt 3,7 triệu USD, 1,3 triệu USD và 0,1 triệu USD trong tuần trước.

Khối ngoại mua ròng

NĐT NN đã chuyển sang mua ròng vào tuần trước sau một tuần bán ròng, với giá trị mua vào là 444 tỷ đồng (khoảng 17,8 triệu USD), so với bán ròng 481 tỷ đồng (khoảng 19,2 triệu USD) trong tuần trước đó. NĐT NN đã mua vào 7,4 nghìn tỷ đồng và bán ra 6,9 nghìn tỷ đồng. NĐT NN mua ròng vào các ngày giữa tuần và bán ra vào thứ Hai và thứ Sáu.

Xét theo ngành, NĐT NN mua ròng mạnh ngành Công nghệ và Tài chính (không bao gồm ngành Ngân hàng) (lần lượt 385 tỷ đồng và 364 tỷ đồng), trong khi bán ròng mạnh ngành Vật liệu cơ bản (511 tỷ đồng). Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu TCB, FUEVFN, FPT, MWG, PNJ, VHM, VCB, SSI, TPB, và VCI. trong khi bán mạnh HPG, HDB, VPB, DPM, VRE, OCB, PLX, GMD, VND và VHC.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, các quỹ ETF tại Singapore bị rút ròng mạnh nhất trong khu vực trong tuần trước, tổng cộng 22 triệu USD. Tiếp đến là Việt Nam và Thái Lan bị rút ròng lần lượt 2 triệu USD và 1 triệu USD. Mặt khác, Philippines không thu hút được vốn cũng không bị rút vốn trong khi Indonesia và Malaysia thu hút vốn lần lượt 28 triệu USD và 8 triệu USD.

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 8/10.

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	512.4	2.9	
Premia MSCI Vietnam ETF	5.7	1.1	
SSIAM VNFIN Lead ETF	25.5		-0.1
DCVFM VN30 ETF	293.5		-1.3
Fubon FTSE Vietnam ETF	635.3		-3.7

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ (30/9-4/10/2024)

NĐT NN đã mua ròng trở lại và dòng vốn rút ròng từ các quỹ ETF tuần trước cũng gần như đi ngang, với giá trị rút ròng khoảng 1,1 triệu USD. Việc quỹ Diamond ETF thu hút vốn và được các NĐT mua ròng là một trong những yếu tố tích cực cho thị trường trong giai đoạn này.

Các bảng và biểu đồ chính

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

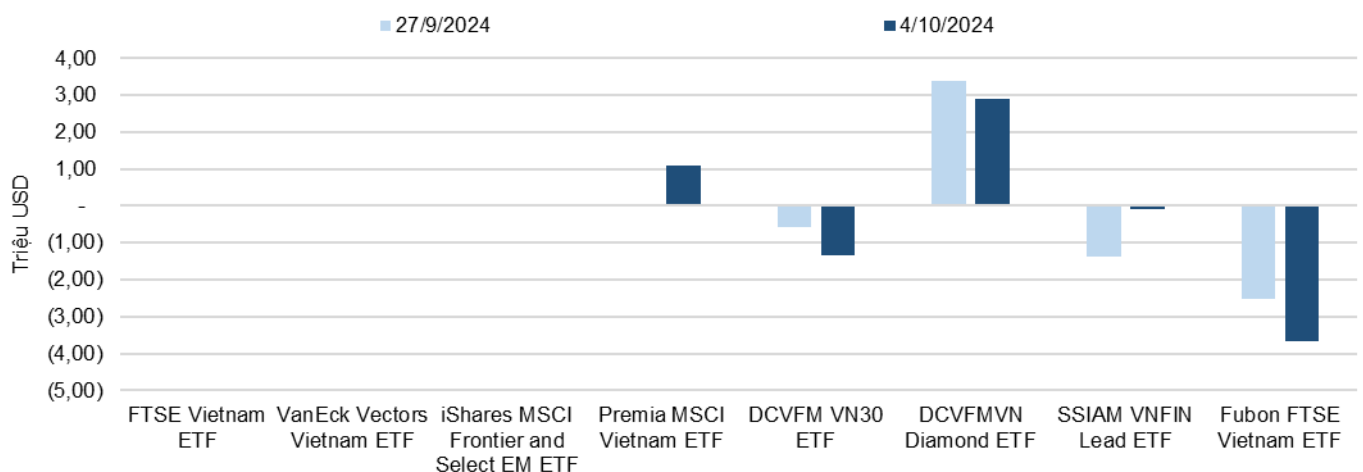
Quỹ Diamond ETF duy trì hút vốn trong khi quỹ Fubon ETF tiếp tục bị bán ròng

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
DCVFMVN Diamond ETF	512.4	1.5	0.4%	2.9	2.9	-352.4
Premia MSCI Vietnam ETF	5.7	7.7	1.5%	1.1	1.1	-9.6
SSIAM VN30 ETF	7.0	0.7	0.8%	0.0	0.0	-0.2
Mirae Asset VN30 ETF	17.0	0.7	0.9%	0.0	0.0	-1.2
SSIAM VNX50 ETF	5.2	0.9	1.2%	0.0	0.0	-2.3
FTSE Vietnam ETF	291.5	26.5	-0.2%	0.0	0.0	-52.2
VanEck Vectors Vietnam ETF	493.8	12.5	-0.1%	0.0	0.0	-17.0
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	213.6	27.6	0.1%	0.0	0.0	-208.5
KIM Growth VN30 ETF	66.7	0.4	0.4%	0.0	0.0	36.2
Global X MSCI Vietnam ETF	12.4	16.5	-0.6%	0.0	0.0	1.9
KIM Growth VNFIN Select ETF	12.7	0.6	1.4%	0.0	0.0	-1.7
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.1	0.9	-1.7%	0.0	0.0	0.0
SSIAM VNFIN Lead ETF	25.5	1.0	0.6%	-0.1	-0.1	-78.3
DCVFM VN30 ETF	293.5	1.0	0.4%	-1.3	-1.3	-72.2
Fubon FTSE Vietnam ETF	635.3	0.4	-0.2%	-3.7	-3.7	-206.1
Tổng	2,605			-1.1	-1.1	-963.5

Nguồn: Bloomberg, HSC

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

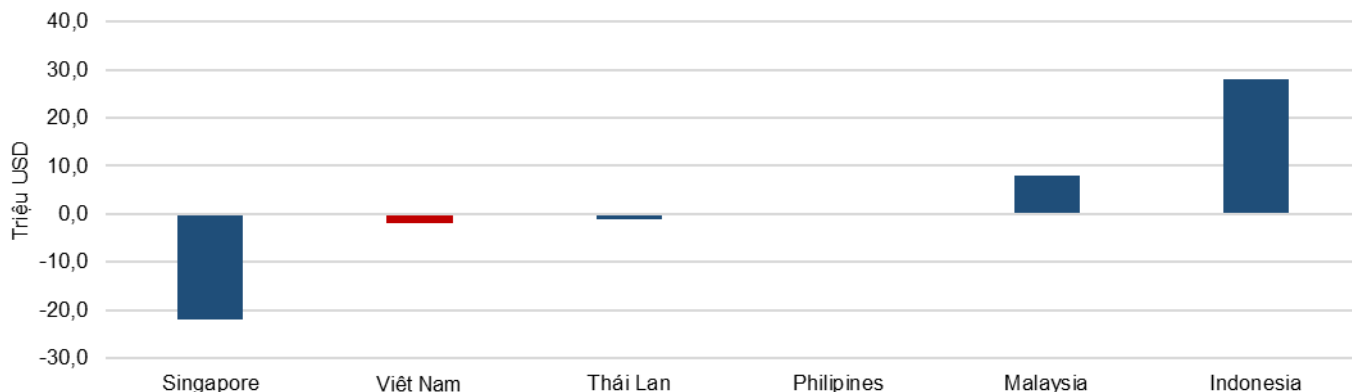
Hai quỹ ETF nước ngoài lớn là FTSE Vietnam ETF & VanEck Vectors Vietnam ETF không giao dịch trên thị trường Việt Nam trong tuần trước



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

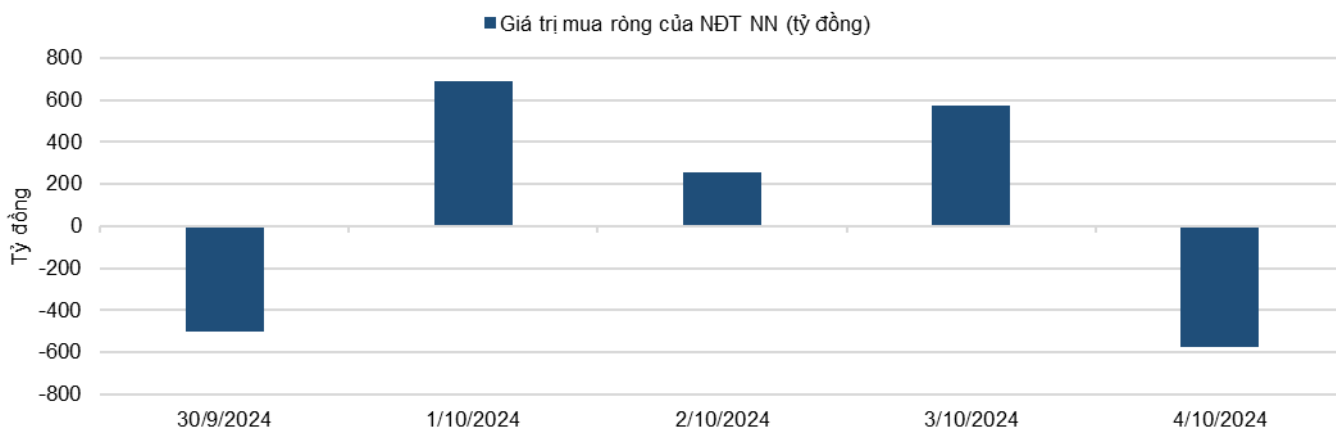
Indonesia là thị trường hút ròng vốn ETF nhiều nhất trong khi Singapore bị rút ròng mạnh nhất trong tuần qua



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

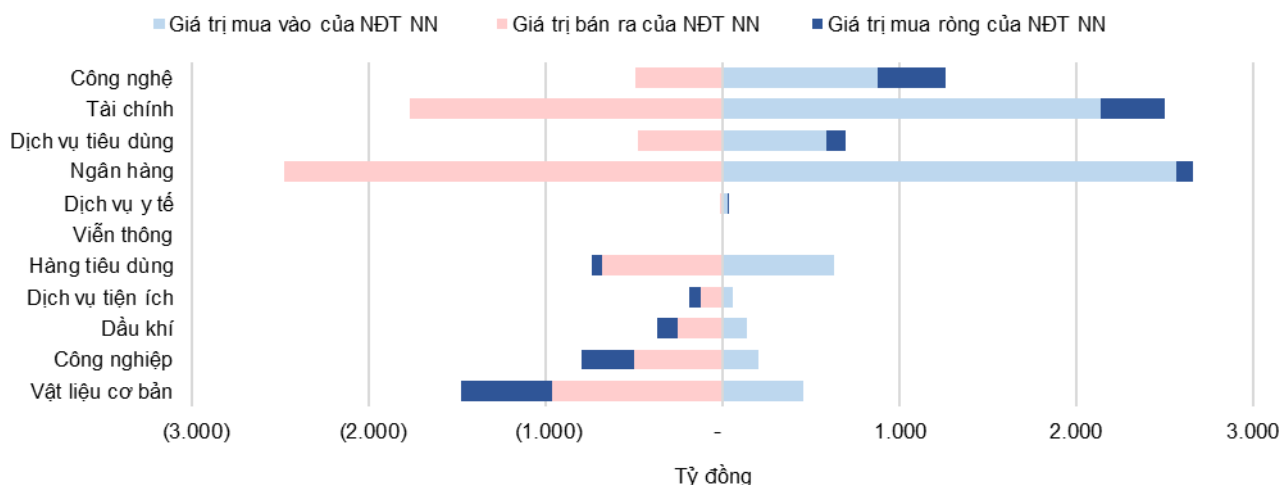
NDT NN mua ròng trong các ngày giữa tuần & bán ròng trong phiên ngày thứ 2 & thứ 6



Nguồn: FiinPro, HSC

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

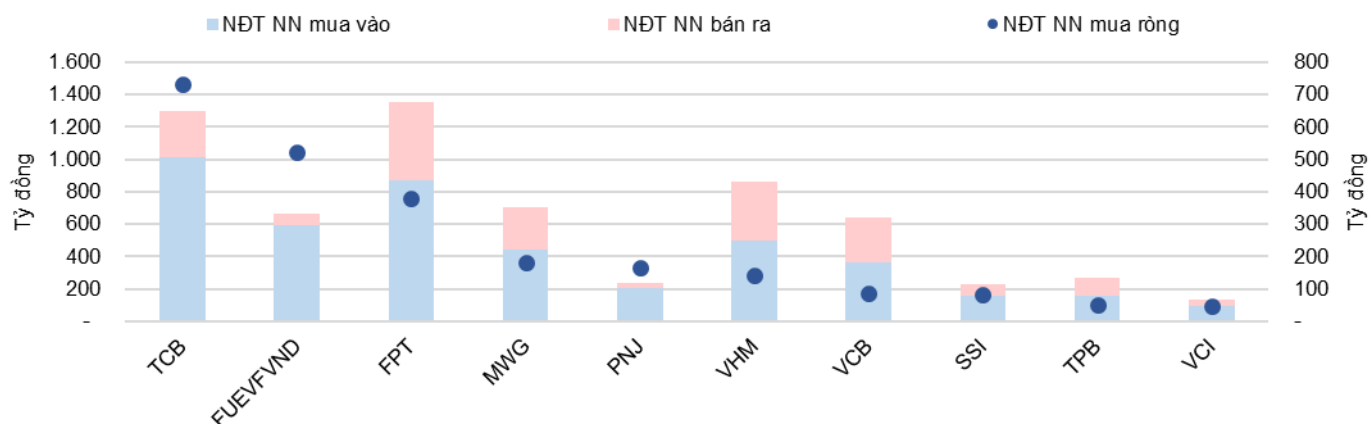
NDT NN mua ròng đáng kể nhóm cổ phiếu ngành Công nghệ & Tài chính trong khi bán ròng mạnh các cổ phiếu ngành Vật liệu cơ bản tại thị trường Việt Nam trong tuần qua



Nguồn: FiinPro, HSC

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

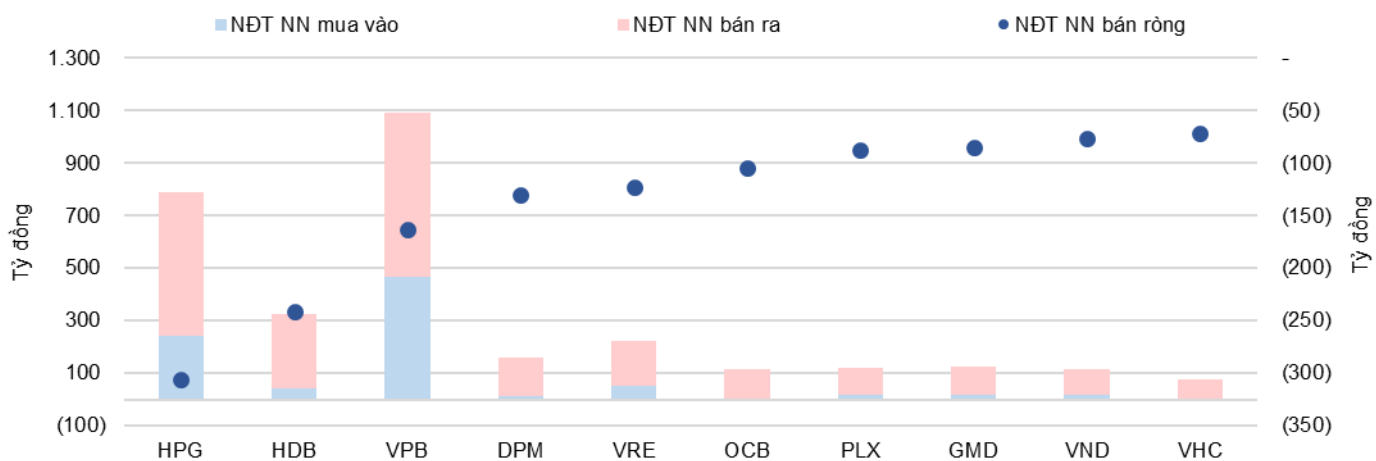
TCB, FUEVFVND và FPT được mua ròng nhiều nhất trong tuần qua



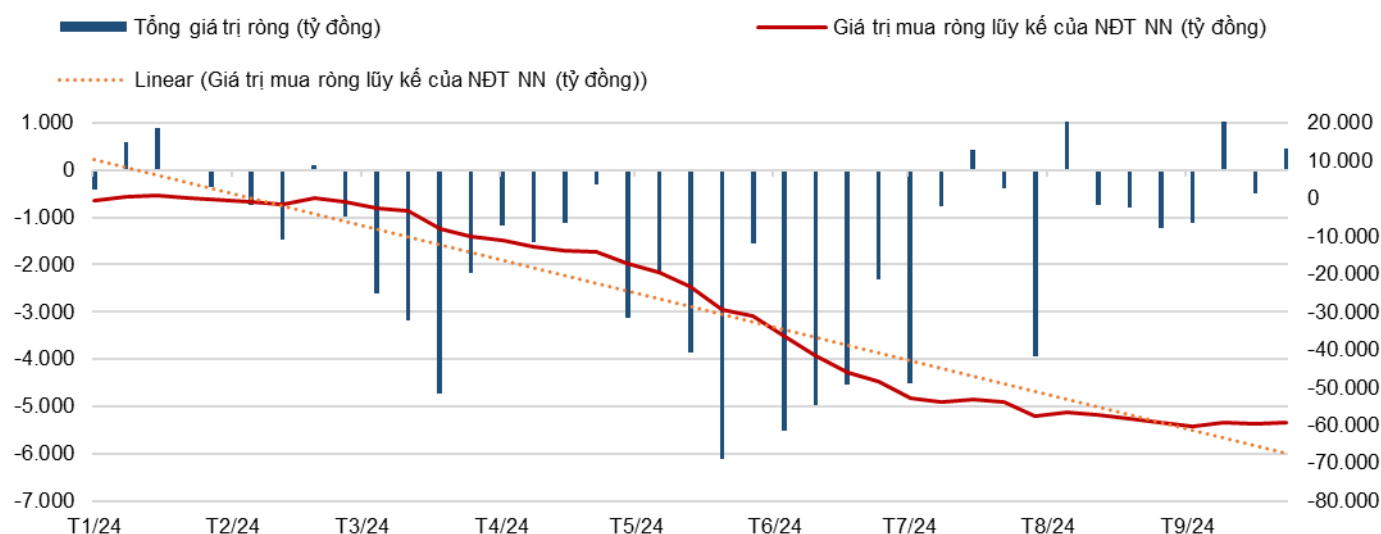
Nguồn: FiinPro, HSC

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

HPG, HDB và VPB bị bán ròng mạnh nhất trong tuần trước



Nguồn: FiinPro, HSC

Biểu đồ 9: Giá trị mua ròng hàng tuần của khối ngoại từ đầu năm

Nguồn: FiinPro, HSC

Bảng 10: Tổng hợp thị trường trong tuần (30/9 – 4/10/2024)

	HSX	VN30	HNX	Upcom
INDEX	1,270.60	1,336.21	232.67	92.37
Thay đổi	-20.3	-16.4	-3.0	-1.5
Thay đổi %	-1.6%	-1.2%	-1.3%	-1.6%
Khối lượng giao dịch (cổ phiếu)	3,815,159,306	1,672,234,799	368,574,101	263,348,306
Thay đổi so với tuần trước	-5.0%	-16.8%	7.0%	-9.5%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	3,531,718,155	1,531,822,252	307,085,027	221,598,254
Thay đổi so với tuần trước	5.4%	-2.4%	13.9%	-0.4%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	283,441,151	140,412,547	61,489,074	41,750,052
Thay đổi so với tuần trước	-57.3%	-68.1%	-17.7%	-39.1%
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	92,711	47,278	7,048	3,892
Thay đổi so với tuần trước	-4.3%	-12.3%	9.3%	-7.6%
Giá trị giao dịch khớp lệnh	84,962	43,007	5,970	3,221
Thay đổi so với tuần trước	3.7%	-1.5%	13.1%	0.8%
Giá trị giao dịch thỏa thuận	7,749	4,271	1,078	671
Thay đổi so với tuần trước	-48.1%	-58.4%	-8.1%	-33.9%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NN	HSX	VN30	HNX	Upcom
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	14,426	9,760	686	339
Thay đổi so với tuần trước	-28.5%	-30.5%	35.0%	23.3%
% tổng GTGD thị trường	15.6%	20.6%	9.7%	8.7%
NĐT NN mua vào	7,435	5,155	195	48
Thay đổi so với tuần trước	-24.5%	-17.6%	-29.1%	-55.1%
NĐT NN bán ra	6,991	4,605	490	291
Thay đổi so với tuần trước	-32.4%	-40.8%	110.8%	73.9%
NĐT NN mua ròng	445	551	-295	-243
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	VN30	HNX	Upcom
Số công ty niêm yết	394	30	304	883
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,245,013	1,356,305	142,252	898,175
P/E trượt	15.7	12.4	18.6	NA
P/E dự phóng	12.0	10.5	NA	NA
P/B	1.7	1.7	1.2	NA
ROE (%)	11.98%	14.62%	7.10%	NA
ROA (%)	1.85%	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