

Võ Thị Nhật Minh

Trưởng phòng, Phân tích chiến lược TT

minh.vtn@hsc.com.vn

+84 28 3823 3299 Ext. 365

Tuần từ 07-11/10/2024: Các quỹ ETF thu hút vốn trở lại

- Các quỹ ETF lớn ghi nhận dòng vốn chảy vào trong tuần thứ 2 của tháng 10, khoảng 5,7 triệu USD (khoảng 142 tỷ đồng), chủ yếu do quỹ FTSE Vietnam ETF mua ròng trong khi quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF ngừng bán ròng.
- NĐT NN bán ròng trong tuần qua (khoảng 303 tỷ đồng) so với mua ròng 444 tỷ đồng vào tuần trước đó. Cổ phiếu của các NHTM và các tổ chức tài chính (không bao gồm ngành Ngân hàng) bị bán ra nhiều nhất trong tuần qua.
- Trong khu vực ASEAN, các quỹ ETF ở Singapore thu hút vốn mạnh, trong khi thị trường Thái Lan bị rút ròng đáng kể. Việt Nam ghi nhận một lượng vốn ròng chảy vào nhẹ.

Các quỹ ETF thu hút vốn trở lại

Các quỹ ETF lớn tại Việt Nam chuyển sang thu hút vốn trở lại trong tuần qua. Tổng giá trị thu hút vốn từ các quỹ ETF đạt khoảng 5,7 triệu USD (so với giá trị bán ròng trong tuần trước đó ở mức 1,1 triệu USD). Quỹ FTSE Vietnam ETF chứng kiến dòng vốn chảy vào mạnh (gần 6 triệu USD) trong khi quỹ DCVFMVN Diamond ETF mua ròng tuần thứ 3 liên tiếp, với tổng giá trị 0,9 triệu USD, và quỹ DCVFM VN30 ETF cũng mua ròng nhẹ. Dòng vốn chảy vào các quỹ ETF tạo ra tâm lý tích cực cho thị trường tại thời điểm này. Bên cạnh đó, quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF đã ngừng bán ra cổ phiếu trong tuần qua tại thị trường Việt Nam, sau 21 tuần rút ròng liên tiếp.

Các quỹ ETF thu hút được vốn nhiều nhất trong tuần qua là FTSE ETF(5,9 triệu USD), DCVFMVN Diamond ETF (0,9 triệu USD), và quỹ DCVFM VN30 ETF (0,1 triệu USD). Ở chiều ngược lại, quỹ SSIAM VNFIN Lead ETF bị bán ròng 1,2 triệu USD.

NĐT nước ngoài bán ròng

Sau 1 tuần mua ròng mạnh, khối ngoại chuyển sang bán ròng trong tuần qua, ở mức 303 tỷ đồng (khoảng 12,1 triệu USD), so với mua ròng 444 tỷ đồng (khoảng 17,8 triệu USD) trong tuần trước đó. Khối ngoại mua ròng 8,3 nghìn tỷ đồng và bán ròng 8,6 nghìn tỷ đồng. NĐT NN mua ròng 3 ngày đầu tiên trong tuần và chuyển sang bán ròng trong ngày thứ Năm và thứ Sáu.

Xét theo ngành, NĐT NN mua ròng mạnh ngành Hàng tiêu dùng, Công nghệ (lần lượt 558 tỷ đồng và 230 tỷ đồng), trong khi bán ròng mạnh ngành Ngân hàng và tài chính, với 716 tỷ đồng và 316 tỷ đồng. Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu TCB, MSN, HPG, FPT, NTL, LPB, DBC, EIB, HAH và FRT, trong khi bán mạnh VPB, HDB, VHM, MWG, STB, SSI, CTG, BID, OCB, và MSB.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, các quỹ ETF tại Singapore thu hút vốn ròng mạnh nhất khu vực trong tuần qua, tổng cộng 8 triệu USD, kế đến là Malaysia và Việt Nam thu hút lần lượt 6 triệu USD và 5 triệu USD. Mặt khác, Philippines không thu hút được vốn cũng không bị rút vốn trong khi Indonesia và Thái Lan bị rút vốn lần lượt 6 triệu USD và 7 triệu USD.

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 14/10.

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

Quỹ ETF	Tổng tài sản (triệu USD)	Top 3 hút vốn	Top 3 rút vốn
FTSE Vietnam ETF	298.4	5.9	
DCVFMVN Diamond ETF	522.8	0.9	
DCVFM VN30 ETF	290.7	0.1	
SSIAM VNFIN Lead ETF	23.4		-1.2

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF (04-11/10/2024)

Khối ngoại mua ròng nhẹ khi các quỹ ETF thu hút khoảng 5,7 triệu USD trong tuần qua. Các quỹ ETF lớn thu hút được vốn, tạo tâm lý tích cực trên thị trường trong giai đoạn này.

Các bảng, biểu đồ chính

Bảng 2: Dòng vốn các quỹ ETF chính tại Việt Nam (triệu USD)

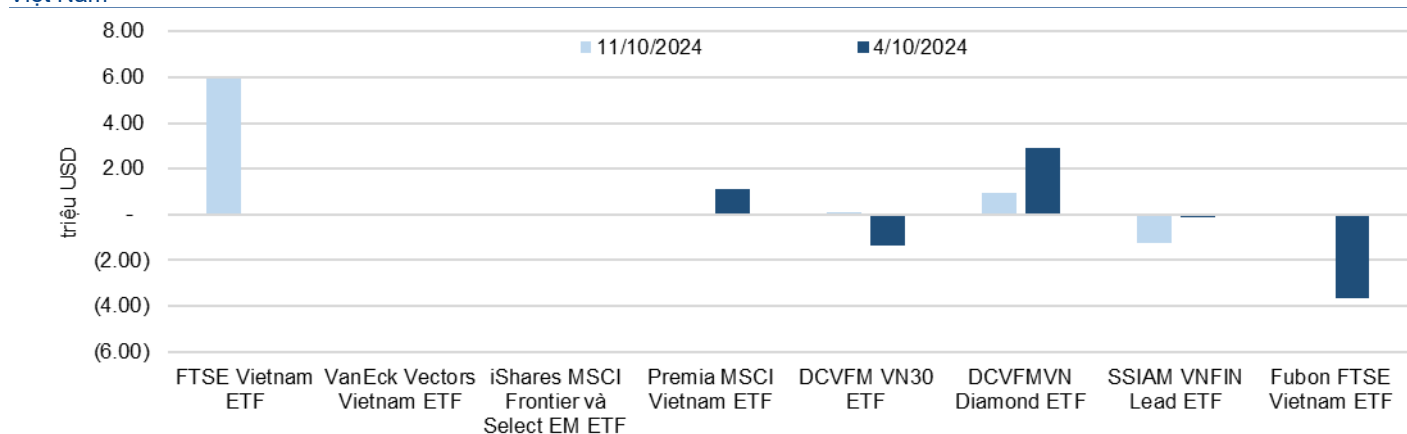
Trong tuần vừa qua, quỹ FTSE Vietnam ETF và các quỹ ETF nội khác thu hút vốn ròng, trong khi quỹ Fubon ETF đã tạm dừng giao dịch bán ra

Quỹ ETF	Tổng tài sản (triệu USD)	NAV (USD)	Chênh lệch/ chiết khấu	Dòng vốn của các quỹ so với đầu tuần	Dòng vốn của các quỹ so với đầu tháng	Dòng vốn của các quỹ so với đầu năm 2024
Asian Growth CUBS ETF	9.8	18.9	-0.2%	N/a	N/a	N/a
FTSE Vietnam ETF	298.4	26.6	-0.4%	5.9	5.9	-46.2
DCVFMVN Diamond ETF	522.8	1.5	2.1%	0.9	22.6	-332.7
DCVFM VN30 ETF	290.7	1.0	0.3%	0.1	-1.5	-72.4
SSIAM VN30 ETF	7.0	0.7	0.2%	0.0	0.0	0.1
Mirae Asset VN30 ETF	17.1	0.7	0.3%	0.0	0.0	-1.2
SSIAM VNX50 ETF	5.2	0.9	-0.1%	0.0	0.0	-2.3
VanEck Vectors Vietnam ETF	494.3	12.5	-0.4%	0.0	0.0	-17.0
Fubon FTSE Vietnam ETF	641.1	0.4	-1.3%	0.0	-3.7	-206.1
Premia MSCI Vietnam ETF	5.7	7.8	-0.3%	0.0	1.1	-9.6
KIM Growth VN30 ETF	67.7	0.4	0.8%	0.0	0.0	36.2
Global X MSCI Vietnam ETF	12.4	16.5	-0.5%	0.0	0.0	1.9
KIM Growth VNFIN Select ETF	12.9	0.6	0.6%	0.0	0.0	-1.7
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.1	0.9	-1.8%	0.0	0.0	0.0
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	212.3	27.6	0.0%	0.0	0.0	-208.5
SSIAM VNFIN Lead ETF	23.4	1.0	0.2%	-1.2	-2.2	-80.4
Tổng	2,624			5.7	22.2	-939.9

Nguồn: Bloomberg, HSC

Biểu đồ 3: Dòng vốn của các quỹ ETF chính theo tuần (triệu USD)

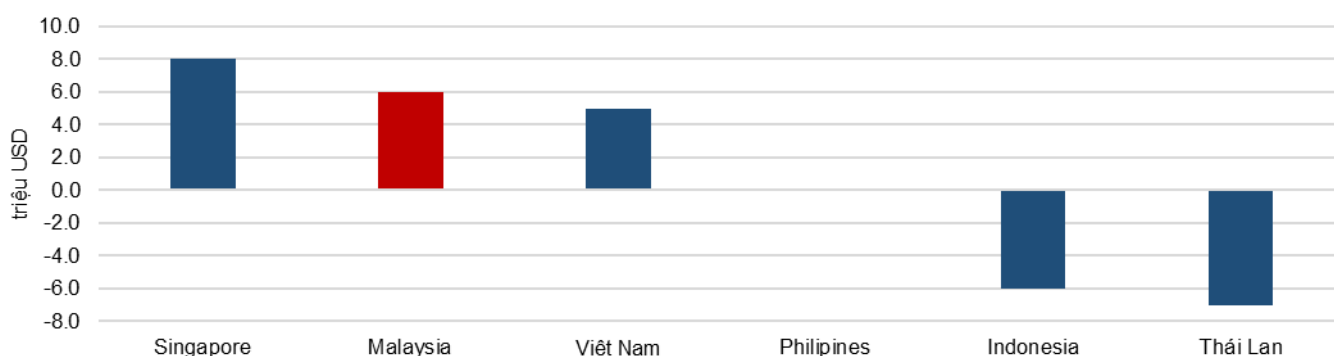
Quỹ ETF ngoại – FTSE Vietnam ETF quay trở lại thu hút vốn ròng mạnh và thực hiện giao dịch mua vào cổ phiếu trên thị trường Việt Nam



Nguồn: Bloomberg, HSC

Biểu đồ 4: Dòng vốn của các quỹ ETF trong khu vực theo tuần, một số nước ASEAN (triệu USD)

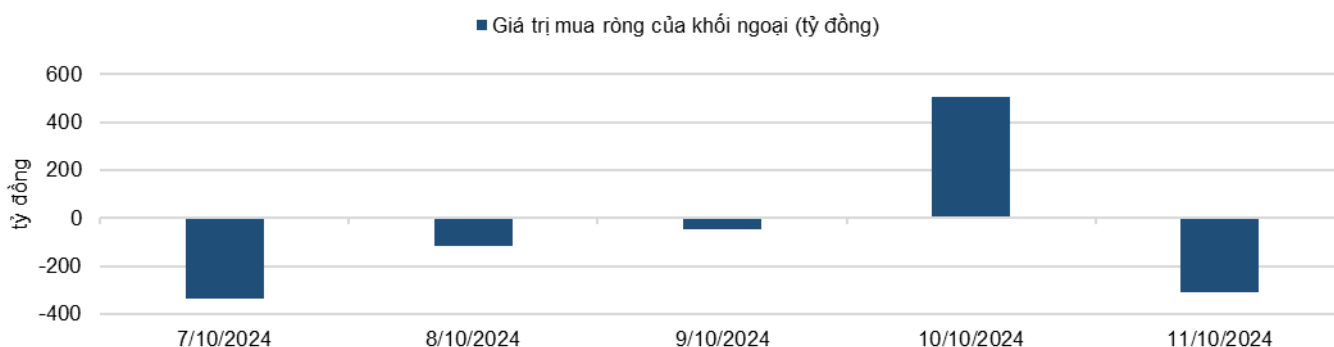
Singapore thu hút dòng vốn ETF ròng lớn nhất trong khi Thái Lan ghi nhận dòng vốn rút ra mạnh nhất



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

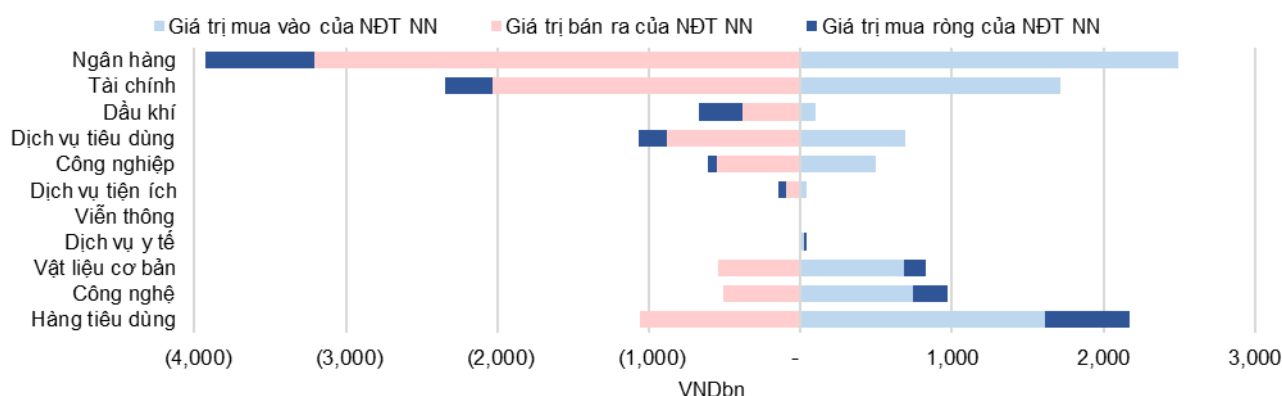
NĐT nước ngoài mua ròng trong 3 ngày đầu tuần và bán ròng trong thứ 5 và thứ 6



Nguồn: FinPro, HSC

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

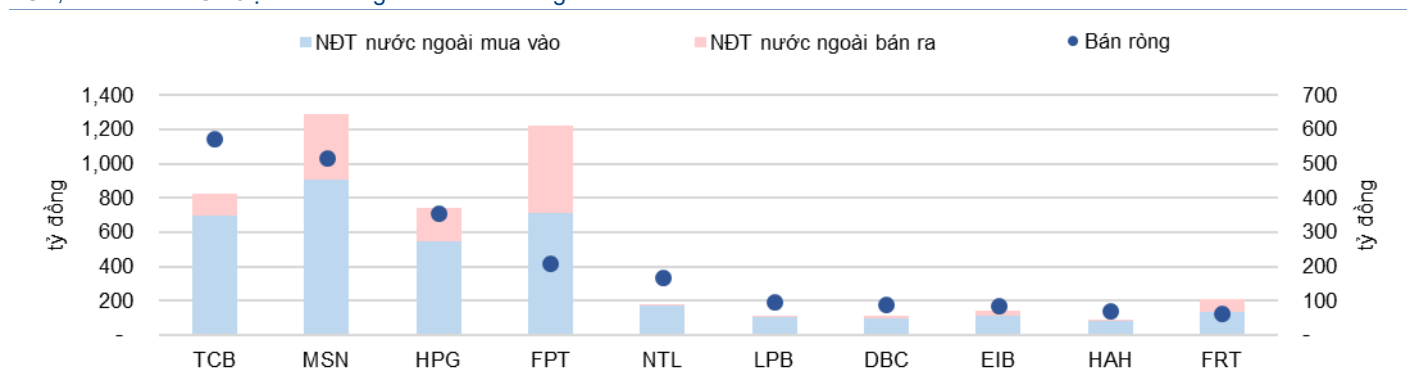
Trong tuần, khối ngoại mua ròng đáng kể cổ phiếu ngành Tiêu dùng, trong khi bán ròng nhóm cổ phiếu Ngân hàng



Nguồn: FinPro, HSC

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

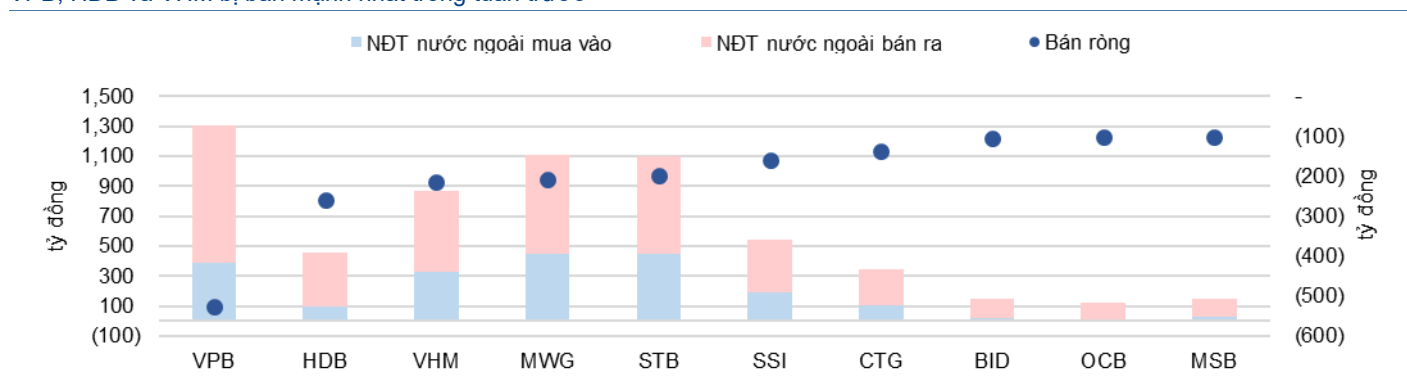
TCB, MSN và HPG được mua ròng nhiều nhất trong tuần



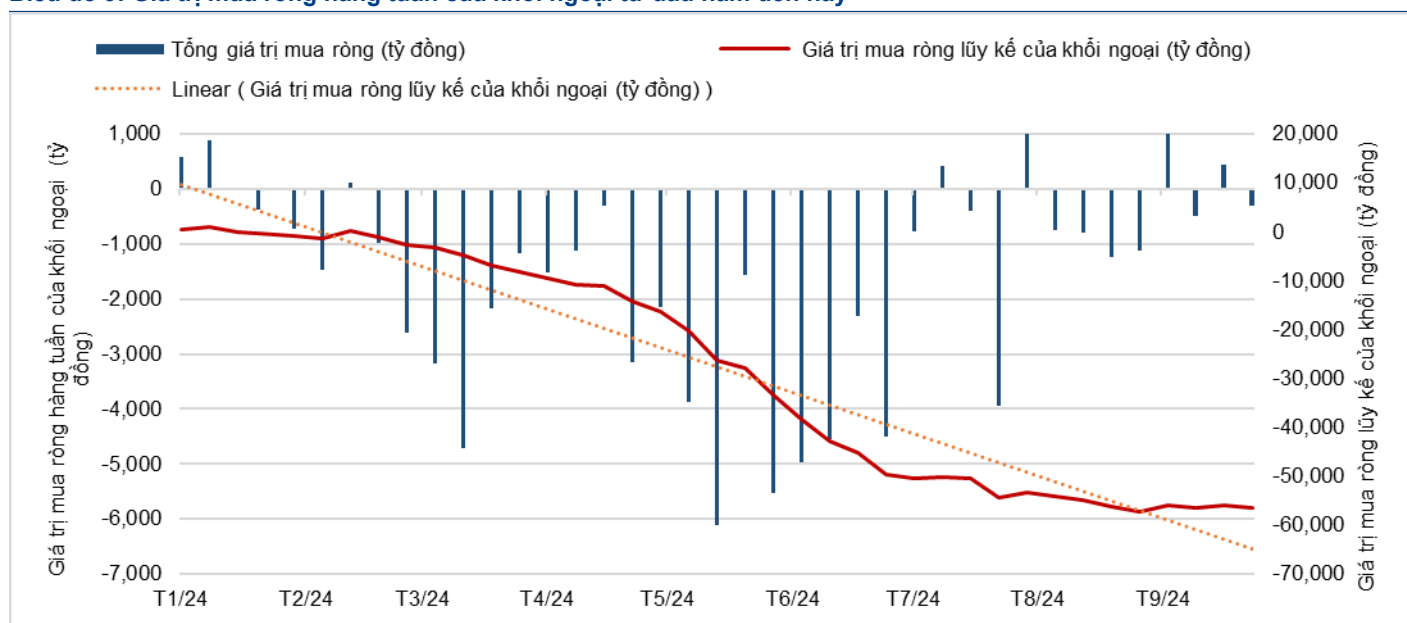
Nguồn: FiinPro, HSC

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

VPB, HDB và VHM bị bán mạnh nhất trong tuần trước



Nguồn: FiinPro, HSC

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

Nguồn: FiinPro, HSC

Bảng 10: Tổng hợp thị trường trong tuần (07 – 11/10/2024)

	HSX	VN30	HNX	UPCoM
INDEX	1,287.18	1,360.70	231.37	92.52
Thay đổi	16.6	24.5	-1.3	0.1
Thay đổi %	1.3%	1.8%	-0.6%	0.2%
Khối lượng GD (CP)	2,856,710,447	1,312,933,196	275,184,974	235,913,118
Thay đổi so với tuần trước	-25.1%	-21.5%	-25.3%	-10.4%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	2,642,753,253	1,237,581,322	231,406,546	159,733,828
Thay đổi so với tuần trước	-25.2%	-19.2%	-24.6%	-27.9%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	213,957,194	75,351,874	43,778,428	76,179,290
Thay đổi so với tuần trước	-24.5%	-46.3%	-28.8%	82.5%
Giá trị GD (tỷ đồng)	76,142	41,810	5,216	3,749
Thay đổi so với tuần trước	-17.9%	-11.6%	-26.0%	-3.7%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	70,672	39,091	4,600	2,518
Thay đổi so với tuần trước	-16.8%	-9.1%	-23.0%	-21.8%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	5,470	2,719	615	1,231
Thay đổi so với tuần trước	-29.4%	-36.3%	-42.9%	83.5%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NƯỚC NGOÀI	HSX	VN30	HNX	UPCoM
Giá trị GD (tỷ đồng)	16,971	12,400	607	313
Thay đổi so với tuần trước	17.6%	27.1%	-11.5%	-7.8%
% tổng GTGD thị trường	22.3%	29.7%	11.6%	8.3%
NĐT NN mua vào	8,333	6,077	160	120
Thay đổi so với tuần trước	12.1%	17.9%	-18.3%	148.3%
NĐT NN bán ra	8,637	6,323	447	193
Thay đổi so với tuần trước	23.6%	37.3%	-8.8%	-33.8%
NĐT NN mua ròng	-304	-247	-288	-72
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	VN30	HNX	UPCoM
Số công ty niêm yết	394	30	305	884
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,278,876	1,370,528	140,996	897,109
P/E trượt	15.8	12.5	18.4	NA
P/E dự phóng	12.1	10.7	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