

Tuần từ 14-18/10/2024: Vốn ròng chảy vào các quỹ ETF rất thấp

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 thu hút rất ít vốn ròng trong tuần từ 11-18/10/2024, khoảng 0,1 triệu USD (khoảng 3,4 tỷ đồng), chủ yếu do các quỹ ETF trong nước thu hút vốn ròng trong khi quỹ FTSE Vietnam và Fubon FTSE Vietnam ETF bị rút ròng.
- NĐT NN bán ròng mạnh trong tuần qua (khoảng 2 nghìn tỷ đồng), cao hơn gần 6 lần so với tuần trước đó (ở mức 303 tỷ đồng). Các quỹ ETF đóng góp không đáng kể vào hoạt động bán ròng của khối ngoại trong tuần qua. Cổ phiếu của các tổ chức tài chính (không bao gồm ngành Ngân hàng) và các NHTM bị bán ra nhiều nhất trong tuần qua.
- Trong khu vực ASEAN, các quỹ ETF ở Singapore thu hút được lượng vốn lớn, trong khi các quỹ ETF ở Indonesia bị rút ròng mạnh. Việt Nam bị rút ròng không đáng kể.

Các quỹ ETF thu hút lượng vốn không đáng kể

Các quỹ ETF lớn tại Việt Nam tiếp tục thu hút lượng vốn rất bé trong tuần qua. Tổng giá trị thu hút vốn từ các quỹ ETF đạt khoảng 0,1 triệu USD (so với giá trị thu hút vốn trong tuần trước đó ở mức 5,7 triệu USD). Hai quỹ ETF trong nước – DCVFMVN Diamond ETF và KIM Growth VN30 ETF – tiếp tục thu hút vốn ròng khoảng 5,4 triệu USD trong khi hai quỹ ETF ngoại – FTSE Vietnam ETF và Fubon FTSE Vietnam ETF – bị bán ròng tổng cộng 5,2 triệu USD trong giai đoạn này. Vốn thu hút được hoặc bị rút của các quỹ ETF khác không đáng kể.

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

NĐT NN bán mạnh

Khối ngoại bán ròng mạnh trong tuần qua, khoảng 2 nghìn tỷ đồng, (khoảng 83,3 triệu USD), cao hơn gần 5,9 lần so với tuần trước đó ở mức 303 tỷ đồng (khoảng 12,1 triệu USD). NĐT NN mua ròng 5,6 nghìn tỷ đồng và bán ròng 7,7 nghìn tỷ đồng. Khối ngoại bán ròng trong tất cả 5 ngày của tuần qua.

Xét theo ngành, khối ngoại bán ròng tất cả các ngành nghề, trong đó các tổ chức tài chính (không bao gồm ngành Ngân hàng) và các NHTM bị bán mạnh nhất (lần lượt là 843 tỷ đồng và 396 tỷ đồng), trong khi mua ròng nhẹ cổ phiếu ngành chăm sóc sức khỏe, với 16 tỷ đồng. Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu STB, MSN, NTL, TCB, YEG, TPB, MWG, DGC, BMP, và HSG, trong khi bán mạnh FPT, HDB, MSB, KDC, DBC, VNM, FUESSVFL, NLG, HCM và GMD.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, các quỹ ETF tại Singapore thu hút vốn ròng mạnh nhất trong khu vực trong tuần qua, tổng cộng 10 triệu USD, kể đến là Malaysia, với giá trị hút vốn ròng là 4 triệu USD. Mặt khác, Philippines không thu hút được vốn cũng không bị rút vốn trong khi Indonesia, Thái Lan, và Việt Nam bị rút vốn lần lượt 25 triệu USD và 2 triệu USD, và 1,8 triệu USD.

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 22/10.

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
KIM Growth VN30 ETF	70.2	3.3	
DCVFMVN Diamond ETF	518.2	2.1	
SSIAM VNFIN Lead ETF	23.3		-0.1
Fubon FTSE Vietnam ETF	636.4		-2.3
FTSE Vietnam ETF	292.5		-2.9

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF (14-18/10/2024)

NĐT NN tiếp tục bán mạnh trên thị trường trong tuần qua, trong khi các quỹ ETF lớn không có đóng góp đáng kể vào hoạt động bán ròng của khối ngoại. Trong tuần qua, các quỹ ETF ngoại bị rút ròng trong khi các quỹ ETF trong nước tiếp tục thu hút được vốn ròng.

Các bảng, biểu đồ chính

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

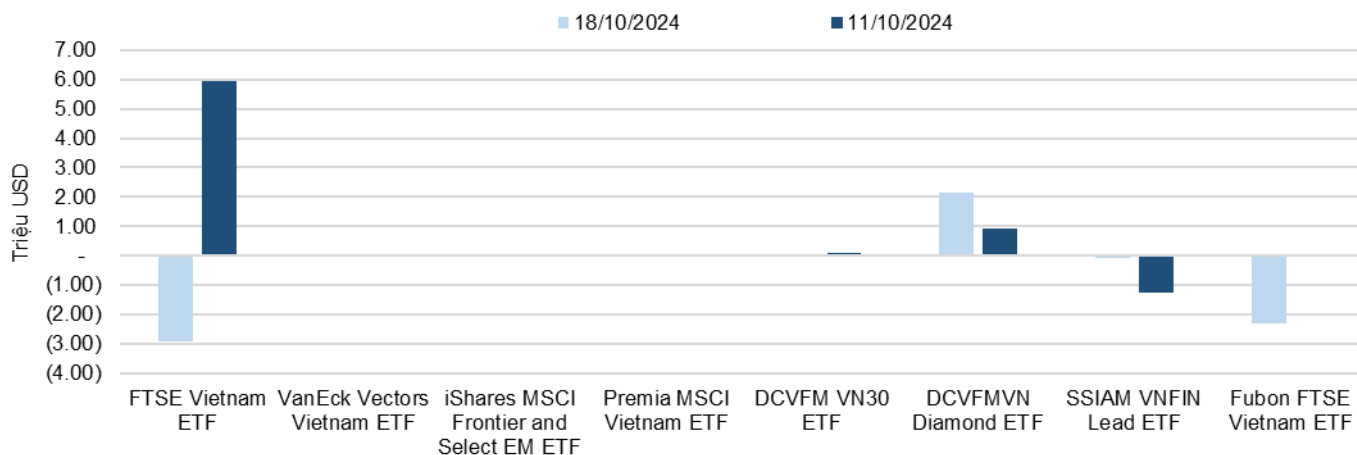
Các quỹ Diamond ETF & KIM Growth VN30 ETF tiếp tục hút vốn ròng trong khi các quỹ ETF ngoại khác bị rút vốn

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
KIM Growth VN30 ETF	70.2	0.4	0.5%	3.3	3.3	39.5
DCVFMVN Diamond ETF	518.2	1.5	0.1%	2.1	23.9	-331.4
DCVFM VN30 ETF	287.8	1.0	0.1%	0.0	-3.1	-73.9
SSIAM VN30 ETF	6.9	0.7	-0.6%	0.0	0.0	0.1
Mirae Asset VN30 ETF	17.1	0.7	0.0%	0.0	0.0	-1.2
SSIAM VNX50 ETF	5.2	0.9	0.2%	0.0	0.0	-2.3
VanEck Vectors Vietnam ETF	488.1	12.4	-0.5%	0.0	0.0	-17.0
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	205.6	27.6	0.0%	0.0	0.0	-208.5
Premia MSCI Vietnam ETF	5.7	7.7	-0.8%	0.0	1.1	-9.6
Global X MSCI Vietnam ETF	12.3	16.3	-0.4%	0.0	0.0	1.9
KIM Growth VNFIN Select ETF	12.7	0.6	0.5%	0.0	0.0	-1.7
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.1	0.9	-1.2%	0.0	0.0	0.0
SSIAM VNFIN Lead ETF	23.3	1.0	0.2%	-0.1	-2.0	-80.2
Fubon FTSE Vietnam ETF	636.4	0.4	-1.6%	-2.3	-6.3	-208.7
FTSE Vietnam ETF	292.5	26.3	-0.1%	-2.9	3.0	-49.2
Tổng	2,595			0.1	19.8	-942.2

Nguồn: Bloomberg, HSC

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

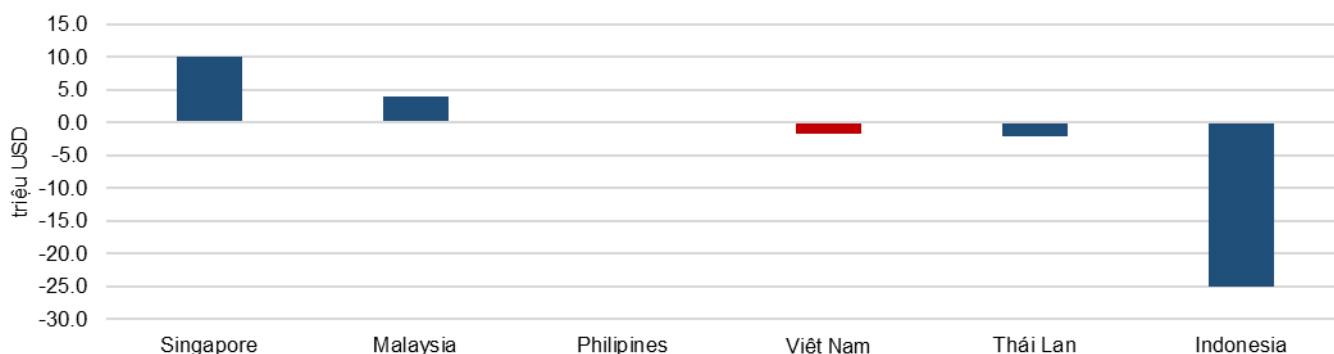
Hai quỹ ETF nước ngoài bán cổ phiếu trong khi các quỹ ETF nội mua vào cổ phiếu trên thị trường Việt Nam trong tuần trước



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

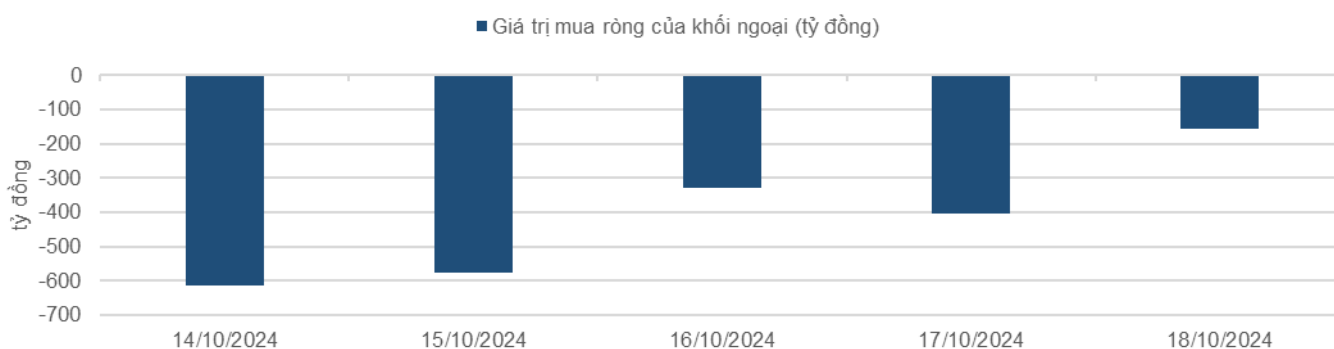
Singapore là thị trường hút vốn ròng nhiều nhất trong khi Indonesia bị rút ròng mạnh nhất trong tuần qua



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

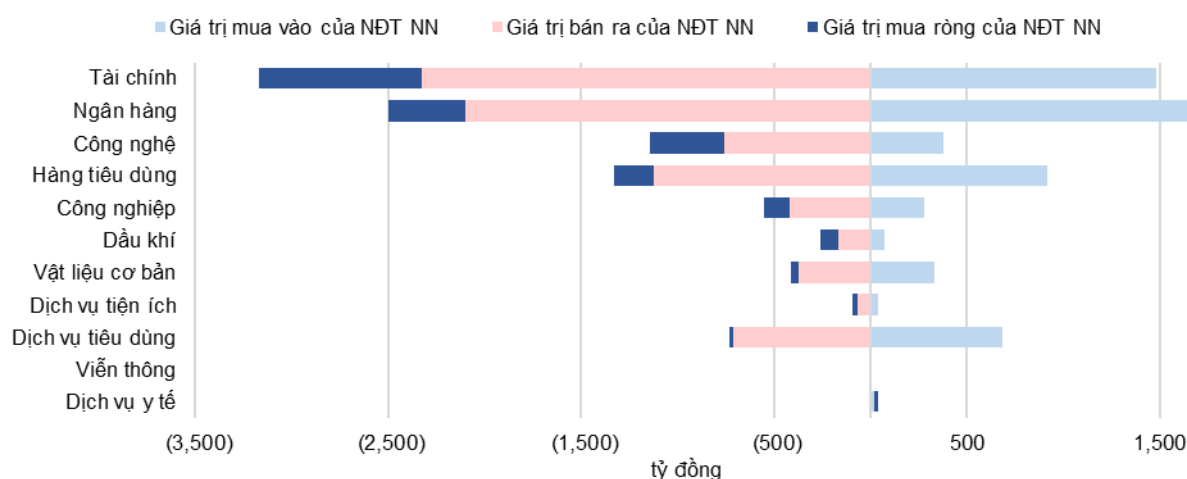
Khối ngoại bán ròng trong tất cả các ngày tuần trước



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

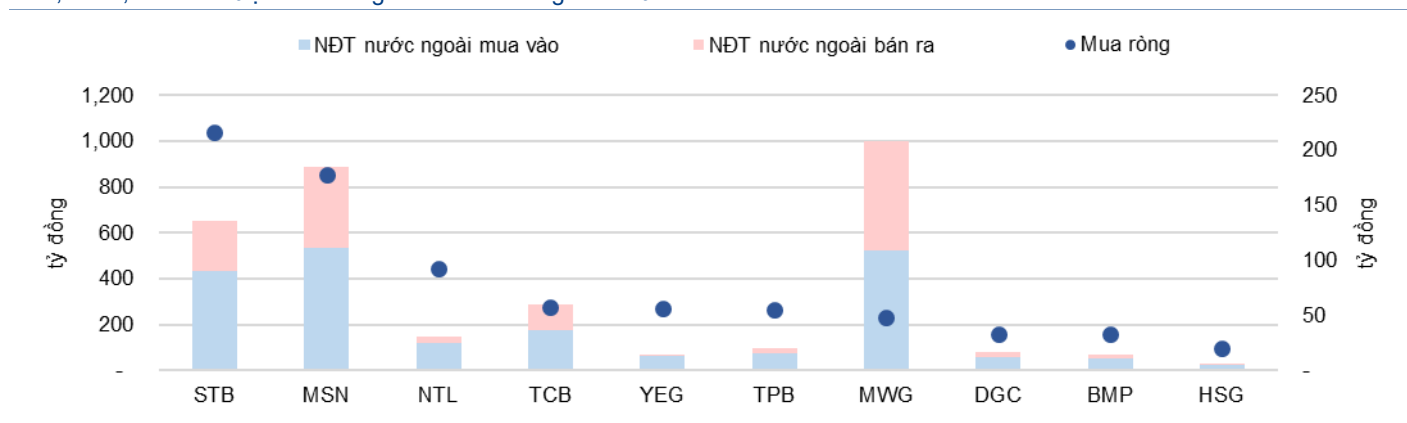
NĐT nước ngoài đã bán cổ phiếu thuộc hầu hết các ngành trên TTCK Việt Nam



Nguồn: FiinPro, HSC

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

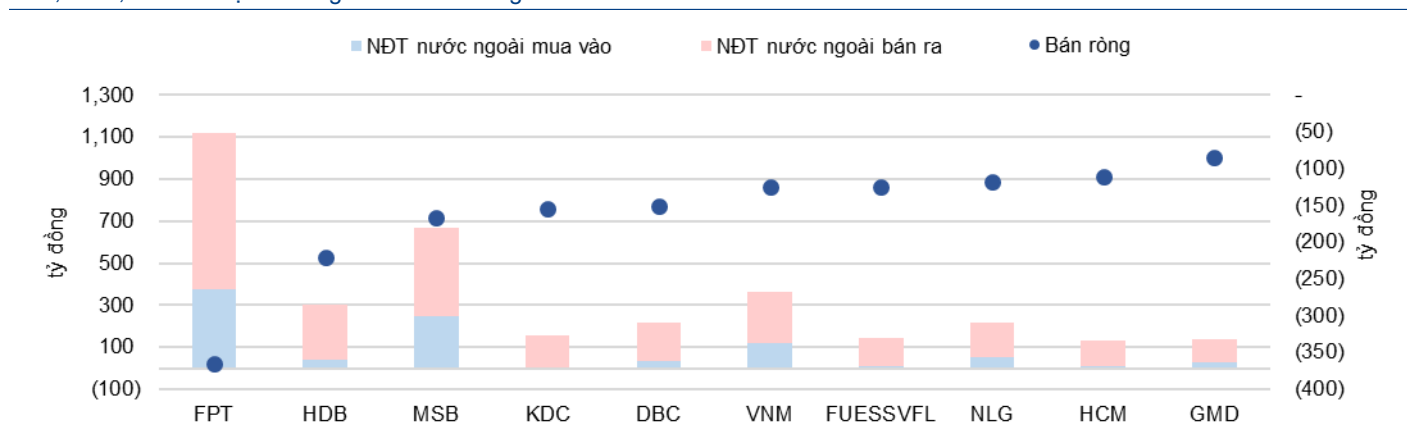
STB, MSN, và NTL được mua ròng nhiều nhất trong tuần trước



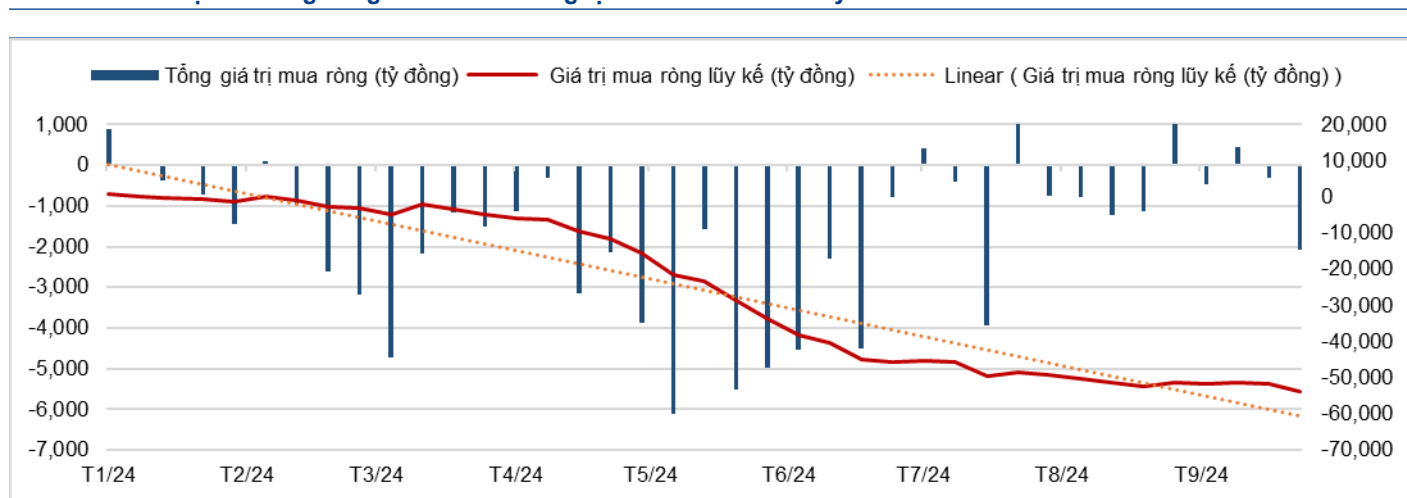
Nguồn: FiinPro, HSC

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

FPT, HDB, và MSB bị bán ròng nhiều 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

Biểu đồ 10: Tổng hợp thị trường trong tuần (14 – 17/10/2024)

	HSX	VN30	HNX	UPCoM
INDEX		1,285.46	1,362.69	229.21
Thay đổi		-2.9	0.2	-2.2
Thay đổi %		-0.2%	0.0%	-0.9%
Khối lượng GD (CP)	3,170,147,444	1,278,151,982	251,685,412	251,685,412
Thay đổi %	11.0%	-2.7%	-8.5%	-8.5%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	2,804,894,442	1,158,428,406	208,039,685	208,039,685
Thay đổi %	6.1%	-6.4%	-10.1%	-10.1%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	365,253,002	119,723,576	43,645,727	43,645,727
Thay đổi %	70.7%	58.9%	-0.3%	-0.3%
Giá trị GD (tỷ đồng)	79,067	40,331	4,670	4,670
Thay đổi %	3.8%	-3.5%	-10.5%	-10.5%
Giá trị giao dịch khớp lệnh	70,453	36,454	3,897	3,897
Thay đổi %	-0.3%	-6.8%	-15.3%	-15.3%
Giá trị lượng giao dịch thỏa thuận	8,614	3,877	773	773
Thay đổi %	57.5%	42.6%	25.6%	25.6%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NƯỚC NGOÀI	HSX	VN30	HNX	UPCoM
Giá trị GD (tỷ đồng)	13,392	8,014	422	155
Thay đổi %	-21.1%	-35.4%	-30.5%	-50.4%
% tổng GTGD thị trường	16.9%	19.9%	9.0%	3.3%
NĐT NN mua vào	5,655	3,659	159	105
Thay đổi %	-32.1%	-39.8%	-0.2%	-12.4%
NĐT NN bán ra	7,738	4,355	263	50
Thay đổi %	-10.4%	-31.1%	-41.3%	-74.2%
NĐT NN mua ròng	-2,083	-696	-104	56
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	VN30	HNX	UPCoM
Số công ty niêm yết	394	30	305	882
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,281,294	1,372,855	140,283	898,369
P/E trượt	15.8	12.6	18.3	NA
P/E dự phóng	12.2	10.7	NA	NA
P/B	1.7	1.7	1.2	NA
ROE (%)	11.98%	14.62%	7.11%	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