

Võ Thị Nhật Minh

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

Tuần từ 4-8/11/2024: Rút ròng tăng nhẹ

- Các quỹ ETF lớn ghi nhận dòng vốn rút ròng khoảng 7,7 triệu USD (khoảng 192,2 tỷ đồng) trong tuần trước, chủ yếu do quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF bán ròng.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong tuần trước (khoảng 3.469 tỷ đồng) nhưng giá trị bán ròng đã giảm 54,7% so với tuần trước đó (bán ròng 7.567 tỷ đồng). Giá trị bán ròng của các quỹ ETF chiếm khoảng 5,5% tổng giá trị bán ròng của khối ngoại.
- Trong tuần trước, Singapore thu hút vốn mạnh nhất trong khu vực trong khi Việt Nam và Thái Lan bị rút vốn nhẹ.

Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF bán ròng đáng kể

Giá trị rút ròng tại các quỹ ETF lớn tại Việt Nam đã tăng trong tuần trước, bị rút ròng tổng cộng khoảng 7,7 triệu USD (so với thu hút vốn nhẹ 2,6 triệu USD trong tuần trước đó). Rút ròng trong tuần trước tăng lên chủ yếu là do quỹ ngoại VanEck Vectors Vietnam ETF (VNM ETF) bán ròng trên thị trường Việt Nam. Đây là tuần rút vốn thứ 2 liên tiếp của VNM ETF sau 6 tuần liên tiếp không giao dịch trên thị trường Việt Nam. Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF bán ra một lượng cổ phiếu không đáng kể, khoảng 1,1 triệu USD. Trong khi đó, các quỹ ETF khác không ghi nhận giao dịch nào tại Việt Nam trong tuần trước.

Top 2 quỹ ETF bị rút ròng mạnh nhất tuần trước bao gồm quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF (bị rút 6,6 triệu USD) và Fubon FTSE Vietnam ETF (bị rút 1,1 triệu USD).

Khối ngoại giảm bán ròng

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 3,4 nghìn tỷ đồng (khoảng 138 triệu USD) trong tuần trước, giảm mạnh 54,7% so với tuần trước đó (bán ròng 7,6 nghìn tỷ đồng (khoảng 306 triệu USD)). Cụ thể, khối ngoại mua vào 5,7 nghìn tỷ đồng và bán ra 9,1 nghìn tỷ đồng. Giá trị bán ròng của các quỹ ETF chiếm khoảng 5,5% tổng giá trị bán ròng của khối ngoại trong tuần trước. Khối ngoại bán ròng toàn bộ 5 ngày trong tuần.

Theo ngành, khối ngoại mua ròng nhẹ ngành Dịch vụ y tế (5 tỷ đồng) trong khi bán ròng hầu hết các ngành khác với 2 ngành bị bán ròng mạnh nhất bao gồm Ngân hàng và Hàng tiêu dùng, lần lượt 4,7 nghìn tỷ đồng và 3,1 nghìn tỷ đồng. Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu TCB, HPG, VND, VPB, HDG, STB, SIP, VGC, HCM và CTG trong khi bán mạnh MSN, VHM, CMG, VCB, SSI, HDB, DBC, FPT, PVD và OCB.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, dòng vốn quỹ ETF Việt Nam bị rút ròng mạnh nhất trong khu vực trong tuần trước với giá trị 5,4 triệu USD mặc dù con số này khá nhỏ. Tiếp đến là Thái Lan bị rút ròng 3 triệu USD. Mặt khác, Indonesia không thu hút được vốn và cũng không bị rút vốn trong khi Singapore thu hút vốn mạnh 78 triệu USD và thu hút vốn nhẹ 1 triệu USD.

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 11/11.

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
Fubon FTSE Vietnam ETF	606.7		-1.1
VanEck Vectors Vietnam ETF	464.0		-6.6

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ (4-8/11/2024)

Giá trị rút ròng tại các quỹ ETF đã tăng trong tuần trước khi quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF bán ra bán lẻ và quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF cũng ra bán ra nhẹ. Trong khi đó, các quỹ ETF khác có một tuần giao dịch khá trầm lắng. Singapore thu hút vốn mạnh trong khi các quỹ ETF tại Việt Nam bị rút vốn mạnh nhất trong khu vực trong tuần trước.

Bảng, biểu đồ chính

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

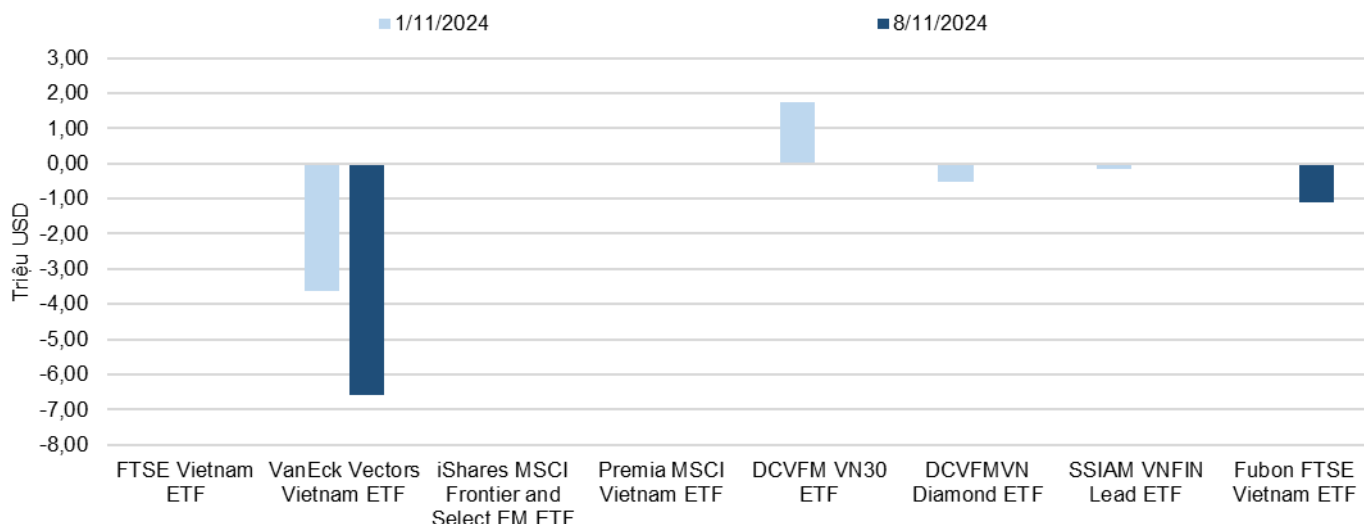
Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF ghi nhận giá trị rút vốn ròng và số lượng cổ phiếu bán ra đáng kể tại TTCK Việt Nam tuần trước

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
SSIAM VNFIN Lead ETF	18.1	0.9	0.3%	0.0	0.0	-84.8
DCVFMVN Diamond ETF	489.7	1.4	1.2%	0.0	0.0	-338.9
DCVFM VN30 ETF	280.4	1.0	0.4%	0.0	0.0	-71.5
SSIAM VN30 ETF	6.7	0.7	0.5%	0.0	0.0	0.1
Mirae Asset VN30 ETF	16.7	0.7	0.1%	0.0	0.0	-1.2
SSIAM VNX50 ETF	5.0	0.9	0.4%	0.0	0.0	-2.3
FTSE Vietnam ETF	270.3	25.4	0.2%	0.0	0.0	-59.9
Premia MSCI Vietnam ETF	5.5	7.4	-0.7%	0.0	0.0	-9.6
KIM Growth VN30 ETF	67.8	0.4	0.6%	0.0	0.0	39.5
Global X MSCI Vietnam ETF	11.9	15.8	0.0%	0.0	0.0	1.9
KIM Growth VNFIN Select ETF	12.3	0.6	1.0%	0.0	0.0	-1.7
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.0	0.9	-1.8%	0.0	0.0	0.0
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	201.9	27.7	-0.2%	0.0	0.0	-208.5
Fubon FTSE Vietnam ETF	606.7	0.4	0.3%	-1.1	-1.1	-215.0
VanEck Vectors Vietnam ETF	464.0	12.0	-0.2%	-6.6	-6.6	-27.2
Tổng	2,470			-7.7	-7.7	-979.1

Nguồn: Bloomberg, HSC

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

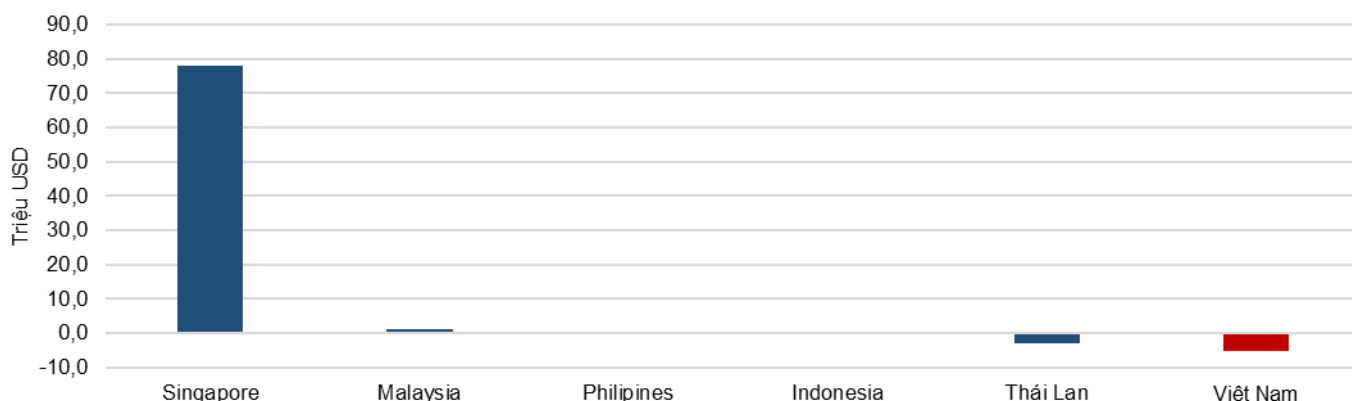
Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF rút ròng nhiều nhất trong khi các quỹ ETF khác hầu như không giao dịch



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

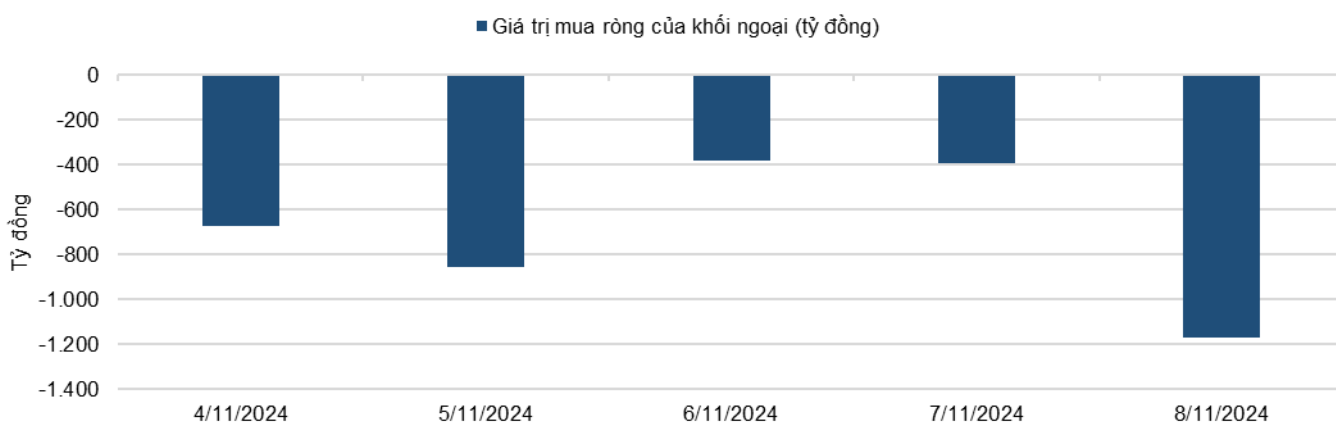
Việt Nam chứng kiến giá trị rút vốn ròng của các quỹ ETF lớn nhất trong tuần trước



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

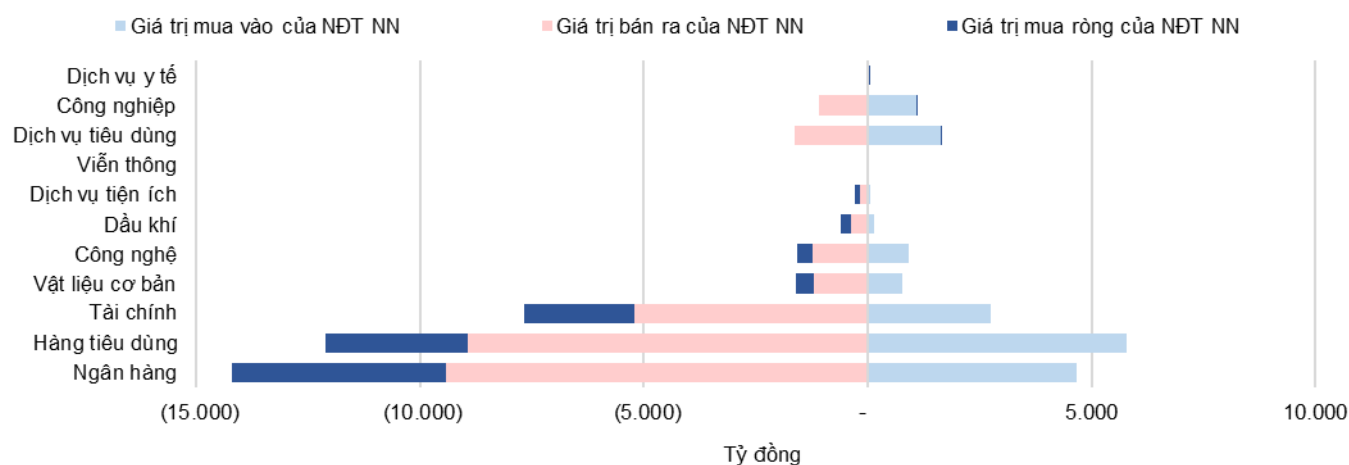
Khối ngoại đã bán ròng trong cả 5 ngày tuần trước



Nguồn: FiinPro, HSC

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

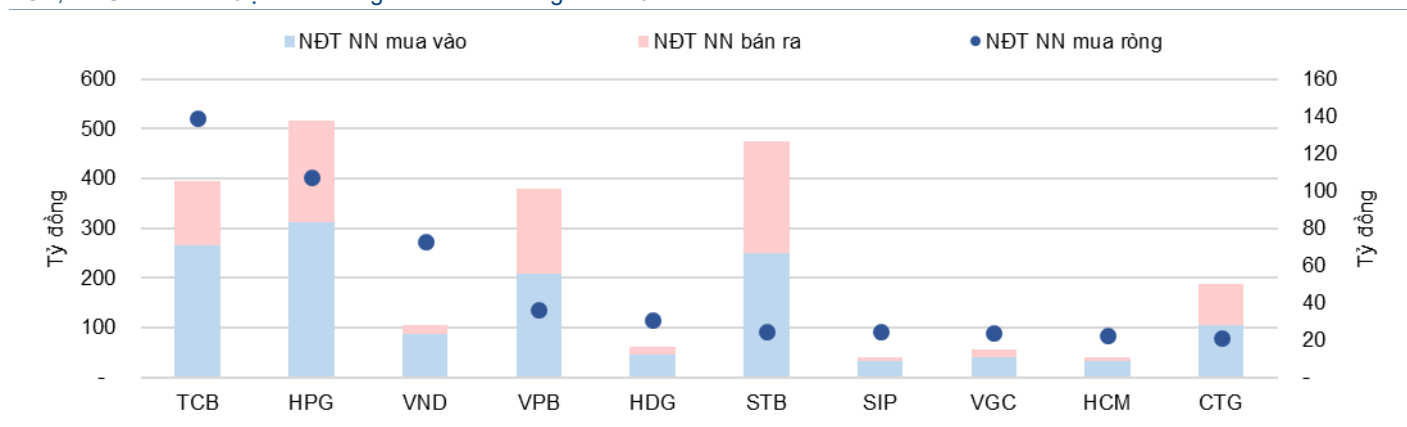
NĐT nước ngoài mua ròng đáng kể ngành Dịch vụ y tế và bán ròng mạnh cổ phiếu Ngân hàng, Tiêu dùng trên TTCK Việt Nam



Nguồn: FiinPro, HSC

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

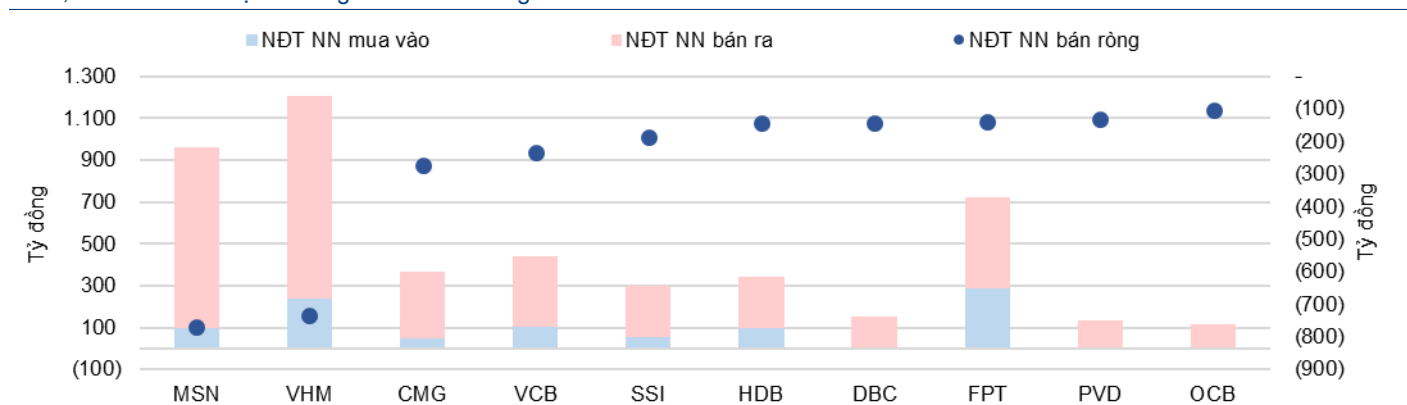
TCB, HPG và VND được mua ròng nhiều nhất trong tuần trước



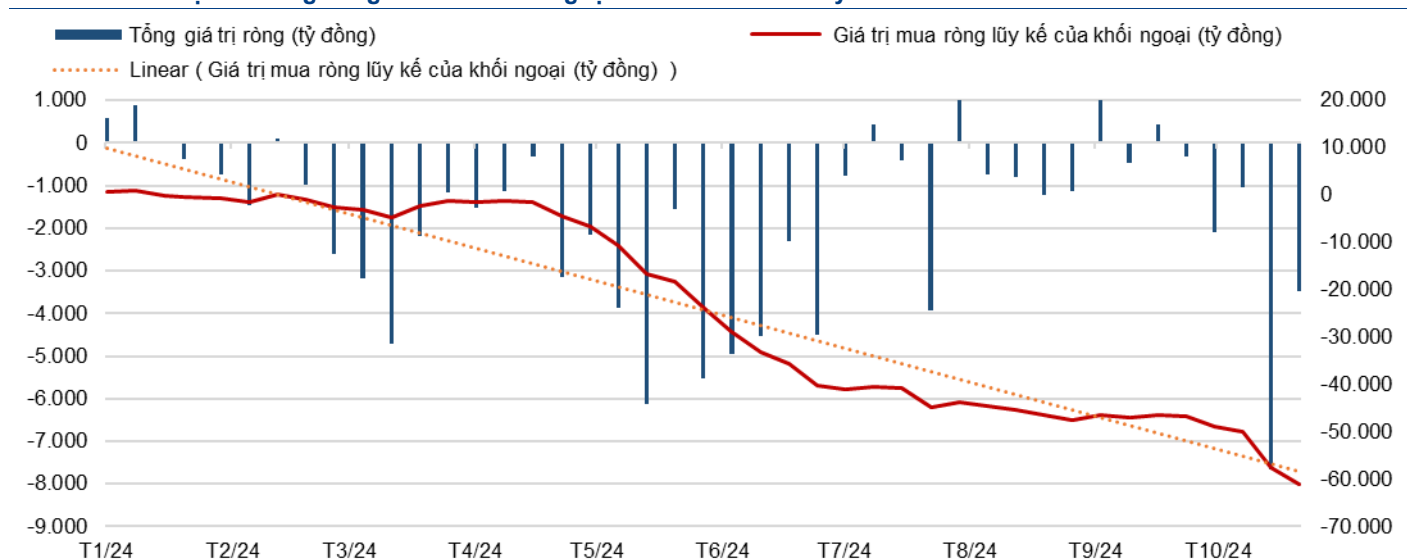
Nguồn: FiinPro, HSC

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

MSN, VHM và CMG 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

Bảng 10: Tổng hợp thị trường trong tuần (04 – 08/11/2024)

	HSX	VN30	HNX	Upcom
INDEX	1,252.56	1,317.34	226.88	92.15
Thay đổi	-2.3	-8.3	1.5	0.2
Thay đổi %	-0.2%	-0.6%	0.7%	0.2%
Khối lượng giao dịch (cổ phiếu)	2,838,401,311	2,581,966,872	1,053,716,299	247,778,554
Thay đổi so với tuần trước	-10.2%	-30.4%	8.5%	-15.3%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	2,231,231,815	858,134,595	189,412,551	121,686,907
Thay đổi so với tuần trước	3.3%	-5.9%	1.0%	-12.0%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	350,735,057	195,581,704	58,366,003	36,252,436
Thay đổi so với tuần trước	-51.0%	-67.5%	42.8%	-24.7%
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	74,577	67,320	33,041	4,511
Thay đổi so với tuần trước	-10.4%	-28.8%	24.5%	-6.2%
Giá trị giao dịch khớp lệnh	57,558	27,347	3,565	2,412
Thay đổi so với tuần trước	1.9%	-9.8%	19.8%	-1.1%
Giá trị giao dịch thỏa thuận	9,761	5,693	945	546
Thay đổi so với tuần trước	-47.6%	-64.6%	45.9%	-23.8%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NN	HSX	HSX	VN30	HNX
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	17,882	14,892	8,900	421
Thay đổi so với tuần trước	-51.8%	-66.4%	-10.8%	-9.7%
% tổng GTGD thị trường	22.1%	26.9%	9.3%	6.4%
NĐT NN mua vào	5,711	3,392	135	85
Thay đổi so với tuần trước	-50.8%	-64.3%	-24.2%	-2.4%
NĐT NN bán ra	9,181	5,508	286	104
Thay đổi so với tuần trước	-52.3%	-67.6%	-2.7%	-14.9%
NĐT NN mua ròng	-3,470	-2,115	-151	-19
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	HSX	VN30	HNX
Số công ty niêm yết	396	393	30	305
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,142,086	5,179,215	1,345,968	138,679
P/E trượt	15.1	14.8	11.6	17.4
P/E dự phóng	11.8	11.9	10.4	NA
P/B	1.7	1.6	1.2	NA
ROE (%)	12.49%	14.83%	7.52%	NA
ROA (%)	1.93%	2.00%	1.83%	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