

Võ Thị Nhật Minh

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

Tuần từ 11-15/11/2024: Rút ròng giảm nhẹ

- Các quỹ ETF lớn bị rút ròng khoảng 5 triệu USD (khoảng 192,2 tỷ đồng) trong tuần trước, chủ yếu do bán ròng từ các quỹ ETF ngoại.
- NDT NN bán ròng mạnh hơn (khoảng 4.026 tỷ đồng) trong tuần qua, với giá trị rút ròng tăng 16% so với tuần trước đó (so với bán ròng 3.469 tỷ đồng trong tuần trước đó). Giá trị bán ròng từ các quỹ ETF bằng khoảng 3,1% tổng giá trị bán ròng của khối ngoại trong tuần qua.
- Trong khu vực, Singapore thu hút vốn mạnh nhất trong tuần qua, trong khi Malaysia bị bán ròng mạnh nhất. Việt Nam bị rút ròng không đáng kể.

Các quỹ ETF ngoại tiếp tục bán ròng

Tổng giá trị rút ròng từ các quỹ ETF lớn tại Việt Nam giảm trong tuần qua. Tổng giá trị rút ròng từ các quỹ ETF đạt khoảng 5 triệu USD (so với giá trị thu hút vốn ròng nhẹ trong tuần trước đó ở mức 9,5 triệu USD). Rút ròng trong tuần trước chủ yếu là do quỹ ngoại VanEck Vectors Vietnam ETF (VNM ETF) và FTSE Vietnam ETF bán ròng trên thị trường Việt Nam. Đây là tuần thứ 3 liên tiếp quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF bị rút ròng mạnh. Trong khi đó, quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF và các quỹ ETF khác hầu như không phát sinh giao dịch tại Việt Nam trong tuần qua.

Các quỹ ETF bị rút vốn nhiều nhất trong tuần qua là quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF (4,2 triệu USD), FTSE Vietnam ETF (1,3 triệu USD) và DCVFMVN Diamond ETF (0,5 triệu USD). Ở chiều ngược lại, quỹ KIM VN30 ETF và SSIAM VNFIN Lead ETF thu hút vốn ròng lần lượt 0,7 triệu USD và 0,2 triệu USD trong tuần qua.

Rút ròng của khối ngoại tăng nhẹ

Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong tuần qua, với 4 nghìn tỷ đồng (khoảng 161 triệu USD), tăng nhẹ 16% so với tuần trước đó, so với bán ròng 3,4 nghìn tỷ đồng (khoảng 138 triệu USD) trong tuần trước đó. Đáng lưu ý, NĐT NN mua vào 7 nghìn tỷ đồng và bán ra 11,1 nghìn tỷ đồng. Giá trị bán ròng của khối ngoại trong tuần qua phần nào bị ảnh hưởng bởi giá trị bán ròng cổ phiếu VHM (15,7 triệu cổ phiếu) và VPB (13,9 triệu cổ phiếu) với tổng giá trị giao dịch khoảng gần 1 nghìn tỷ đồng. Giá trị bán ròng từ các quỹ ETF bằng khoảng 3,1% tổng giá trị bán ròng của khối ngoại trong tuần qua. NĐT NN bán ròng trong tất cả 5 ngày của tuần qua.

Xét theo ngành, khối ngoại mua ròng nhẹ cổ phiếu ngành công nghiệp (với 141 tỷ đồng), trong khi bán ròng ở tất cả các ngành nghề, trong đó các tổ chức tài chính và ngân hàng bị bán mạnh nhất, lần lượt ở mức 1,5 nghìn tỷ đồng và 1,1 nghìn tỷ đồng. Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu KBC, CTG, HAH, DXG, HPG, ILB, DGC, HAG, VRE và VTP. trong khi bán mạnh VHM, FPT, SSI, MSN, VPB, TCB, HDB, CMG, VNM và VCB.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, chỉ có các quỹ ETF tại Singapore thu hút vốn ròng trong khu vực trong tuần qua, tổng cộng 16 triệu USD, Mặt khác, Philippines và Thái Lan không thu hút được vốn cũng không bị rút vốn trong khi Malaysia, Indonesia, và Việt Nam bị rút vốn lần lượt 15 triệu USD, 9 triệu USD, và 6 triệu USD.

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 18/11.

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
KIM Growth VN30 ETF	66.3	0.7	
SSIAM VNFIN Lead ETF	17.5	0.2	
DCVFMVN Diamond ETF	487.9		-0.5
FTSE Vietnam ETF	261.9		-1.3
VanEck Vectors Vietnam ETF	446.7		-4.2

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF (11-15/11/2024)

Rút ròng từ các quỹ ETF giảm nhẹ trong tuần qua do các quỹ ETF ngoại bị rút ròng mạnh - quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF và FTSE Vietnam ETF. Trong khi đó, các quỹ ETF còn lại không phát sinh giao dịch. Các quỹ ETF Singapore tiếp tục thu hút vốn ròng mạnh nhất khu vực trong khi các quỹ Việt Nam thu hút vốn nhẹ trong tuần qua.

Bảng, biểu đồ chính

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

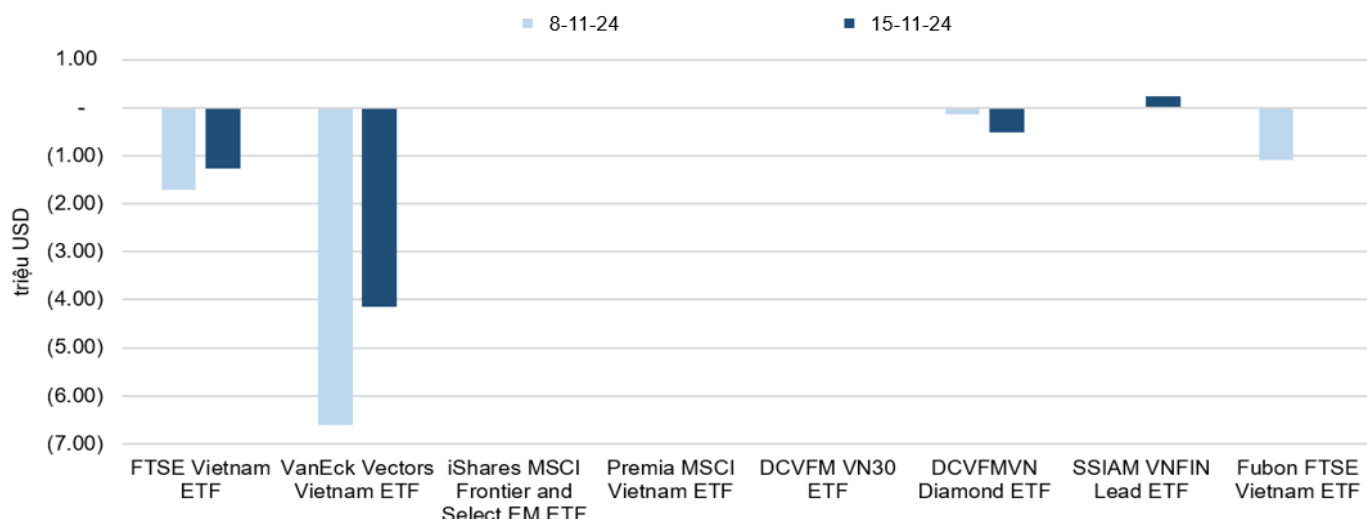
Các quỹ ngoại ghi nhận giá trị rút vốn ròng và số lượng cổ phiếu bán ra đáng kể tại thị trường Việt Nam tuần trước.

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
KIM Growth VN30 ETF	66.3	0.4	0.3%	0.7	0.7	40.2
SSIAM VNFIN Lead ETF	17.5	0.9	0.7%	0.2	0.2	-84.5
KIM Growth VNFIN Select ETF	11.8	0.5	0.8%	0.0	0.0	-1.7
DCVFM VN30 ETF	275.5	1.0	0.6%	0.0	0.0	-71.5
SSIAM VN30 ETF	6.5	0.7	1.4%	0.0	0.0	0.1
Mirae Asset VN30 ETF	16.2	0.7	0.4%	0.0	0.0	-1.2
SSIAM VNX50 ETF	4.8	0.8	0.6%	0.0	0.0	-2.3
Fubon FTSE Vietnam ETF	586.2	0.4	0.8%	0.0	-1.1	-215.0
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	202.0	27.7	0.0%	0.0	-1.4	-325.4
Premia MSCI Vietnam ETF	5.3	7.2	0.5%	0.0	0.0	-9.6
Global X MSCI Vietnam ETF	11.6	15.4	-0.8%	0.0	0.0	1.9
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	2.9	0.8	-0.3%	0.0	0.0	0.0
DCVFMVN Diamond ETF	487.9	1.4	-0.2%	-0.5	-0.6	-339.5
FTSE Vietnam ETF	261.9	24.7	0.1%	-1.3	-3.0	-62.9
VanEck Vectors Vietnam ETF	446.7	11.7	-0.8%	-4.2	-10.7	-31.4
Tổng	2,413			-5.0	-15.9	-1,102.9

Nguồn: Bloomberg, HSC

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

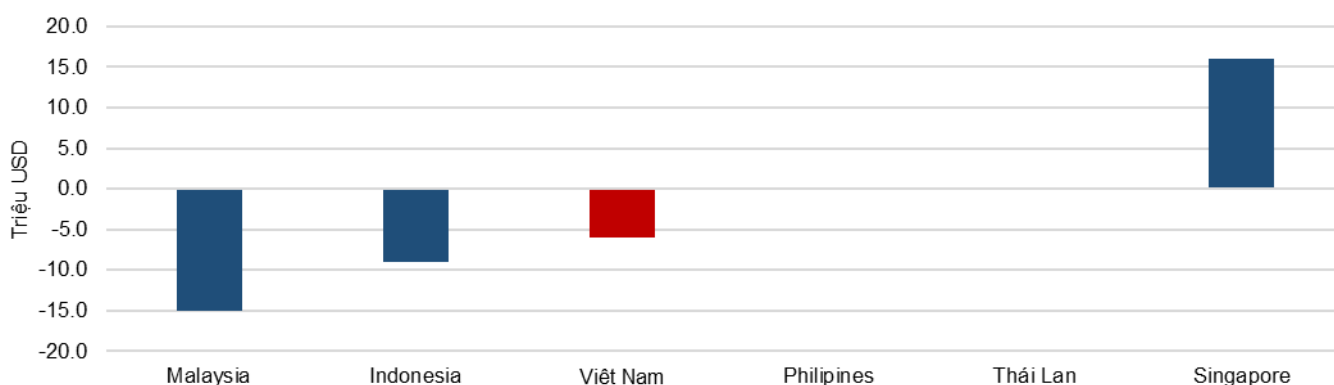
Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF bị rút ròng mạnh nhất trong khi các quỹ ETF khác gần như không giao dịch trong tuần qua



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

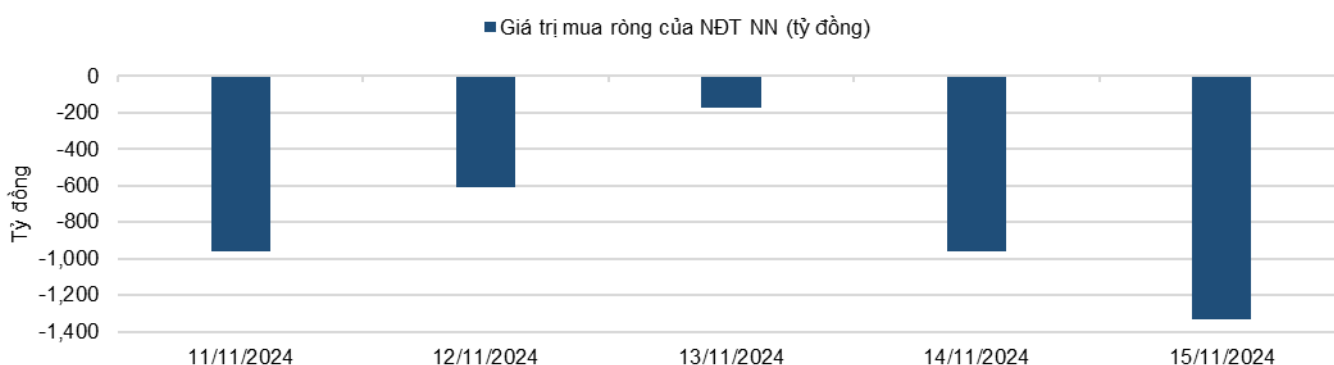
Singapore hút vốn mạnh nhất trong tuần qua



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

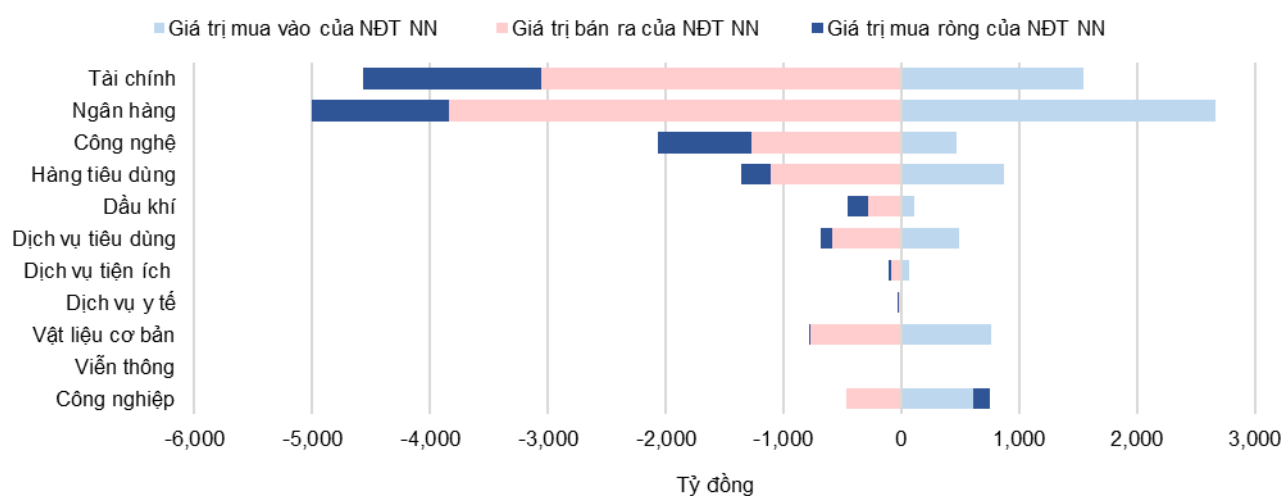
Khối ngoại bán ròng 5 ngày trong tuần



Nguồn: FiinPro, HSC

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

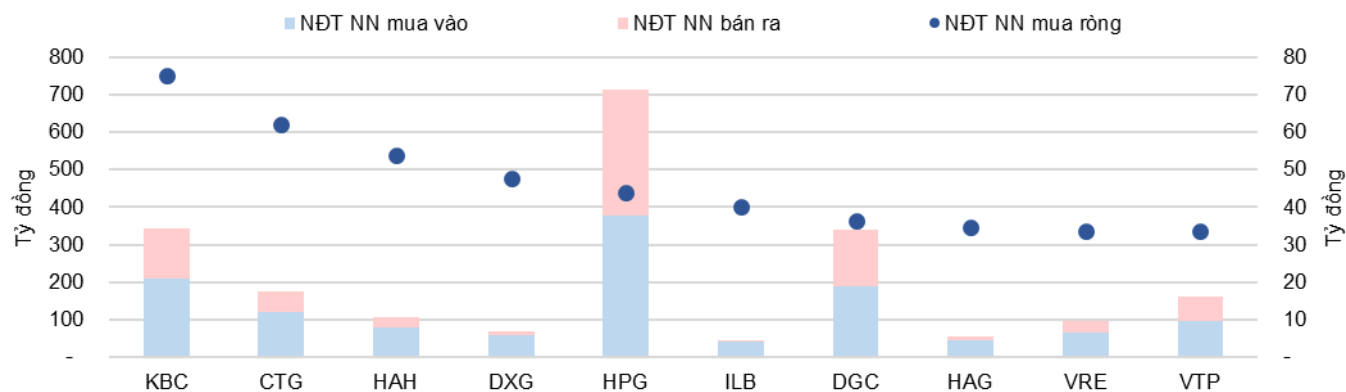
NĐT NN mua ròng nhẹ ngành Công nghệ và bán ròng mạnh cổ phiếu Tài chính và Ngân hàng trên thị trường Việt Nam



Nguồn: FiinPro, HSC

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

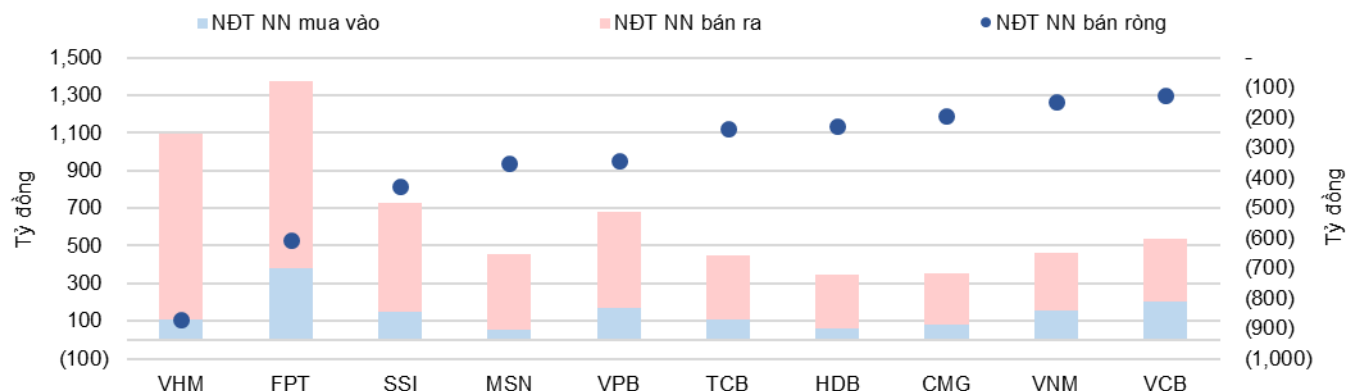
KBC, CTG, và HAH được mua ròng nhiều nhất trong tuần trước



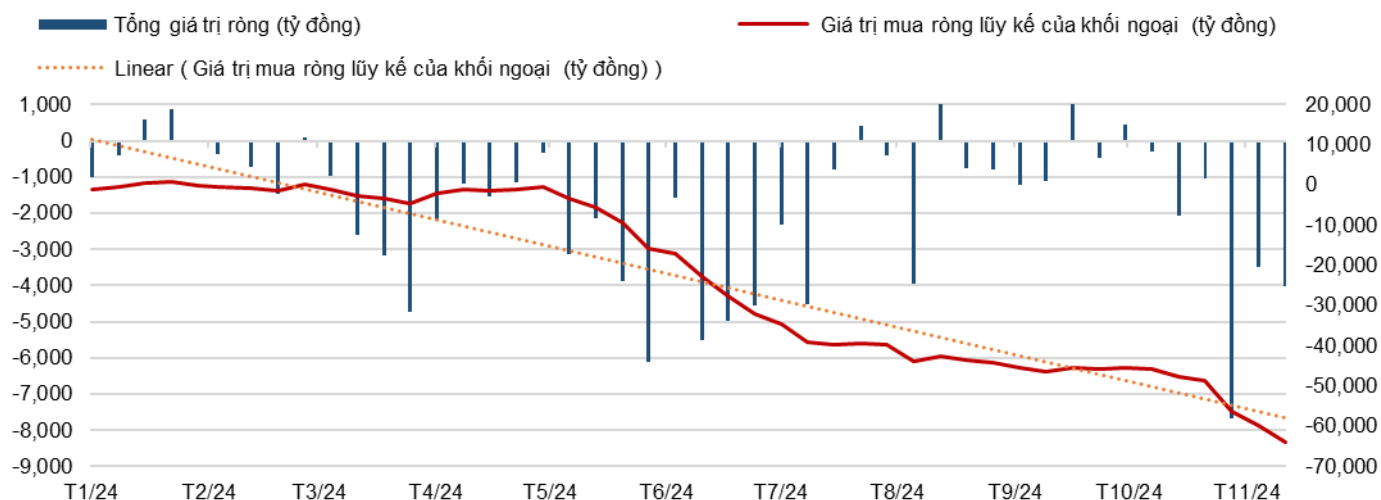
Nguồn: FiinPro, HSC

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

VHM, FPT và SSI bị bán ròng nhiều nhất trong tuần trước

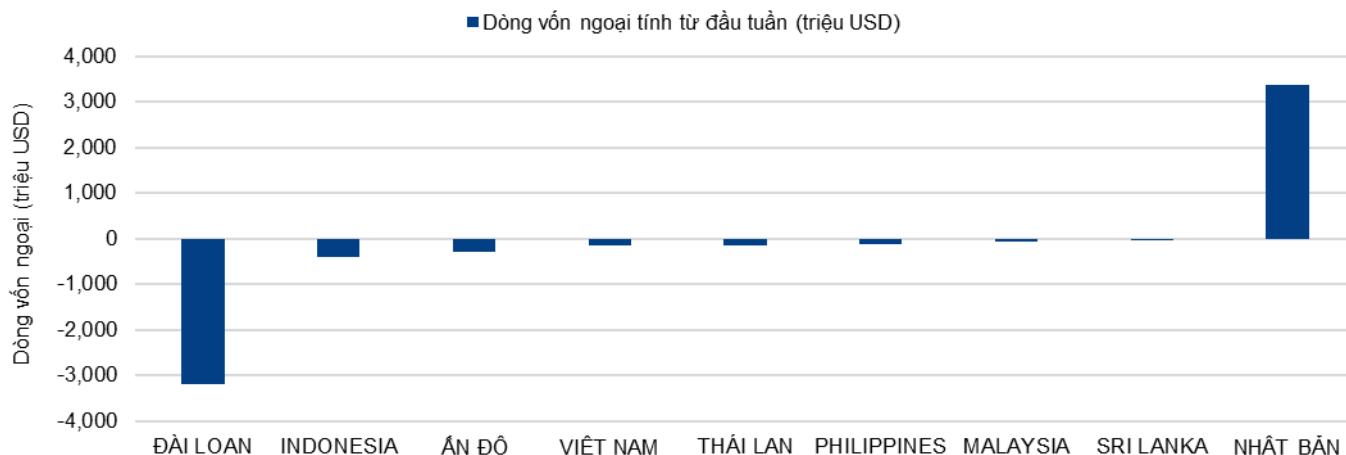


Nguồn: FiinPro, HSC

Biểu đồ 6: Giá trị mua ròng hàng tuần của khối ngoại từ đầu năm đến nay

Nguồn: FiinPro, HSC

Biểu đồ 10: Dòng vốn ngoại của các nước trong khu vực tính từ đầu tuần (triệu USD)



Nguồn: Bloomberg, HSC

Bảng 7: Tổng quan thị trường trong tuần (11-15/11/2024)

	HSX	VN30	HNX	Upcom
INDEX	1,218.57	1,271.22	221.53	91.33
Thay đổi	-34.0	-46.1	-5.3	-0.8
Thay đổi %	-2.7%	-3.5%	-2.4%	-0.9%
Khối lượng giao dịch (cổ phiếu)	3,325,764,852	1,411,987,515	280,236,778	203,437,793
Thay đổi so với tuần trước %	28.8%	34.0%	13.1%	28.8%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	2,864,585,896	1,124,741,646	236,067,170	171,983,827
Thay đổi so với tuần trước %	28.4%	31.1%	24.6%	41.3%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	461,178,956	287,245,869	44,169,608	31,453,966
Thay đổi so với tuần trước %	31.5%	46.9%	-24.3%	-13.2%
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	83,879	41,311	5,266	4,065
Thay đổi so với tuần trước %	24.6%	25.0%	16.7%	37.4%
Giá trị giao dịch khớp lệnh	73,562	34,769	4,539	3,511
Thay đổi so với tuần trước %	27.8%	27.1%	27.3%	45.6%
Giá trị giao dịch thỏa thuận	10,316	6,542	726	554
Thay đổi so với tuần trước %	5.7%	14.9%	-23.1%	1.3%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NN	HSX	VN30	HNX	Upcom
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	18,168	11,748	555	362
Thay đổi so với tuần trước %	22.0%	32.0%	32.0%	90.9%
% tổng GTGD thị trường	21.7%	28.4%	10.5%	8.9%
Khối ngoại mua	7,071	4,162	220	302
Thay đổi so với tuần trước %	23.8%	22.7%	63.5%	254.1%
Khối ngoại bán	11,097	7,586	335	60
Thay đổi so với tuần trước %	20.9%	37.7%	17.1%	-42.4%
Khối ngoại mua ròng	-4,026	-3,424	-115	242
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	VN30	HNX	Upcom
Số công ty niêm yết	393	30	305	885
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,071,147	1,305,386	136,442	890,325
P/E trượt	13.9	10.6	17.0	NA
P/E dự phóng	11.7	10.1	NA	NA
P/B	1.6	1.5	1.1	NA
ROE (%)	12.19%	14.35%	7.12%	NA
ROA (%)	1.93%	2.00%	1.84%	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