

Võ Thị Nhật Minh

Trưởng phòng, Phân tích chiến lược TT

minh.vtn@hsc.com.vn

+84 28 3823 3299 Ext. 365

Tuần từ 2-6/12/2024: Các quỹ ETF thu hút vốn trở lại

- Các quỹ ETF ghi nhận dòng vốn ròng nhỏ trong tuần đầu tiên của tháng 12, khoảng 3,9 triệu USD (khoảng 98 tỷ đồng), nhờ quỹ Mirae Asset VN30 ETF mua ròng.
- NĐT NN đã chuyển sang bán ròng (khoảng 195 tỷ đồng) trong tuần qua so với mua ròng 997 tỷ đồng trong tuần trước đó. Các quỹ ETF ngưng bán ròng phần nào hỗ trợ xu hướng giảm bán ròng NĐT NN.
- Hầu hết các nước trong khu vực ASEAN thu hút được vốn, trong đó Singapore thu hút vốn ròng mạnh trong khi Philippines bị rút vốn mạnh nhất.

Thu hút vốn ròng nhẹ

Vốn ròng đã trở lại các quỹ ETF lớn tại Việt Nam trong tuần qua. Tổng giá trị thu hút vốn từ các quỹ ETF khá nhỏ, đạt khoảng 3,9 triệu USD (so với giá trị bán ròng trong tuần trước đó ở mức 10,7 triệu USD). Vốn ròng chảy vào trong tuần qua chủ yếu nhờ quỹ Mirae Asset VN30 ETF mua ròng trên thị trường Việt Nam. Trong khi đó, hầu hết các quỹ ETF không phát sinh giao dịch trong tuần qua.

Các quỹ ETF thu hút được vốn nhiều nhất trong tuần qua là Mirae Asset VN30 ETF (3,9 triệu USD), và DCVFMVN Diamond ETF (0,1 triệu USD).

NĐT NN bán ròng nhẹ

NĐT NN bán ròng trong tuần qua, với 195 tỷ đồng (khoảng 6,4 triệu USD) so với mua ròng 997 tỷ đồng (khoảng 39,9 triệu USD) trong tuần trước đó. Đáng lưu ý, khối ngoại mua vào 8,2 nghìn tỷ đồng và bán ra 8,3 nghìn tỷ đồng. Giá trị bán ròng của NĐT NN đóng góp một phần nhỏ 0,2% tổng giá trị giao dịch trên sàn HSX trong tuần qua. Khối ngoại mua vào và bán ra xen kẽ các ngày trong tuần, với giá trị bán ròng lớn hơn mua ròng.

Xét theo ngành, khối ngoại mua ròng nhẹ cổ phiếu ngành vật liệu cơ bản (với 249 tỷ đồng) và ngành hàng tiêu dùng (230 tỷ đồng), trong khi bán ròng hầu hết các ngành nghề, trong đó các ngành dịch vụ tiêu dùng và công nghệ bị bán mạnh nhất, lần lượt ở mức 478 tỷ đồng và 430 tỷ đồng. Khối ngoại mua vào mạnh nhất trong tuần các cổ phiếu MSN, SSI, TCB, HPG, CTG, DXG, VPB, LPB, DGC và PNJ. trong khi bán mạnh MWG, FPT, VCB, VRE, VNM, HSG, NLG, KDH, KDC và HDB.

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF tại ASEAN

Theo Bloomberg, các quỹ ETF tại Singapore tiếp tục thu hút vốn ròng mạnh trong khu vực trong tuần qua, tổng cộng 15 triệu USD, kể đến là Thái Lan, Malaysia và Việt Nam lần lượt là 13 triệu USD, 7 triệu USD và 3 triệu USD. Mặt khác, Indonesia không thu hút được vốn cũng không bị rút vốn trong khi Philippines bị rút vốn 6 triệu USD..

Bản gốc bằng tiếng Anh của báo cáo này được phát hành vào ngày 10/12.

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
Mirae Asset VN30 ETF	20.8	3.8	
DCVFMVN Diamond ETF	477.0	0.1	

Nguồn: Bloomberg, HSC

Cập nhật dòng vốn quỹ ETF (2-6/12/2024)

Khối ngoại chuyển sang bán ròng, trong khi các quỹ ETF lớn thu hút vốn ròng nhẹ trong tuần qua. Chỉ có quỹ Mirae Asset VN30 ETF thu hút được vốn ròng trong khi hầu hết các quỹ ETF khác không phát sinh giao dịch trên thị trường Việt Nam. Các quỹ ETF Singapore tiếp tục thu hút vốn ròng mạnh nhất khu vực trong khi các quỹ ETF Philippines bị rút vốn mạnh nhất khu vực trong tuần qua.

Các bảng, biểu đồ chính

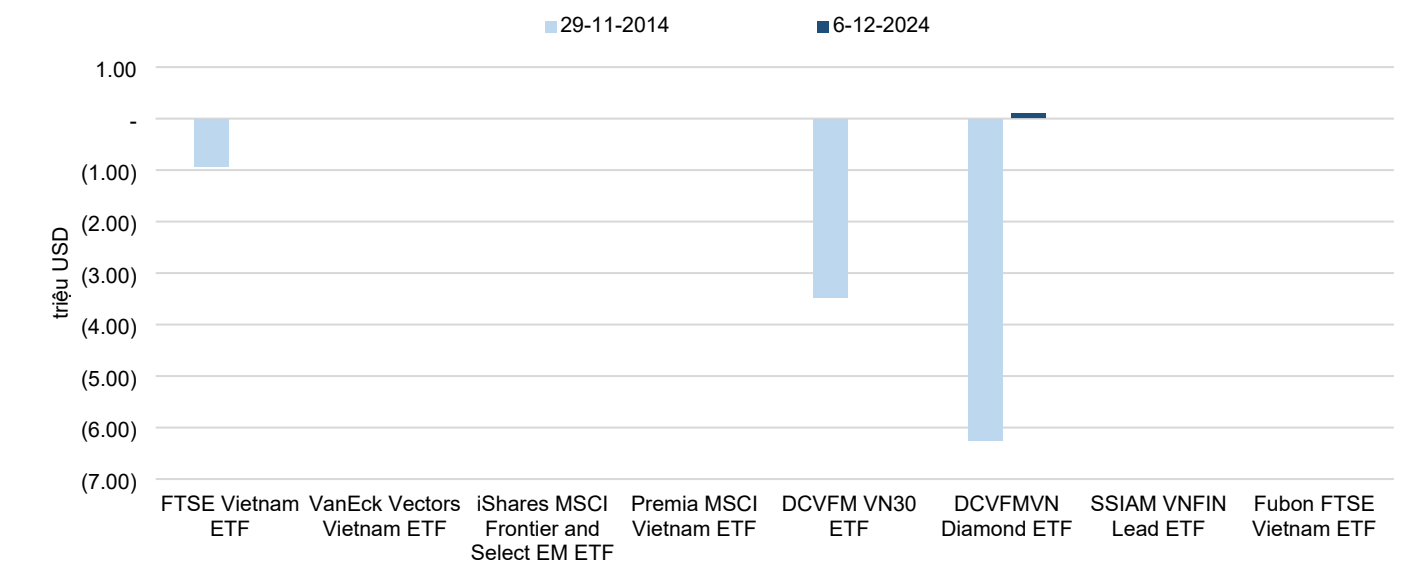
Bảng 2: Dòng vốn các quỹ ETF lớn tại Việt Nam (triệu USD)

Các quỹ ETF lớn không giao dịch trong 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
Mirae Asset VN30 ETF	20.8	0.7	0.6%	3.8	3.8	2.4
DCVFMVN Diamond ETF	477.0	1.4	0.3%	0.1	0.1	-346.7
SSIAM VNFIN Lead ETF	18.7	0.9	-0.3%	0.0	0.0	-84.1
DCVFM VN30 ETF	261.7	1.0	0.4%	0.0	0.0	-83.4
SSIAM VN30 ETF	6.7	0.7	-0.7%	0.0	0.0	0.1
SSIAM VNX50 ETF	5.0	0.9	0.0%	0.0	0.0	-2.3
FTSE Vietnam ETF	262.8	25.3	-0.2%	0.0	0.0	-68.4
VanEck Vectors Vietnam ETF	442.5	12.0	-0.3%	0.0	0.0	-45.9
Fubon FTSE Vietnam ETF	607.6	0.4	-0.3%	0.0	0.0	-215.0
iShares MSCI Frontier and Select EM ETF	194.7	27.6	0.0%	0.0	0.0	-332.3
Premia MSCI Vietnam ETF	4.7	7.4	-0.8%	0.0	0.0	-10.3
KIM Growth VN30 ETF	69.7	0.4	-0.2%	0.0	0.0	40.9
Global X MSCI Vietnam ETF	11.8	15.8	-0.4%	0.0	0.0	1.9
KIM Growth VNFIN Select ETF	12.3	0.6	-0.4%	0.0	0.0	-1.7
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.0	0.9	-2.4%	0.0	0.0	0.0
Tổng cộng	2,409			3.9	3.9	-1,144.9

Nguồn: Bloomberg, HSC

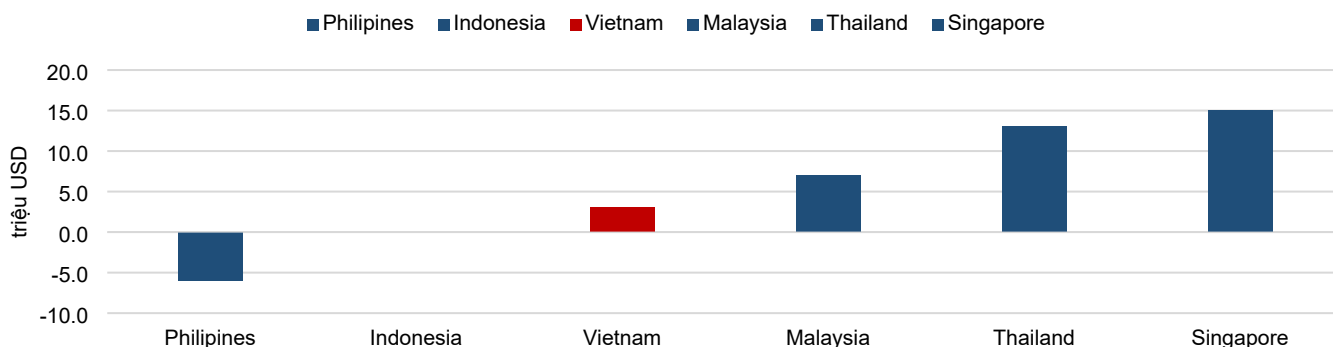
Biểu đồ 3: Dòng vốn ròng trong tuần (triệu USD), các quỹ ETF lớn tại Việt Nam



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

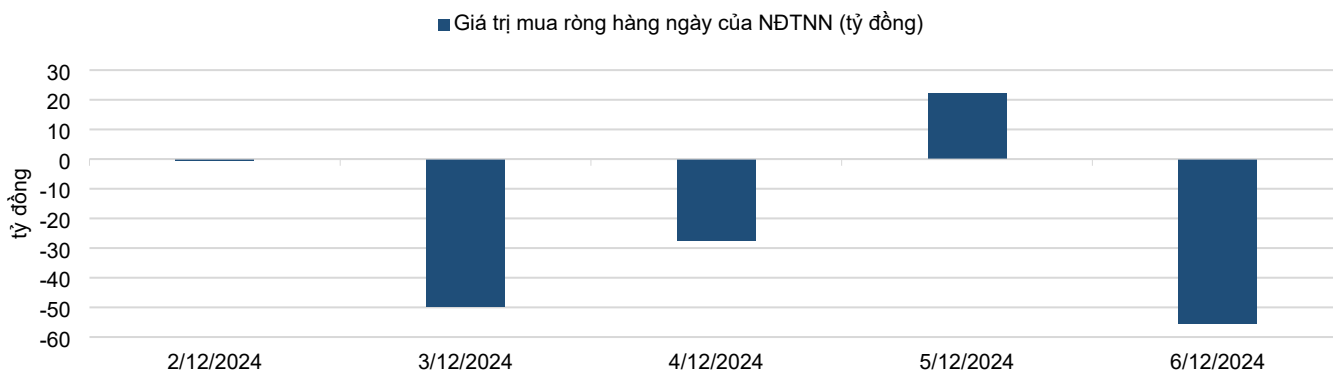
Singapore hút vốn của các quỹ ETF mạnh nhất trong tuần qua



Nguồn: Bloomberg, HSC

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

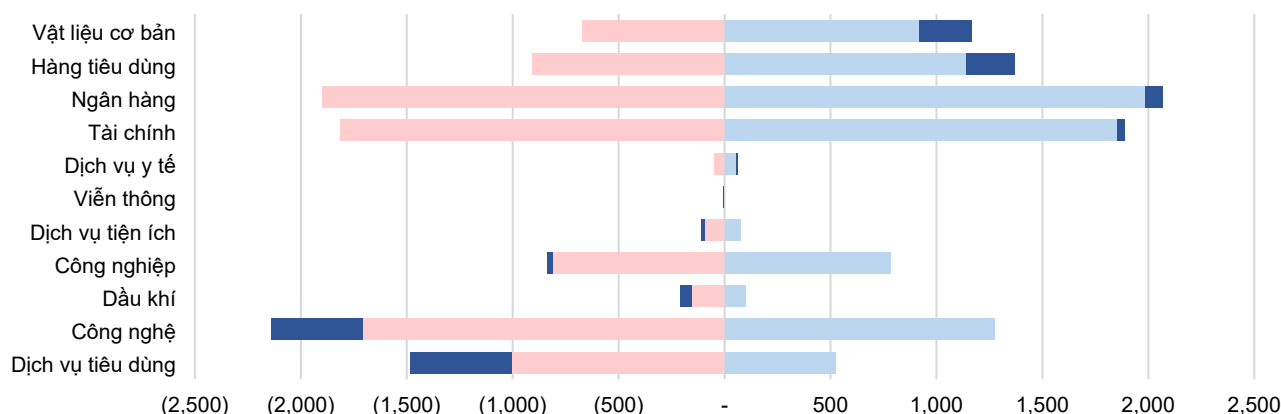
Nhà đầu tư nước ngoài mua vào bán ra xen kẽ trong các phiên tuần qua



Nguồn: FiinPro, HSC

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

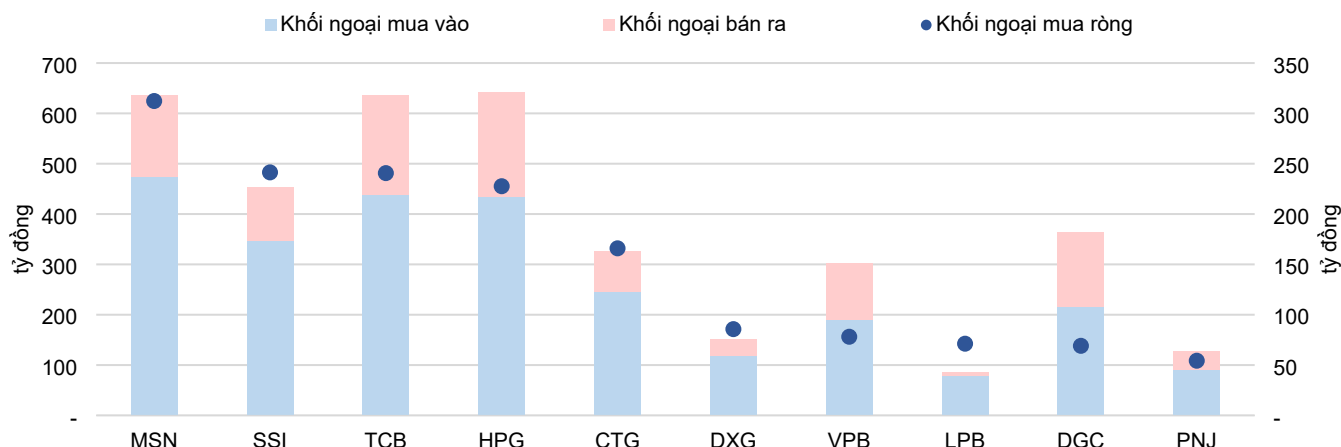
Khối ngoại mua ròng nhẹ các cổ phiếu thuộc ngành kim loại cơ bản và bán mạnh cổ phiếu ngành Tiêu dùng trong tuần qua



Nguồn: FiinPro, HSC

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

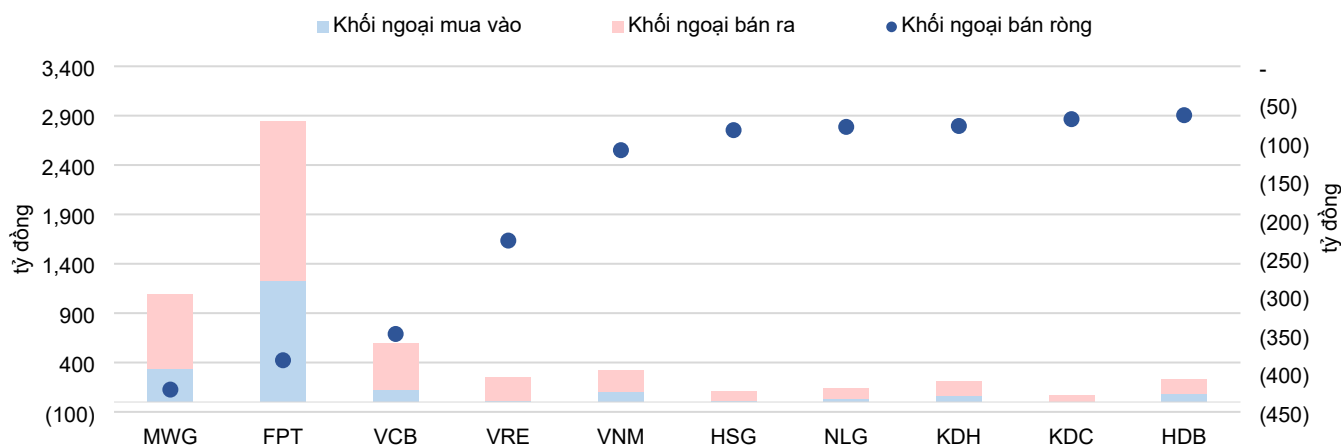
MSN, SSI, TCB được mua ròng nhiều nhất tuần



Nguồn: FiinPro, HSC

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

MWG, FPT, VCB bị bán ròng nhiều nhất trong tuần trước



Nguồn: FiinPro, HSC

Bảng 6: Tổng quan thị trường trong tuần (2 – 6/12/2024)

	HSX	VN30	HNX	Upcom
INDEX	1,270.14	1,337.28	228.93	92.81
Thay đổi	19.7	26.0	4.3	0.1
Thay đổi %	1.6%	2.0%	1.9%	0.1%
Khối lượng giao dịch (cổ phiếu)		3,141,760,132	1,102,812,983	295,951,480
Thay đổi %	35.8%	21.4%	42.0%	25.4%
Khối lượng giao dịch khớp lệnh	2,603,745,785	900,538,689	273,251,578	160,155,522
Thay đổi %	33.3%	33.1%	48.4%	27.9%
Khối lượng giao dịch thỏa thuận	538,014,347	202,274,294	22,699,902	51,927,120
Thay đổi %	49.4%	-12.8%	-6.6%	18.3%
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	61,148	80,152	35,681	5,318
Thay đổi %	31.1%	19.9%	52.8%	17.1%
Giá trị giao dịch khớp lệnh	67,403	28,933	4,975	3,040
Thay đổi %	33.0%	27.9%	58.8%	24.3%
Giá trị giao dịch thỏa thuận	12,748	6,748	343	959
Thay đổi %	21.6%	-5.5%	-1.3%	-1.1%
GIAO DỊCH CỦA NĐT NN	HSX	HSX	VN30	HNX
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	14,690	16,601	10,613	609
Thay đổi %	13.0%	15.1%	57.7%	212.9%
% tổng GTGD thị trường	20.7%	29.7%	11.5%	15.4%
Khối ngoại mua	8,221	5,126	249	241
Thay đổi %	4.8%	-2.9%	6.5%	120.0%
Khối ngoại bán	8,380	5,487	360	375
Thay đổi %	22.4%	39.3%	136.3%	329.6%
Khối ngoại mua ròng	-160	-360	-111	-134
ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG	HSX	HSX	VN30	HNX
Số công ty niêm yết	392	392	30	305
Vốn hóa (tỷ đồng)	5,102,924	5,208,026	1,357,027	139,966
P/E trượt	14.6	14.9	11.7	16.7
P/E dự phóng	11.8	11.9	10.5	NA
P/B	1.7	1.6	1.2	NA
ROE (%)	12.53%	14.83%	7.49%	NA
ROA (%)	1.94%	2.00%	1.82%	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