

Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS etf tái cơ cấu danh mục hạn chót vào ngày 21/03/2025

- Chỉ số FTSE VietNam Index được review định kỳ theo quý, công bố 07/03/2025 và có hiệu lực từ 24/03/2025. Theo đó Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS etf sẽ tái cơ cấu danh mục hạn chót vào ngày 21/03/2025.
- Ở kỳ đánh giá này, FTSE Vietnam Index thêm mới SIP và không loại mã nào. Sau kỳ cơ cấu, chỉ số sẽ có 32 cổ phiếu thành phần
- Theo số liệu từ Bloomberg, FTSE VietNam Swap UCITS ETF là quỹ ETF có giá trị tài sản ròng xếp thứ 4 từ trên xuống tại thị trường Việt Nam với quy mô **266.59 triệu USD**
- Trong kỳ cơ cấu lần này, chúng tôi ước tính FTSE VietNam Swap UCITS ETF có khả năng sẽ mua thêm khoảng hơn 704 nghìn cổ phiếu SIP và giảm tỷ trọng của các cổ phiếu khác.
- Căn cứ vào giá đóng cửa ngày 17/03/2025, chúng tôi ước tính KLGD mà quỹ cần bán/mua ròng. Chi tiết tham khảo bảng dưới đây: (thứ tự từ mức mua bán ròng/thanh khoản BQ tháng lớn nhất trở xuống)

STT	Mã CK	Tỷ trọng cũ	Tỷ trọng mới	SLCP giao dịch	Giá cp	KLGD TB 1 tháng	% KLCP dự kiến/ KLGD TB 1 tháng
1	HPG	13.27%	13.1%	- 305,374	27,850	28,356,448	-1.08%
2	VHM	9.56%	9.5%	- 128,107	47,800	11,908,405	-1.08%
3	VCB	8.75%	8.7%	-83,334	67,300	2,924,556	-2.85%
4	VIC	9.82%	9.7%	- 120,735	52,100	7,276,590	-1.66%
5	VNM	7.02%	7.0%	-71,429	63,000	4,010,343	-1.78%
6	MSN	6.92%	6.9%	-62,875	70,500	5,469,483	-1.15%
7	SSI	5.07%	5.0%	-120,394	27,000	27,405,451	-0.44%
8	DGC	3.09%	3.1%	-18,485	107,000	1,780,760	-1.04%
9	KDH	2.58%	2.6%	-49,789	33,200	2,511,737	-1.98%
10	VJC	2.46%	2.4%	- 15,911	99,100	868,149	-1.83%
11	VRE	2.56%	2.5%	- 87,650	18,700	11,073,891	-0.79%
12	VIX	2.64%	2.6%	- 137,562	12,300	57,063,743	-0.24%
13	VND	2.45%	2.4%	-105,421	14,900	21,238,979	-0.50%
14	VCI	2.34%	2.3%	-38,026	39,450	9,854,845	-0.39%
15	FRT	1.85%	1.8%	-6,498	182,800	533,137	-1.22%
16	SHB	2.09%	2.1%	-119,095	11,250	32,692,292	-0.36%
17	EIB	1.76%	1.7%	-55,291	20,350	19,493,212	-0.28%
18	KBC	1.71%	1.7%	- 36,745	29,750	5,304,502	-0.69%
19	PDR	1.36%	1.3%	-41,821	20,800	8,509,127	-0.49%
20	VPI	1.25%	1.2%	- 14,075	56,700	1,605,880	-0.88%
21	GEX	1.48%	1.5%	- 41,452	22,950	10,674,280	-0.39%
22	FTS	1.32%	1.3%	-16,658	50,600	3,433,071	-0.49%
23	DPM	1.04%	1.0%	-18,692	35,700	4,060,682	-0.46%
24	VTP	1.09%	1.1%	- 4,977	140,000	441,646	-1.13%
25	PVD	0.94%	0.9%	-26,133	23,050	4,365,094	-0.60%
26	DXG	1.19%	1.2%	- 44,814	16,950	13,050,981	-0.34%
27	DIG	0.98%	1.0%	- 29,708	21,050	11,872,932	-0.25%
28	POW	0.87%	0.9%	-46,047	12,100	5,787,551	-0.80%
29	HSG	0.86%	0.9%	-29,392	18,850	8,181,317	-0.36%
30	TCH	0.92%	0.9%	-32,688	18,000	7,427,116	-0.44%
31	VCG	0.77%	0.8%	-23,505	20,900	10,147,786	-0.23%
32	SIP	0.00%	0.9%	704,843	90,900	843,342	83.58%

VanEck Vietnam ETF sẽ tái cơ cấu danh mục hạn chót vào ngày 21/03/2025

- VanEck VietNam ETF là quỹ etf có cơ cấu danh mục dựa trên chỉ số MVIS Vietnam Index. Chỉ số này cũng có lịch review vào cuối mỗi quý và hạn chót để VanEck VietNam ETF cơ cấu lại danh mục theo kỳ review của chỉ số MVIS VietNam Index là ngày 21/03/2025. Sau khi review, chỉ số sẽ có 46 cổ phiếu thành phần
- VanEck VietNam ETF có quy mô tổng tài sản 417.82 triệu USD vẫn đang đứng thứ 3 về quy mô chỉ sau Fubon FTSE Vietnam ETF, DCFVMVN Diamond ETF.
- Trong kỳ cơ cấu lần này, chúng tôi dự báo các mã thành phần VanEck VietNam ETF có mua bán ròng/thanh khoản bình quân tháng của các cổ phiếu không quá lớn và chỉ mua ròng mạnh mã NAB do mới được thêm vào chỉ số.

STT	Mã CP	SLCP Hiện tại	Tỷ trọng mới	SLCP giao dịch	KLGD TB 1 tháng	SLCP giao dịch/ KLGD TB 1 tháng
1	NAB	0	1.35%	7,629,059	7,858,031	97.1%
2	HPG	23,530,216	7.00%	3,102,246	28,356,448	10.9%
3	PVS	2,685,600	0.91%	245,185	2,689,955	9.1%
4	VRE	13,218,922	2.49%	890,077	11,073,891	8.0%
5	IDC	1,720,610	0.93%	100,869	1,261,156	8.0%
6	KDC	1,802,936	0.98%	51,349	756,203	6.8%
7	DGC	2,359,232	2.50%	116,449	1,780,760	6.5%
8	VCI	9,507,935	3.74%	537,369	9,854,845	5.5%
9	BVH	1,936,596	0.99%	42,641	824,220	5.2%
10	PVD	4,236,188	0.96%	176,861	4,365,094	4.1%
11	DCM	2,550,800	0.83%	43,480	2,150,415	2.0%
12	HUT	8,593,400	1.35%	75,985	4,131,914	1.8%
13	SSI	21,130,639	5.50%	453,633	27,405,451	1.7%
14	HSG	4,858,901	0.88%	87,733	8,181,317	1.1%
15	VCG	5,280,833	1.06%	93,172	10,147,786	0.9%
16	EIB	10,088,129	1.97%	169,342	19,493,212	0.9%
17	DPM	2,670,000	0.91%	30,920	4,060,682	0.8%
18	MSN	6,909,976	4.62%	33,730	5,469,483	0.6%
19	HAG	9,756,600	1.15%	30,792	7,243,272	0.4%
20	SBT	6,863,918	0.98%	12,901	3,071,213	0.4%
21	KBC	4,616,900	1.30%	13,248	5,304,502	0.2%
22	VND	22,596,125	3.18%	17,976	21,238,979	0.1%
23	VNM	10,954,141	6.50%	-21,848	4,010,343	-0.5%
24	VIX	28,085,030	3.22%	-346,130	57,063,743	-0.6%
25	FTS	3,252,240	1.53%	-48,337	3,433,071	-1.4%
26	VHC	2,293,860	1.45%	-14,323	956,531	-1.5%
27	DIG	5,382,986	1.03%	-198,286	11,872,932	-1.7%
28	POW	9,392,410	1.06%	-110,038	5,787,551	-1.9%
29	CEO	4,768,705	0.68%	-149,973	7,591,761	-2.0%
30	GEX	7,586,664	1.59%	-245,703	10,674,280	-2.3%
31	VPI	2,438,152	1.28%	-46,129	1,605,880	-2.9%
32	SHS	7,337,550	0.98%	-414,885	13,972,286	-3.0%
33	KDH	2,635,166	0.80%	-81,933	2,511,737	-3.3%
34	PDR	7,531,136	1.40%	-399,270	8,509,127	-4.7%
35	HDG	2,156,260	0.53%	-136,175	2,819,654	-4.8%
36	VJC	1,845,940	1.68%	-49,660	868,149	-5.7%
37	SAB	2,571,300	1.22%	-66,064	1,024,579	-6.4%
38	TCH	6,165,020	0.96%	-513,865	7,427,116	-6.9%
39	VCB	9,659,501	6.00%	-212,920	2,924,556	-7.3%
40	DXG	5,590,217	0.70%	-1,214,323	13,050,981	-9.3%
41	NVL	17,211,658	1.68%	-1,246,512	13,288,072	-9.4%
42	SIP	1,944,100	1.58%	-102,346	843,342	-12.1%
43	SHB	22,015,825	1.82%	-4,873,989	32,692,292	-14.9%
44	CTR	778,700	0.73%	-88,689	572,140	-15.5%
45	VHM	19,674,567	8.00%	-1,940,818	11,908,405	-16.3%
46	VIC	19,459,949	8.00%	-3,189,830	7,276,590	-43.8%

Các mã cổ phiếu thành phần trong danh mục của 2 quỹ ETFs lớn dự kiến có biến động cung/cầu không quá lớn trong ngày hạn chốt kỳ tái cơ cấu danh mục.

- Do kỳ này các quỹ ETF không loại mã nào nên hầu hết các mã bị bán ròng do việc giảm tỷ trọng cổ phiếu giảm chỉ chịu tác động nhỏ khi KLGD bán ròng/KLGD TB 1 tháng đều ở dưới mức 50%
- Ở chiều ngược lại, các mã dự kiến được mua ròng cũng có tác khối lượng mua ròng/Thanh khoản bình quân cũng không có tác động lớn
- Các mã được bổ sung vào chỉ số như NAB, SIP sẽ được các quỹ ETF mua ròng với khối lượng khá lớn, tuy nhiên nhưng thanh khoản của cổ phiếu này trên thị trường cũng khá tốt.

STT	Mã CP	Vietnam Swap UCITS ETF	VanEckVietnam ETF	Tổng KLGD ròng	KLGD TB 1 tháng	SLCP giao dịch/KLGD TB 1 tháng
1	NAB	-	7,629,059	7,629,059	7,858,031	97.1%
2	SIP	704,843	- 102,346	602,497	843,342	71.4%
3	HPG	-305,374	3,102,246	2,796,872	28,356,448	9.9%
4	PVS	-	245,185	245,185	2,689,955	9.1%
5	IDC	-	100,869	100,869	1,261,156	8.0%
6	VRE	-87,650	890,077	802,427	11,073,891	7.2%
7	KDC	-	51,349	51,349	756,203	6.8%
8	DGC	-18,485	116,449	97,964	1,780,760	5.5%
9	BVH	-	42,641	42,641	824,220	5.2%
10	VCI	-38,026	537,369	499,343	9,854,845	5.1%
11	PVD	- 26,133	176,861	150,728	4,365,094	3.5%
12	DCM	-	43,480	43,480	2,150,415	2.0%
13	HUT	-	75,985	75,985	4,131,914	1.8%
14	SSI	-120,394	453,633	333,239	27,405,451	1.2%
15	HSG	-29,392	87,733	58,342	8,181,317	0.7%
16	VCG	- 23,505	93,172	69,667	10,147,786	0.7%
17	EIB	- 55,291	169,342	114,050	19,493,212	0.6%
18	HAG	-	30,792	30,792	7,243,272	0.4%
19	SBT	-	12,901	12,901	3,071,213	0.4%
20	DPM	- 18,692	30,920	12,227	4,060,682	0.3%
21	VND	-105,421	17,976	-87,446	21,238,979	-0.4%
22	KBC	- 36,745	13,248	- 23,497	5,304,502	-0.4%
23	MSN	-62,875	33,730	- 29,145	5,469,483	-0.5%
24	VIX	-137,562	- 346,130	- 483,692	57,063,743	-0.8%
25	VTP	- 4,977	-	-4,977	441,646	-1.1%
26	FRT	- 6,498	-	-6,498	533,137	-1.2%
27	VHC	-	-14,323	-14,323	956,531	-1.5%
28	FTS	- 16,658	-48,337	-64,995	3,433,071	-1.9%
29	DIG	- 29,708	- 198,286	- 227,994	11,872,932	-1.9%
30	CEO	-	-149,973	- 149,973	7,591,761	-2.0%
31	VNM	- 71,429	-21,848	-93,276	4,010,343	-2.3%
32	GEX	- 41,452	- 245,703	- 287,156	10,674,280	-2.7%
33	POW	- 46,047	- 110,038	- 156,085	5,787,551	-2.7%
34	SHS	-	- 414,885	- 414,885	13,972,286	-3.0%
35	VPI	-14,075	- 46,129	- 60,203	1,605,880	-3.7%
36	HDG	-	- 136,175	- 136,175	2,819,654	-4.8%
37	PDR	- 41,821	- 399,270	- 441,091	8,509,127	-5.2%
38	KDH	- 49,789	- 81,933	- 131,723	2,511,737	-5.2%
39	SAB	-	- 66,064	- 66,064	1,024,579	-6.4%
40	TCH	- 32,688	- 513,865	- 546,553	7,427,116	-7.4%
41	VJC	- 15,911	- 49,660	- 65,570	868,149	-7.6%
42	NVL	-	-1,246,512	- 1,246,512	13,288,072	-9.4%
43	DXG	- 44,814	-1,214,323	- 1,259,136	13,050,981	-9.6%
44	VCB	- 83,334	- 212,920	- 296,254	2,924,556	-10.1%
45	SHB	-119,095	- 4,873,989	- 4,993,084	32,692,292	-15.3%
46	CTR	-	- 88,689	- 88,689	572,140	-15.5%
47	VHM	-128,107	- 1,940,818	-2,068,925	11,908,405	-17.4%
48	VIC	-120,735	- 3,189,830	- 3,310,565	7,276,590	-45.5%

18/03/2025

BÁO CÁO ETFs**Xu hướng dòng vốn ETFs trên thị trường Việt Nam**

- Tại Việt Nam, lũy kế từ đầu năm 2025 đến nay các quỹ ETF đã bị rút ròng khoảng 113 triệu USD.
- Các quỹ chịu ảnh hưởng rút ròng lớn nhất bao gồm Fubon FTSE Vietnam ETF (-37.3 Triệu USD); VanEck Vietnam ETF (-31.9 triệu USD) và DCVFMVN 30 ETF (-25.7 triệu USD)

Quỹ ETF	Tổng tài sản	Dòng vốn ròng				
		1 Tuần	1 tháng	3 tháng	Từ đầu năm	1 năm
KIM Growth VN30 ETF	72.86		1.05	1.05	1.05	41.91
MAFN VN30 ETF	31.44			9.04	3.04	14.41
DCVFMVN Mid Cap ETF	14.15		- 0.47	- 0.47	-0.47	2.85
KIM GROWTH VN DIAMOND ETF	4.04					1.74
SSIAM VN30 ETF	6.95					0.08
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	3.08					
Korea Investment & Securities KIS Vietnam VN30 Futures ETN H 63	7.07					
Korea Investment & Securities KIS Inverse Vietnam VN30 Futures ETN H 64	6.32					
Korea Investment & Securities KIS Leverage Vietnam VN30 Futures ETN H 65	11.76					
Korea Investment & Securities KIS Inverse 2X Vietnam VN30 Futures ETN H 66	9.39					
IPAAM VN100 ETF	1.91					
VinaCapital VN100 ETF	0.01					
Global X MSCI Vietnam ETF	11.02		- 1.07	- 1.07	- 1.07	- 0.54
SSIAM VNX50 ETF	5.19					- 1.09
KIM Growth VNFINSELECT ETF	13.26					-1.63
Premia Vietnam ETF	4.89					- 2.97
CGS Fullgoal Vietnam 30 Sector Cap ETF	17.95		- 0.32	- 0.97	- 0.90	- 3.01
MAFM VNDIAMOND ETF	13.31			- 0.60		- 3.23
Premia Vietnam ETF	4.89					- 8.52
KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	167.98					- 33.25
Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	266.59	- 0.65	2.35	- 5.27	-4.40	- 58.34
SSIAM VNFIN LEAD ETF	18.56	0.65	- 0.18	-1.46	- 1.30	- 72.28
VanEck Vietnam ETF	417.82		- 4.82	- 44.34	- 31.95	-89.59
DCVFMVN30 ETF Fund	248.15	- 2.00	- 9.69	- 30.21	- 25.72	- 91.39
DCVFMVN Diamond ETF	470.66	- 5.24	- 17.61	- 14.21	- 14.48	- 259.37
Fubon FTSE Vietnam ETF	578.21	- 18.03	- 32.74	- 44.32	- 37.33	- 277.98
Tổng		- 25.27	- 63.50	- 132.83	- 113.53	- 842.20

Đvt: Triệu USD;

Nguồn: Bloomberg, VPBankS tổng hợp

MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Các thông tin, số liệu thống kê và khuyến nghị trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, được dựa trên các nguồn thông tin công bố đại chúng theo quy định của pháp luật, hoặc các nguồn thông tin mà chúng tôi cho rằng đáng tin cậy tính đến thời điểm phát hành báo cáo. Phòng Phân Tích Ngành và Cổ phiếu chỉ sử dụng mà không thực hiện xác minh lại các thông tin này, do đó Phòng Phân Tích Ngành và Cổ phiếu không đảm bảo về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Các nhận định, khuyến nghị, so sánh trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn trọng, theo đánh giá chủ quan của người lập là hợp lý tại thời điểm thực hiện báo cáo. Do đó các phân tích này có thể thay đổi trong tương lai theo tình hình biến động thực tế mà chúng tôi không có trách nhiệm tự động cập nhật liên tục, trừ trường hợp được yêu cầu chính thức từ Ban lãnh đạo Công ty hoặc ràng buộc trong các điều khoản điều kiện của hợp đồng kinh tế đã được công ty ký kết với các đối tác liên quan.

Báo cáo phân tích, định giá này nhằm mục đích tham khảo và không có giá trị pháp lý như một chứng thư thẩm định giá. Báo cáo phân tích này và các tài liệu đi kèm được lập bởi Phòng Phân Tích Ngành và Cổ phiếu – CTCP Chứng Khoán VPBank, tất cả các quyền sở hữu trí tuệ liên quan đến báo cáo này đều thuộc sở hữu của CTCP Chứng khoán VPBank. Công ty nghiêm cấm mọi việc sử dụng, in ấn, sao chép, tái xuất bản toàn bộ hoặc từng phần bản Báo cáo này vì bất cứ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của Công ty.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Công ty Cổ phần Chứng khoán VPBank

Tầng 25, tòa nhà VPBANK, số 89 Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: 1900 636679

Email: cskh@vpbanks.com.vn

Website: www.vpbanks.com.vn

Phòng Phân tích Ngành và Cổ phiếu

Email: research@vpbanks.com

Đỗ Trung Thành – Chuyên viên phân tích cao cấp

Email: thanhd@vpbanks.com