

Dòng tiền đã chậm lại

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, áp lực bán tăng với giá trị bán ròng ở mức 315 tỷ đồng.

Nguyên vật liệu và Công nghiệp tiếp tục bị bán mạnh nhất với giá trị bán ròng ghi nhận lần lượt là 295 tỷ đồng và 118 tỷ đồng. Với lĩnh vực Nguyên vật liệu và Công nghiệp, áp lực bán tập trung chủ yếu trên HPG, HSG và CII. Bên cạnh đó, lĩnh vực Năng lượng cũng bị bán mạnh, chủ yếu đến từ PVS. Ở chiều ngược lại, Tiêu dùng thiết yếu, DV tiện ích và Bất động sản thu hút phần lớn lực cầu ngoại, tập trung trên VNM, KDC, GAS, VHM và VRE trong khi MSN, VIC và TDH bị nhóm này bán ròng. Ngoài ra, lĩnh vực Tài chính tiếp tục được mua ròng mạnh trong tuần trước nhờ lực cầu trên VCB và CTG.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn vào Đông Nam Á ghi nhận ở mức 91 triệu USD, cao nhất trong 9 tháng vừa qua. Cụ thể, dòng vốn vào các nước như Indonesia, Singapore, Philippines và Thái Lan tăng mạnh trong khi Malaysia bị rút vốn nhẹ.

Trong tuần trước, Việt Nam tiếp tục thu hút dòng vốn ngoại nhưng ở áp lực thấp, ghi nhận ở mức 2 triệu USD, thấp hơn 4 lần so với tuần trước đó. Cụ thể, VanEck Vietnam ETF, SSIAM VNFIN Lead ETF, Premia MSCI Vietnam và VFMVN Diamond thu hút tổng cộng 8 triệu USD trong khi dòng tiền rút khỏi X FTSE Vietnam và VFMVN30 ETF.

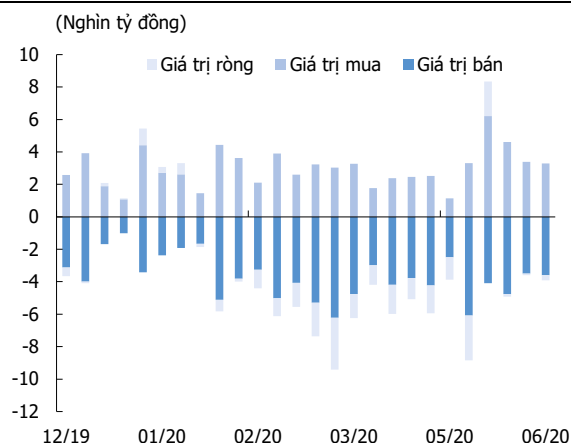
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

Tên quỹ	Loại hình	Tổng AUM (tr.USD)	NAV/CP (USD)	Giá (USD)	% tuần	% Premium	Dòng vốn ròng (tr.USD)			
							1W	1M	6M	1Y
X FTSE VIETNAM SWAP	Swap ETF	227.5	28.2	28.3	(0.6)	0.6	(2.2)	(3.5)	(19.3)	(31.5)
VFMVN30 ETF FUND	ETF	218.8	0.6	0.6	2.1	0.8	(3.5)	2.1	15.0	38.2
VANECK VIETNAM ETF	ETF	343.5	14.1	14.2	3.3	0.1	3.5	2.2	(38.7)	(14.4)
SSIAM VN50 ETF	ETF	7.4	0.5	0.5	2.5	0.2	0.0	0.0	0.0	2.4
PREMIA MSCI VIETNAM	ETF	24.3	8.9	8.9	0.2	(0.3)	1.4	1.6	2.3	6.1
SSIAM VNFIN LEAD	ETF	22.0	0.4	0.4	4.6	(0.4)	2.1	10.1	10.1	10.1
VFMVN DIAMOND ETF	ETF	32.0	0.5	0.5	0.7	1.4	0.8	19.7	19.7	19.7

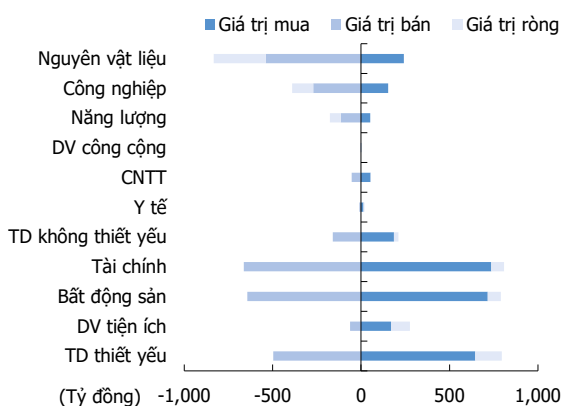
Nguồn: FiinPro, KIS

Đăng Lê

dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

Nguồn: Bloomberg, KIS

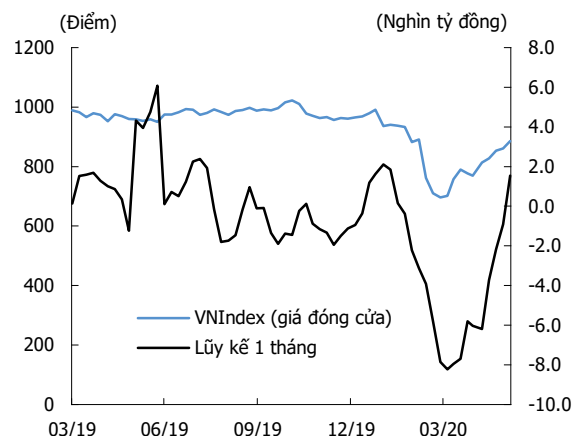
Hình 3. Thống kê mua/bán ròng theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

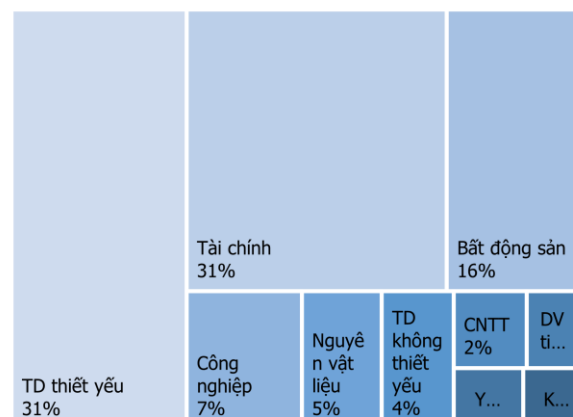
Bảng 2. Top 10 CP mua ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
VNM	TD thiết yếu	119,200	3.7	416.1	201.3	214.8
VHM	Bất động sản	77,300	0.9	435.2	224.6	210.6
CTG	Tài chính	24,450	8.7	163.5	25.8	137.7
VCB	Tài chính	89,000	4.5	235.4	135.0	100.4
POW	DV tiện ích	10,550	2.9	85.8	21.9	63.9
FUESS		9,710	4.6	57.7	0.0	57.7
VFL						
KDC	TD thiết yếu	33,450	5.0	47.5	3.0	44.5
GAS	DV tiện ích	77,000	3.5	68.2	27.9	40.3
FUEVF		12,340	0.7	35.8	0.1	35.7
VND						
VRE	Bất động sản	28,450	3.5	100.2	71.9	28.3

Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 01-05/6/2020**Hình 2. VNIndex & dòng vốn ngoại tích lũy 1T**

Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 4. Tỷ lệ nước ngoài nắm giữ theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

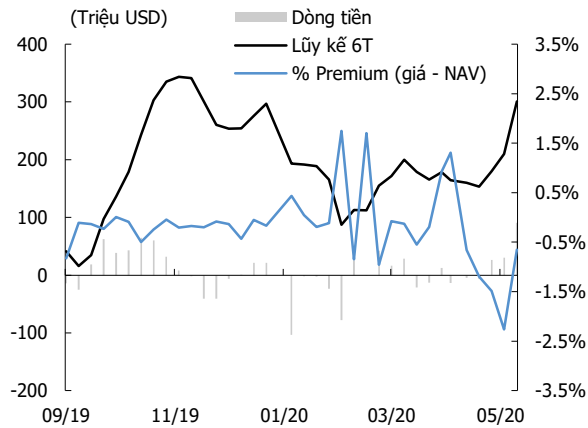
Bảng 3. Top 10 CP bán ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
E1VFV		13,750	2.1	54.7	472.3	(417.6)
N30						
HPG	Nguyên vật liệu	27,050	(1.3)	135.8	375.8	(239.9)
MSN	TD thiết yếu	63,000	0.5	57.6	173.2	(115.6)
VIC	Bất động sản	95,000	(2.1)	83.9	183.7	(99.9)
CII	Công nghiệp	19,100	(1.0)	4.7	102.8	(98.0)
HSG	Nguyên vật liệu	10,600	6.3	16.6	64.5	(47.9)
PVS	Năng lượng	13,400	6.3	8.1	53.2	(45.1)
SHB	Tài chính	16,000	14.3	18.6	61.6	(43.0)
BVH	Tài chính	49,750	(0.4)	13.7	56.2	(42.5)
TDH	Bất động sản	9,690	10.4	1.0	41.4	(40.4)

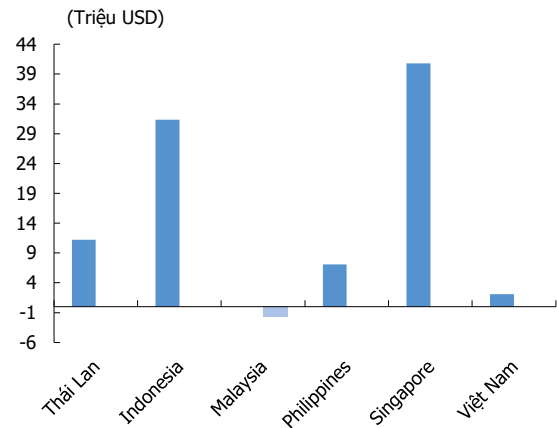
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 01-05/6/2020

Hình 8. Dòng vốn ETF tại Đông Nam Á trong tuần



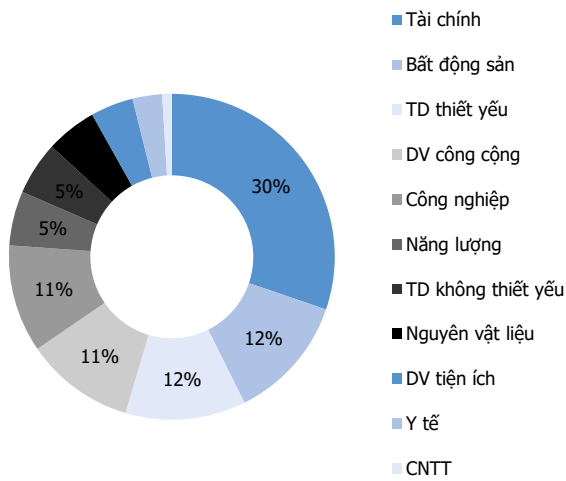
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 9. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



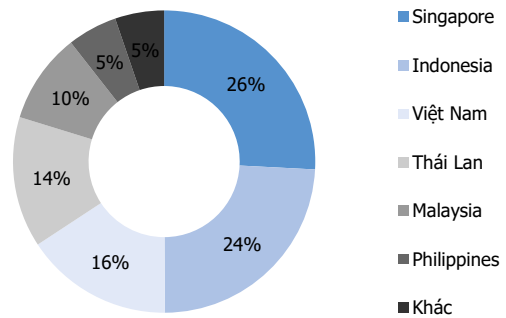
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 10. ETF tập trung theo ngành



Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 11. ETF tập trung theo quốc gia



Nguồn: Bloomberg, KIS

Bảng 4. Các quỹ ETF đầu tư vào thị trường Đông Nam Á

(triệu USD)

STT	Mã	Tên quỹ	Tổng AUM	Thị trường chủ yếu
1	2810 HK Equity	Premia Dow Jones Emerging Asea		38 Các nước ASEAN
2	9810 HK Equity	Premia Dow Jones Emerging Asea		38 Các nước ASEAN
3	ASEA US Equity	Global X FTSE Southeast Asia E		22 Các nước ASEAN
4	ASEAN SP Equity	CIMB FTSE ASEAN 40		15 Các nước ASEAN
5	3099 HK Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap		119 Indonesia
6	EIDO US Equity	iShares MSCI Indonesia ETF		347 Indonesia
7	H4ZT GR Equity	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF		42 Indonesia
8	IDX US Equity	VanEck Vectors Indonesia Index		30 Indonesia
9	INDO FP Equity	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF		22 Indonesia
10	R/LQ45X IJ Equity	Premier ETF LQ-45		111 Indonesia
11	XIIC IJ Equity	Premier ETF Indonesia Consumer		2 Indonesia
12	XIIF IJ Equity	Premier ETF Indonesia Financia		5 Indonesia
13	XIIT IJ Equity	Premier ETF IDX30		152 Indonesia
14	XJI IJ Equity	Premier ETF Syariah JII		1 Indonesia
15	XISC IJ Equity	Premier ETF Indonesia State-Ow		80 Indonesia
16	XISI IJ Equity	Premier ETF SMINFRA18		5 Indonesia
17	XISR IJ Equity	Premier ETF Sri Kehati		40 Indonesia
18	XMID LN Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap		119 Indonesia
19	XPDV IJ Equity	Pinnacle CORE High Dividend ET		0 Indonesia
20	XPLC IJ Equity	Pinnacle Indonesia Large-Cap E		1 Indonesia
21	XPLQ IJ Equity	Pinnacle Enhanced Liquid ETF		3 Indonesia
22	1560 JP Equity	NEXT FUNDS FTSE Bursa Malaysia		4 Malaysia
23	3082 HK Equity	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS		29 Malaysia
24	EWM US Equity	iShares MSCI Malaysia ETF		321 Malaysia
25	FBM30 MK Equity	FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF F		1 Malaysia
26	H4ZV GR Equity	HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF		3 Malaysia
27	MAL FP Equity	Lyxor MSCI Malaysia UCITS ETF		19 Malaysia
28	XCS3 GR Equity	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS		29 Malaysia
29	3016 HK Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI		36 Philippines
30	EPHE US Equity	iShares MSCI Philippines ETF		121 Philippines
31	FMETF PM Equity	First Metro Philippine Equity		33 Philippines
32	XPQP GR Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI		36 Philippines
33	3065 HK Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS		37 Singapore
34	316300 KS Equity	KIM KINDEX Singapore REITs ETF		10 Singapore
35	342140 KS Equity	KIM KINDEX Morningstar Singapo		8 Singapore
36	DBSSTI SP Equity	Nikko AM Singapore STI ETF		15 Singapore
37	EWS US Equity	iShares MSCI Singapore ETF		485 Singapore
38	SINGINC SP Equity	Phillip SING Income ETF		34 Singapore
39	SREITS SP Equity	Lion-Phillip S-REIT ETF		126 Singapore
40	STTF SP Equity	SPDR Straits Times Index ETF		775 Singapore
41	XBAS GR Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS		37 Singapore
42	1559 JP Equity	NEXT FUNDS Thai Equity SET50 E		6 Thái Lan
43	1DIV TB Equity	ThaiDEX SET High Dividend ETF		4 Thái Lan
44	3092 HK Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS		47 Thái Lan
45	BMSCG TB Equity	BCAP Mid Small CG ETF		14 Thái Lan
46	BSET100 TB Equity	BCAP SET100 ETF		45 Thái Lan
47	BMSCITH TB Equity	BCAP MSCI Thailand ETF		44 Thái Lan
48	EBANK TB Equity	KTAM SET Banking ETF Tracker		2 Thái Lan
49	ECOMM TB Equity	KTAM SET Commerce ETF Tracker		1 Thái Lan
50	EFOOD TB Equity	KTAM SET Food and Beverage ETF		0 Thái Lan
51	EICT TB Equity	KTAM SET ICT ETF Tracker		0 Thái Lan
52	ENGY TB Equity	MTrack Energy ETF		2 Thái Lan
53	ENY TB Equity	KTAM SET Energy ETF Tracker		2 Thái Lan
54	ESET50 TB Equity	KTAM SET50 ETF Tracker		0 Thái Lan
55	TDEX TB Equity	ThaiDEX SET50 ETF		98 Thái Lan
56	TH100 TB Equity	ThaiDEX SET100 ETF		134 Thái Lan
57	THA FP Equity	Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF		14 Thái Lan
58	THD US Equity	iShares MSCI Thailand ETF		394 Thái Lan

59	XCS4 GR Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	47 Thái Lan
60	2804 HK Equity	Premia MSCI Vietnam ETF	24 Việt Nam
61	E1VFN30 VN Equity	VFMVN30 ETF Fund	219 Việt Nam
62	FUESSV50 VN Equity	SSIAM VNX50 ETF	7 Việt Nam
63	VNM US Equity	VanEck Vectors Vietnam ETF	343 Việt Nam
64	XFVT GR Equity	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UC	227 Việt Nam
65	FUESSVFL VN Equity	SSIAM VNFIN LEAD ETF	22 Việt Nam
66	FUEVFNND VN Equity	VFMVN DIAMOND ETF	32 Việt Nam

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2020 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.