

Việt Nam, nhân tố chính cho dòng tiền vào Đông Nam Á

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, áp lực bán tiếp tục chi phối nhưng ở mức thấp với giá trị bán ròng ở mức 110 tỷ đồng, giảm 32% WoW.

Nguyên vật liệu và Công nghiệp tiếp tục bị bán mạnh nhất với giá trị bán ròng ghi nhận lần lượt là 297 tỷ đồng và 218 tỷ đồng. Với lĩnh vực Nguyên vật liệu và Công nghiệp, áp lực bán tập trung chủ yếu trên HPG, HSG, VJC, CII và PC1. Ở chiều ngược lại, Tiêu dùng thiết yếu, Tài chính và Bất động sản thu hút phần lớn lực cầu ngoại, tập trung trên VNM, SAB, VCB, CTG, VHM, VRE và DXG trong khi CRE, SHB và VCI bị nhóm này bán ròng. Ngoài ra, lĩnh vực Dịch vụ tiện ích tiếp tục được mua ròng mạnh trong tuần trước nhờ lực cầu trên POW.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn vào Đông Nam Á tiếp tục tăng trong tuần trước, ghi nhận ở mức 30 triệu USD, tăng 11% WoW. Cụ thể, các nước như Indonesia, Malaysia, Philippines và Thái Lan đều không bị rút vốn trong khi Singapore và Việt Nam thu hút dòng tiền mạnh trong tuần trước.

Đáng chú ý, Việt Nam là một trong những quốc gia đóng góp chính cho sự tăng đột biến của dòng vốn vào Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 9 triệu USD. Cụ thể, VFMVN30 ETF và SSIAM VNFIN Lead ETF là động lực chính khi hai quỹ này thu hút lần lượt 3.9 triệu USD và 3.7 triệu USD trong tuần trước, tiếp đến là VFMVN Diamond và VanEck Vietnam ETF.

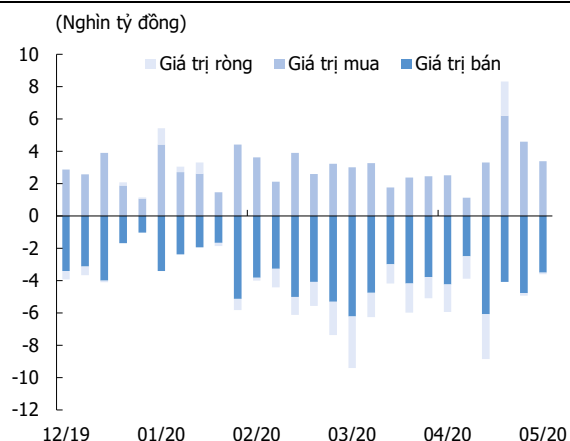
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

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	213.9	27.7	28.0	0.4	1.1	0.0	(2.8)	(17.0)	(33.7)
VFMVN30 ETF FUND	ETF	218.8	0.6	0.6	0.4	(0.7)	3.9	5.6	19.4	41.7
VANECK VIETNAM ETF	ETF	326.5	13.6	13.7	1.3	0.9	0.7	(1.3)	(42.2)	(8.9)
SSIAM VNX50 ETF	ETF	7.2	0.5	0.5	1.7	0.6	0.0	0.0	0.1	2.4
PREMIA MSCI VIETNAM	ETF	22.5	8.8	8.9	1.7	0.8	0.0	0.2	0.9	4.7
SSIAM VNFIN LEAD	ETF	18.5	0.4	0.4	(0.4)	0.5	3.7	8.1	8.1	8.1
VFMVN DIAMOND ETF	ETF	30.0	0.5	0.5	(0.6)	0.2	0.7	18.8	18.8	18.8

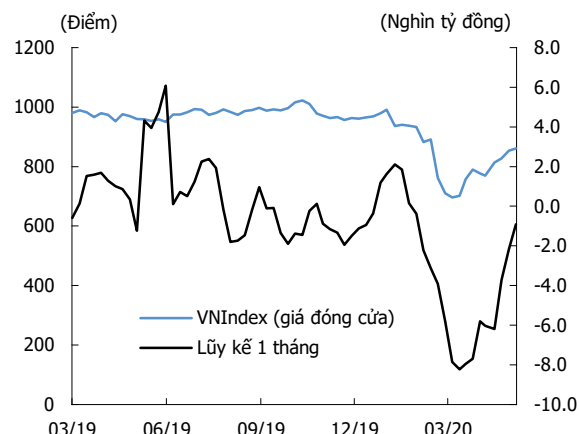
Nguồn: FiinPro, KIS

Đăng Lê

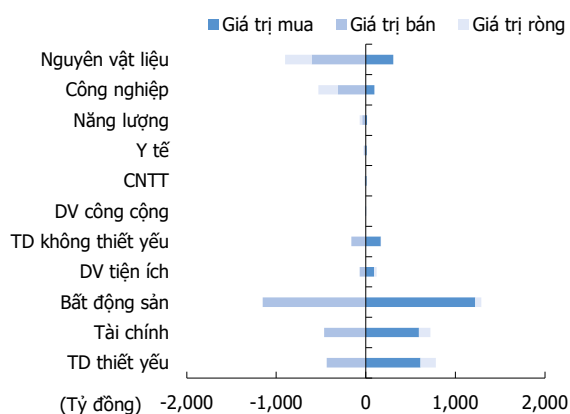
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

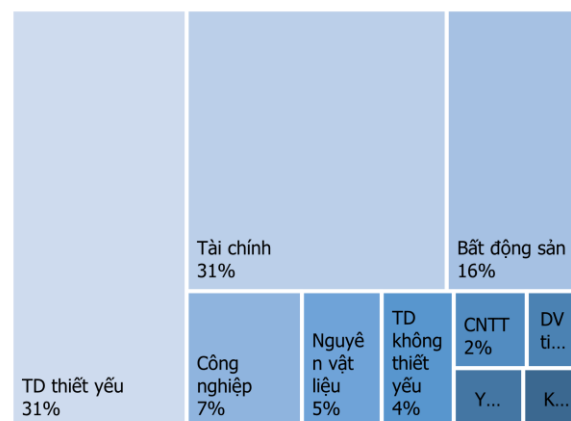
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 2. VNIndex & dòng vốn ngoại tích lũy 1T

Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 3. Thống kê mua/bán ròng theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

Hình 4. Tỷ lệ nước ngoài nắm giữ theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

Bảng 2. Top 10 CP mua ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
VCB	Tài chính	85,200	5.2	309.2	104.3	204.9
VNM	TD thiết yếu	115,000	0.5	440.0	277.0	163.1
FUESS VFL		9,280	(0.4)	103.7	0.0	103.7
VHM	Bất động sản	76,600	0.1	349.4	246.5	102.9
PHR	TD không thiết yếu	50,900	11.9	56.7	4.3	52.3
CTG	Tài chính	22,500	(1.3)	55.9	9.6	46.3
FUEVF VND		12,250	(0.6)	33.6	1.5	32.1
SAB	TD thiết yếu	176,400	1.4	66.6	40.6	26.0
VRE	Bất động sản	27,500	6.6	268.7	244.1	24.6
DXG	Bất động sản	11,300	1.8	60.7	41.9	18.7

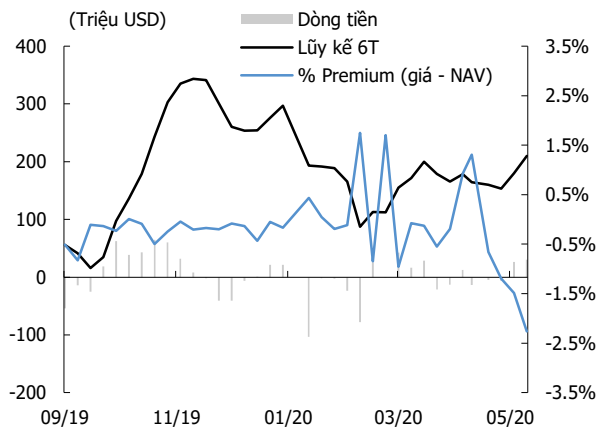
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 25-29/5/2020**Bảng 3. Top 10 CP bán ròng**

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
HPG	Nguyên vật liệu	27,400	0.6	240.5	443.1	(202.5)
VJC	Công nghiệp	113,000	(0.9)	13.8	79.9	(66.1)
CII	Công nghiệp	19,300	(2.0)	1.9	64.7	(62.8)
CRE	Bất động sản	16,100	5.2	2.7	63.6	(61.0)
E1VFV N30		13,470	0.4	69.7	118.7	(48.9)
SHB	Tài chính	14,000	6.1	15.5	61.0	(45.5)
HSG	Nguyên vật liệu	9,970	2.8	27.9	70.1	(42.2)
VCI	Tài chính	22,800	(1.7)	2.3	37.6	(35.3)
IBC	TD không thiết yếu	23,300	5.9	0.1	32.2	(32.1)
PC1	Công nghiệp	17,300	3.0	1.5	31.0	(29.6)

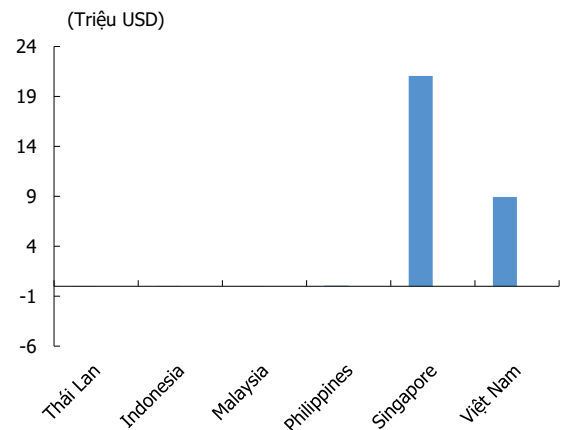
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 25-29/5/2020

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



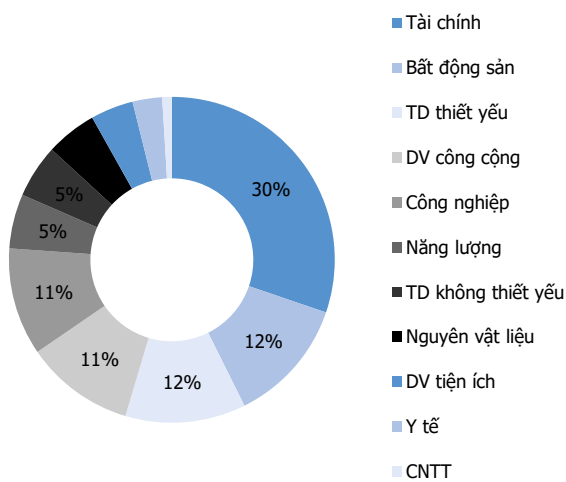
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 9. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



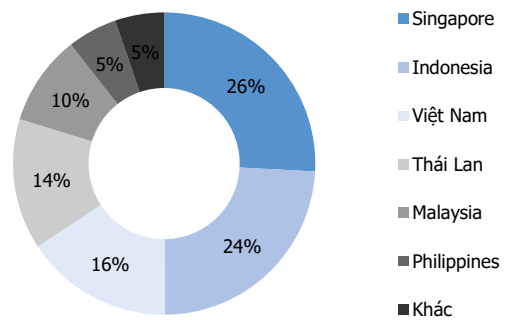
Nguồn: Bloomberg, KIS

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		34 Các nước ASEAN
2	9810 HK Equity	Premia Dow Jones Emerging Asea		34 Các nước ASEAN
3	ASEA US Equity	Global X FTSE Southeast Asia E		20 Các nước ASEAN
4	ASEAN SP Equity	CIMB FTSE ASEAN 40		13 Các nước ASEAN
5	3099 HK Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap		93 Indonesia
6	EIDO US Equity	iShares MSCI Indonesia ETF		282 Indonesia
7	H4ZT GR Equity	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF		35 Indonesia
8	IDX US Equity	VanEck Vectors Indonesia Index		25 Indonesia
9	INDO FP Equity	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF		20 Indonesia
10	R/LQ45X IJ Equity	Premier ETF LQ-45		99 Indonesia
11	XIIC IJ Equity	Premier ETF Indonesia Consumer		1 Indonesia
12	XIIF IJ Equity	Premier ETF Indonesia Financia		5 Indonesia
13	XIIT IJ Equity	Premier ETF IDX30		137 Indonesia
14	XJI IJ Equity	Premier ETF Syariah JII		1 Indonesia
15	XISC IJ Equity	Premier ETF Indonesia State-Ow		63 Indonesia
16	XISI IJ Equity	Premier ETF SMINFRA18		4 Indonesia
17	XISR IJ Equity	Premier ETF Sri Kehati		37 Indonesia
18	XMID LN Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap		93 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		2 Indonesia
22	1560 JP Equity	NEXT FUNDS FTSE Bursa Malaysia		4 Malaysia
23	3082 HK Equity	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS		27 Malaysia
24	EWM US Equity	iShares MSCI Malaysia ETF		302 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		18 Malaysia
28	XCS3 GR Equity	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS		27 Malaysia
29	3016 HK Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI		31 Philippines
30	EPHE US Equity	iShares MSCI Philippines ETF		101 Philippines
31	FMETF PM Equity	First Metro Philippine Equity		29 Philippines
32	XPQP GR Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI		31 Philippines
33	3065 HK Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS		30 Singapore
34	316300 KS Equity	KIM KINDEX Singapore REITs ETF		9 Singapore
35	342140 KS Equity	KIM KINDEX Morningstar Singapo		8 Singapore
36	DBSSTI SP Equity	Nikko AM Singapore STI ETF		14 Singapore
37	EWS US Equity	iShares MSCI Singapore ETF		419 Singapore
38	SINGINC SP Equity	Phillip SING Income ETF		32 Singapore
39	SREITS SP Equity	Lion-Phillip S-REIT ETF		120 Singapore
40	STTF SP Equity	SPDR Straits Times Index ETF		684 Singapore
41	XBAS GR Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS		30 Singapore
42	1559 JP Equity	NEXT FUNDS Thai Equity SET50 E		5 Thái Lan
43	1DIV TB Equity	ThaiDEX SET High Dividend ETF		3 Thái Lan
44	3092 HK Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS		41 Thái Lan
45	BMSCG TB Equity	BCAP Mid Small CG ETF		13 Thái Lan
46	BSET100 TB Equity	BCAP SET100 ETF		43 Thái Lan
47	BMSCITH TB Equity	BCAP MSCI Thailand ETF		41 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		91 Thái Lan
56	TH100 TB Equity	ThaiDEX SET100 ETF		118 Thái Lan
57	THA FP Equity	Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF		13 Thái Lan
58	THD US Equity	iShares MSCI Thailand ETF		352 Thái Lan

59	XCS4 GR Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	41 Thái Lan
60	2804 HK Equity	Premia MSCI Vietnam ETF	23 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	327 Việt Nam
64	XFVT GR Equity	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UC	214 Việt Nam
65	FUESSVFL VN Equity	SSIAM VNFIN LEAD ETF	18.5 Việt Nam
66	FUEVFNND VN Equity	VFMVN DIAMOND ETF	30 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.