

Dòng vốn tiêu cực

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, áp lực bán tiếp tục chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 1,712 tỷ đồng.

Cụ thể, Tiêu dùng thiết yếu, Tài chính, và Công nghiệp chịu áp lực bán ròng lớn nhất. Giá trị bán ròng lần lượt là 900 tỷ đồng, 358 tỷ đồng, và 178 tỷ đồng. Áp lực bán tập trung chủ yếu trên MSN, SAB, CTG, TCB, VPB, và CII mặc dù lực cầu ngoại tập trung trên VNM, VHC, VCB, BVH, và GVR. Lĩnh vực Bất động sản tiếp tục chịu áp lực rút vốn từ khối ngoại, chủ yếu trên AGG. Ở chiều ngược lại, Nguyên vật liệu và Tiêu dùng không thiết yếu thu hút phần lớn hoạt động mua ròng nhờ lực cầu trên HPG, DCM, và DRC.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Đông Nam Á ghi nhận dòng vốn tiêu cực trong tuần trước (3 triệu USD). Cụ thể, Indonesia và Malaysia chịu áp lực rút vốn trong tuần trước. Bên cạnh đó, Thái Lan bị rút ròng 8 triệu USD trong khi Singapore thu hút 10 triệu USD trong tuần qua.

Việt Nam ghi nhận dòng vốn tiêu cực (1 triệu USD) sau 3 tuần thu hút dòng vốn. Cụ thể, VFMVN30 ETF là nguyên nhân chính khi quỹ này bị rút ròng 1.8 triệu USD trong khi VFMVN Diamond ETF thu hút 0.5 triệu USD trong tuần trước.

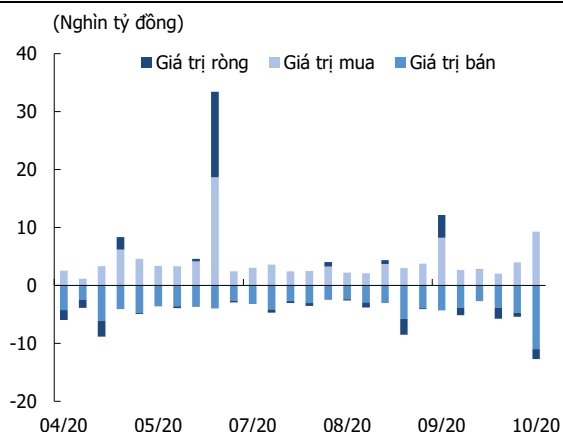
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

Tên quỹ	Loại hình	Tổng	NAV/CP	Giá	%	%	Dòng vốn ròng (tr.USD)			
		AUM (tr.USD)	(USD)	(USD)	tuần	Premium	1W	1M	6M	1Y
X FTSE VIETNAM SWAP	Swap ETF	226.6	30.5	30.3	3.2	(0.7)	0.0	1.3	1.2	(10.2)
VFMVN30 ETF FUND	ETF	218.8	0.6	0.7	3.2	0.3	(1.6)	(3.7)	8.8	32.7
VANECK VIETNAM ETF	ETF	393.8	15.2	15.2	0.7	(0.1)	0.0	0.0	24.8	(25.8)
SSIAM VNX50 ETF	ETF	7.4	0.6	0.6	3.1	0.0	0.0	0.0	(0.4)	(0.1)
PREMIA MSCI VIETNAM	ETF	21.7	9.6	9.6	3.5	0.1	0.0	0.0	(1.4)	(0.3)
SSIAM VNFN LEAD	ETF	38.0	0.5	0.5	5.1	1.7	0.0	4.1	22.5	22.5
VFMVN DIAMOND ETF	ETF	106.0	0.6	0.6	3.3	0.3	0.5	8.1	45.1	45.1
VINACAPITAL VN100	ETF	3.0	0.5	0.5	2.7	0.5	0.0	0.4	0.4	0.4
SSIAM VN30 ETF	ETF	2.7	0.5	0.5	3.2	(0.1)	0.0	0.4	0.4	0.4

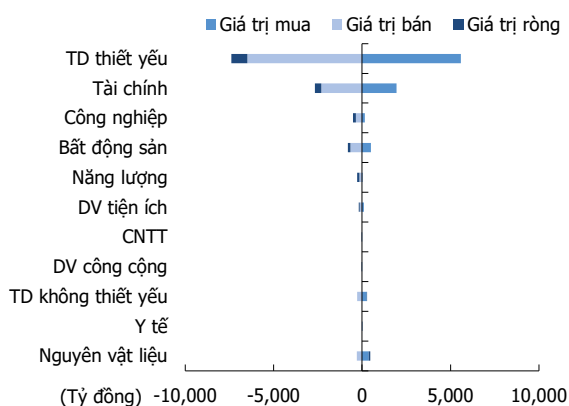
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

Nguồn: FiinPro, KIS

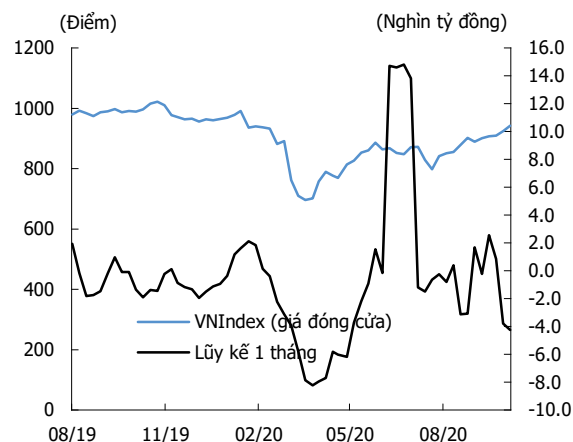
Hình 3. Thống kê mua/bán ròng theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

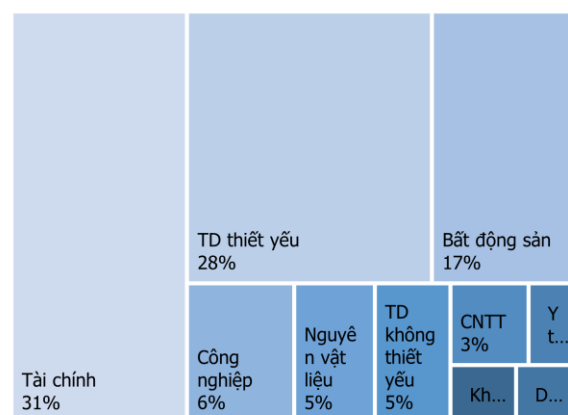
Bảng 2. Top 10 CP mua ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
VCB	Tài chính	88,200	4.0	199.0	47.5	151.5
HPG	Nguyên vật liệu	29,100	2.1	267.8	149.6	118.2
GVR	Công nghiệp	13,950	1.8	86.6	2.3	84.3
VIC	Bất động sản	97,600	4.3	146.5	77.9	68.6
DCM	Nguyên vật liệu	12,550	3.7	56.2	2.5	53.7
BVH	Tài chính	53,900	8.2	139.6	100.5	39.1
VNM	TD thiết yếu	107,400	0.7	443.2	406.1	37.1
VHC	TD thiết yếu	43,300	4.1	33.5	3.9	29.7
GAS	DV tiện ích	75,400	1.5	57.8	37.5	20.2
DRC	TD không thiết yếu	19,700	(1.5)	15.1	1.7	13.4

Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 12-16/10/2020**Hình 2. VNIIndex & dòng vốn ngoại tích lũy 1T**

Nguồn: FiinPro, KIS

Hình 4. Tỷ lệ nước ngoài nắm giữ theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

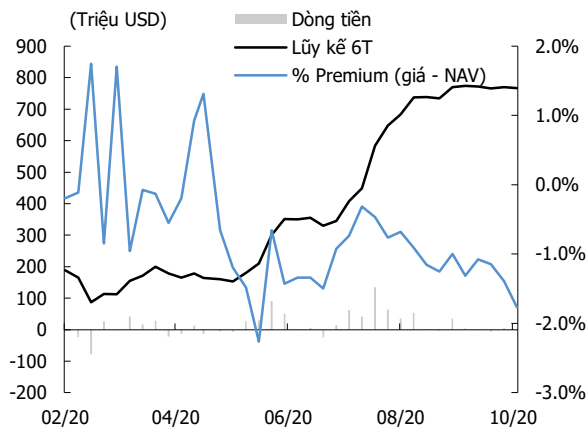
Bảng 3. Top 10 CP bán ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
MSN	TD thiết yếu	80,000	17.5	101.1	992.6	(891.5)
CTG	Tài chính	31,150	12.7	203.4	473.2	(269.8)
TCB	Tài chính	22,650	6.1	841.3	975.4	(134.1)
CII	Công nghiệp	18,350	(3.4)	3.9	88.0	(84.1)
PVT	Năng lượng	13,500	(3.2)	1.3	79.3	(78.0)
VPB	Tài chính	24,600	5.1	36.4	110.4	(74.0)
SAB	TD thiết yếu	188,500	(2.3)	4984.0	5050.5	(66.5)
POW	DV tiện ích	10,300	(2.4)	20.5	86.3	(65.8)
AGG	Bất động sản	29,500	(2.8)	0.0	61.0	(61.0)
E1VFV N30		15,100	3.2	37.2	94.8	(57.6)

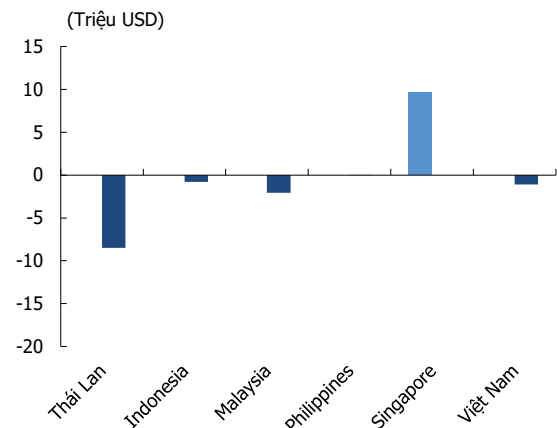
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 12-16/10/2020

Hình 5. Dòng vốn ETF tại Đông Nam Á trong tuần



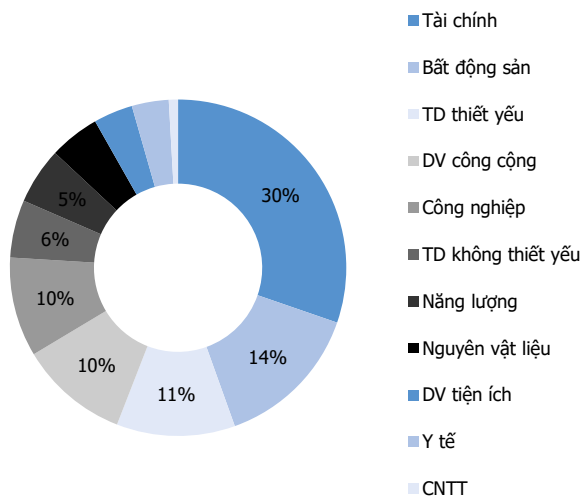
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 6. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



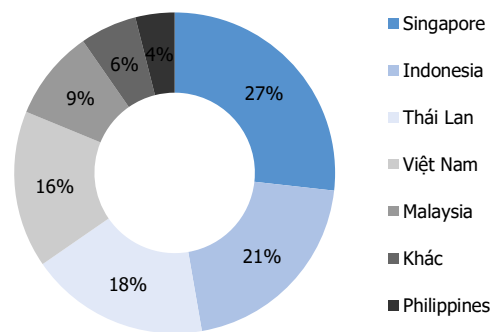
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 7. ETF tập trung theo ngành



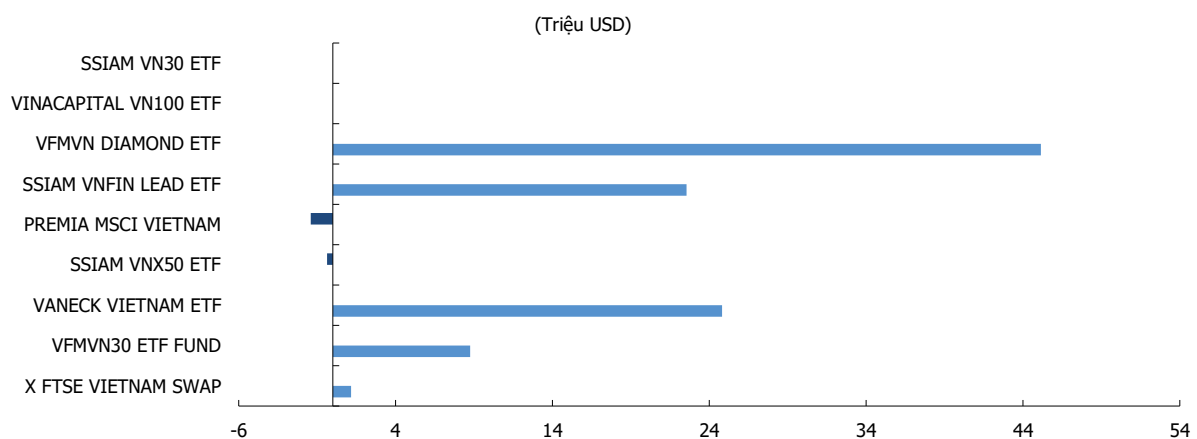
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 8. ETF tập trung theo quốc gia



Nguồn: Bloomberg, KIS

Figure 9. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam (6 tháng)



Source: 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	21	Các nước ASEAN
4	ASEAN SP Equity	CIMB FTSE ASEAN 40	12	Các nước ASEAN
5	3099 HK Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap	109	Indonesia
6	EIDO US Equity	iShares MSCI Indonesia ETF	294	Indonesia
7	H4ZT GR Equity	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	47	Indonesia
8	IDX US Equity	VanEck Vectors Indonesia Index	30	Indonesia
9	INDO FP Equity	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF	19	Indonesia
10	R/LQ45X IJ Equity	Premier ETF LQ-45	129	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	146	Indonesia
14	XJI IJ Equity	Premier ETF Syariah JII	1	Indonesia
15	XISC IJ Equity	Premier ETF Indonesia State-Ow	71	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	109	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	18	Malaysia
24	EWM US Equity	iShares MSCI Malaysia ETF	353	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	21	Malaysia
28	XCS3 GR Equity	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS	18	Malaysia
29	3016 HK Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI	34	Philippines
30	EPHE US Equity	iShares MSCI Philippines ETF	106	Philippines
31	FMETF PM Equity	First Metro Philippine Equity	32	Philippines
32	XPQP GR Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI	34	Philippines
33	3065 HK Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	38	Singapore
34	316300 KS Equity	KIM KINDEX Singapore REITs ETF	11	Singapore
35	342140 KS Equity	KIM KINDEX Morningstar Singapo	9	Singapore
36	DBSSTI SP Equity	Nikko AM Singapore STI ETF	18	Singapore
37	EWS US Equity	iShares MSCI Singapore ETF	498	Singapore
38	SINGINC SP Equity	Phillip SING Income ETF	38	Singapore
39	SREITS SP Equity	Lion-Phillip S-REIT ETF	133	Singapore
40	STTF SP Equity	SPDR Straits Times Index ETF	961	Singapore
41	XBAS GR Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	38	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	31	Thái Lan
45	BMSCG TB Equity	BCAP Mid Small CG ETF	15	Thái Lan
46	BSET100 TB Equity	BCAP SET100 ETF	37	Thái Lan
47	BMSCITH TB Equity	BCAP MSCI Thailand ETF	40	Thái Lan
48	EBANK TB Equity	KTAM SET Banking ETF Tracker	1	Thái Lan
49	ECOMM TB Equity	KTAM SET Commerce ETF Tracker	1	Thái Lan
50	EFOOD TB Equity	KTAM SET Food and Beverage ETF	1	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	82	Thái Lan
56	TH100 TB Equity	ThaiDEX SET100 ETF	0	Thái Lan
57	THA FP Equity	Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF	10	Thái Lan
58	THD US Equity	iShares MSCI Thailand ETF	378	Thái Lan

59	XCS4 GR Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	31	Thái Lan
60	2804 HK Equity	Premia MSCI Vietnam ETF	21.7	Việt Nam
61	E1VFN30 VN Equity	VFMVN30 ETF Fund	219	Việt Nam
62	FUESSV50 VN Equity	SSIAM VNX50 ETF	7.4	Việt Nam
63	VNM US Equity	VanEck Vectors Vietnam ETF	394	Việt Nam
64	XFVT GR Equity	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UC	227	Việt Nam
65	FUESSVFL VN Equity	SSIAM VNFIN LEAD ETF	38	Việt Nam
66	FUEVFN30 VN Equity	VFMVN DIAMOND ETF	106	Việt Nam
67	FUEVN100 VN Equity	VINACAPITAL VN100 ETF	3.0	Việt Nam
68	FUESSV30 VN Equity	SSIAM VN30 ETF	2.7	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.