

Dòng vốn hạ nhiệt

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động bán đã giảm. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 380 tỷ đồng, giảm 6 lần so với tuần trước đó.

Cụ thể, Tiêu dùng thiết yếu, Nguyên vật liệu, và Công nghiệp tiếp tục chịu áp lực bán cao nhất. Giá trị bán ròng lần lượt là 253 tỷ đồng, 232 tỷ đồng, và 196 tỷ đồng. Cụ thể, áp lực bán tập trung chủ yếu trên VNM, VHC, MSN, HPG, LCG, và GEX mặc dù SBT được nhóm này mua ròng. Bên cạnh đó, Bất động sản cũng chịu ảnh hưởng tiêu cực khi áp lực bán tập trung phần lớn trên KBC và VRE. Ở chiều ngược lại, Tài chính thu hút phần lớn lực cầu ngoại nhờ hoạt động mua mạnh trên VCI, VCB, và TPB.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tiếp tục duy trì ở mức cao tại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 53 triệu USD. Cụ thể, Singapore và Việt Nam tiếp tục là nhân tố chính cho sự duy trì của dòng vốn tích cực. Bên cạnh đó, Thailand và Philippines duy trì dòng vốn tích cực tuần thứ tư liên tiếp trong khi Indonesia tiếp tục chịu áp lực rút vốn trong tuần vừa qua.

Dòng vốn vào Việt Nam đã hạ nhiệt nhưng vẫn duy trì ở mức cao (17 triệu USD). Cụ thể, VFMVN Diamond ETF và X FTSE Vietnam là động lực chính cho việc duy trì dòng vốn tích cực khi các quỹ này thu hút 15 triệu USD trong tuần trước.

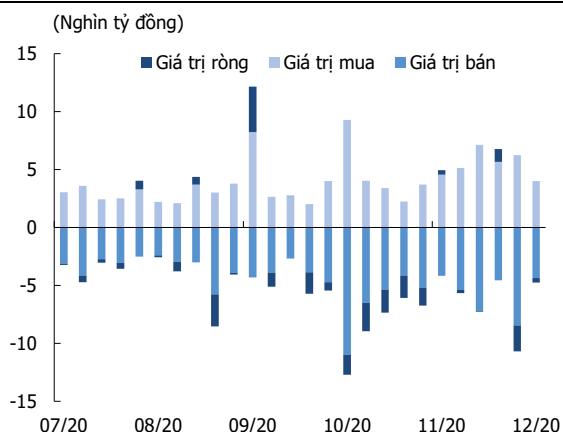
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

| 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 | 283.1 | 31.5 | 34.8 | 1.5 | 10.3 | 8.3 | 45.5 | 55.0 | 35.8 |
| VFMVN30 ETF FUND | ETF | 295.6 | 0.7 | 0.8 | 1.2 | 2.7 | 2.7 | (1.1) | 11.5 | 22.4 |
| VANECK VIETNAM ETF | ETF | 437.1 | 16.7 | 16.7 | (0.4) | (0.1) | 0.0 | 5.9 | 19.8 | (13.3) |
| SSIAM VN50 ETF | ETF | 8.4 | 0.7 | 0.7 | 3.3 | 5.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.4) |
| PREMIA MSCI VIETNAM | ETF | 24.8 | 10.7 | 10.6 | (1.3) | (0.9) | 0.0 | 0.6 | (2.6) | (0.1) |
| SSIAM VNFN LEAD | ETF | 46.0 | 0.6 | 0.6 | 1.3 | 3.3 | 0.0 | 1.8 | 9.9 | 27.0 |
| VFMVN DIAMOND ETF | ETF | 218.0 | 0.7 | 0.7 | 1.3 | (0.4) | 6.1 | 61.6 | 89.7 | 113.3 |
| VINACAPITAL VN100 | ETF | 3.5 | 0.6 | 0.6 | 3.9 | 1.8 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 0.4 |
| SSIAM VN30 ETF | ETF | 2.7 | 0.6 | 0.6 | 0.9 | 1.9 | 0.0 | 0.0 | (0.4) | (0.4) |

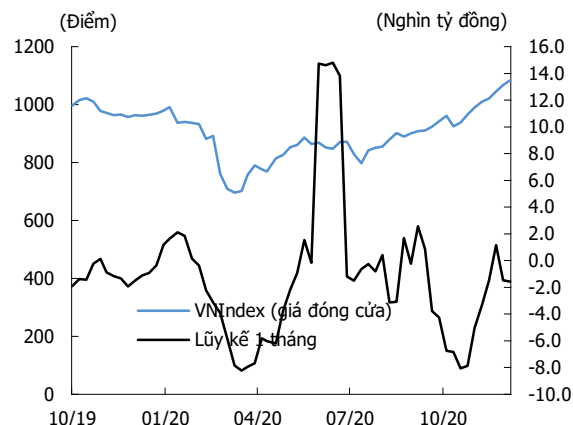
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đặng Lê

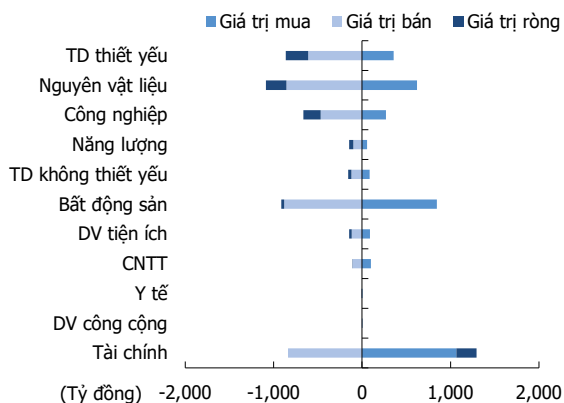
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

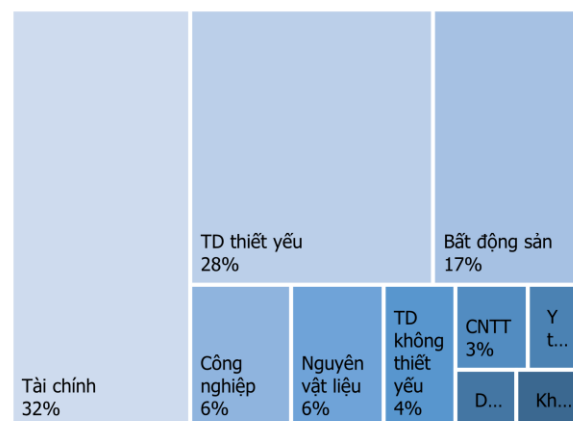
Nguồn: FiinPro, KIS

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

Nguồn: FiinPro, 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 |
|--------------|--------------|--------|-------|-------|------|-------|
| VHM | Bất động sản | 87,600 | 2.7 | 237.5 | 83.1 | 154.4 |
| FUEVFV ND | | 16,600 | 1.3 | 151.9 | 1.8 | 150.1 |
| VCI | Tài chính | 52,700 | 14.5 | 134.6 | 21.0 | 113.6 |
| VCB | Tài chính | 97,600 | (0.5) | 157.5 | 69.4 | 88.1 |
| TPB | Tài chính | 27,150 | 9.0 | 71.7 | 11.2 | 60.5 |
| MBB | Tài chính | 23,100 | 0.0 | 111.3 | 53.2 | 58.2 |
| HDG | Công nghiệp | 34,800 | 0.0 | 62.2 | 4.5 | 57.6 |
| SBT | TD thiết yếu | 20,900 | 5.6 | 62.4 | 5.4 | 57.0 |
| NVL | Bất động sản | 66,500 | 0.8 | 62.8 | 10.1 | 52.7 |
| CTG | Tài chính | 34,700 | 0.3 | 87.2 | 54.7 | 32.5 |

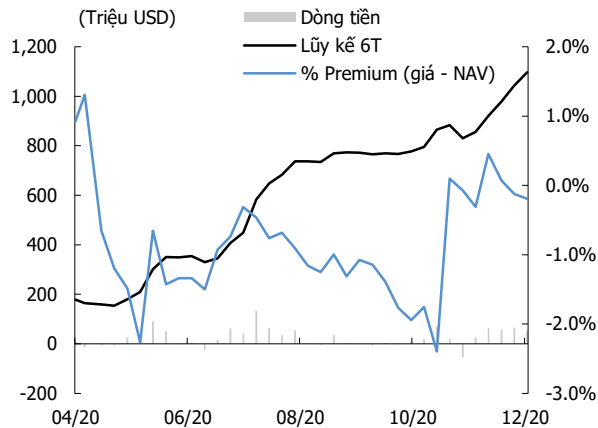
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 21-25/12/2020**Bảng 3. Top 10 CP bán ròng**

(đồng, %tuần, triệu USD)

| Mã | Ngành | Giá | % | Mua | Bán | Ròng |
|-----|-----------------|---------|-------|-------|-------|---------|
| KBC | Bất động sản | 22,050 | 23.9 | 15.2 | 194.0 | (178.9) |
| HPG | Nguyên vật liệu | 40,750 | 5.6 | 526.6 | 695.6 | (169.0) |
| LCG | Công nghiệp | 14,200 | 10.1 | 5.5 | 171.0 | (165.5) |
| VNM | TD thiết yếu | 109,000 | (1.3) | 175.9 | 337.0 | (161.1) |
| VHC | TD thiết yếu | 41,950 | (1.2) | 4.0 | 94.8 | (90.8) |
| VRE | Bất động sản | 30,450 | 1.0 | 201.0 | 281.9 | (80.9) |
| SSI | Tài chính | 30,300 | 13.1 | 109.9 | 162.9 | (53.1) |
| GEX | Công nghiệp | 23,100 | 11.1 | 13.9 | 61.8 | (47.9) |
| VND | Tài chính | 28,850 | 19.5 | 8.7 | 54.9 | (46.2) |
| MSN | TD thiết yếu | 82,500 | (1.9) | 32.7 | 78.8 | (46.1) |

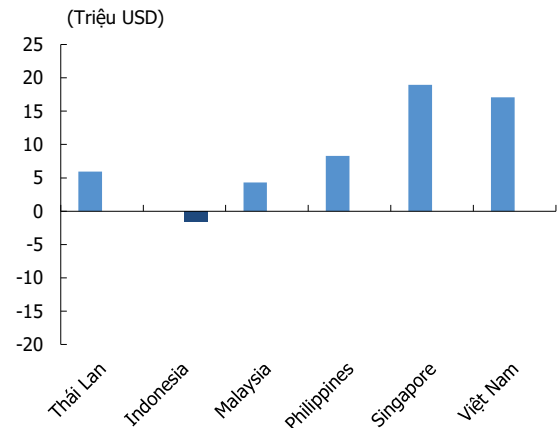
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 21-25/12/2020

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



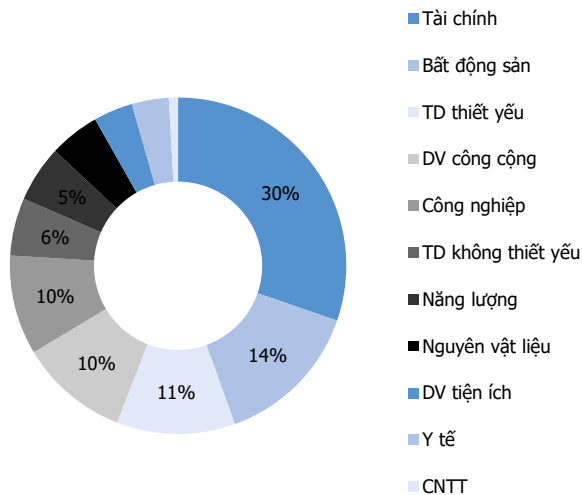
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 6. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



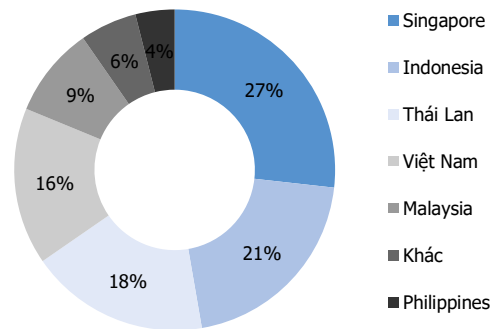
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 7. ETF tập trung theo ngành



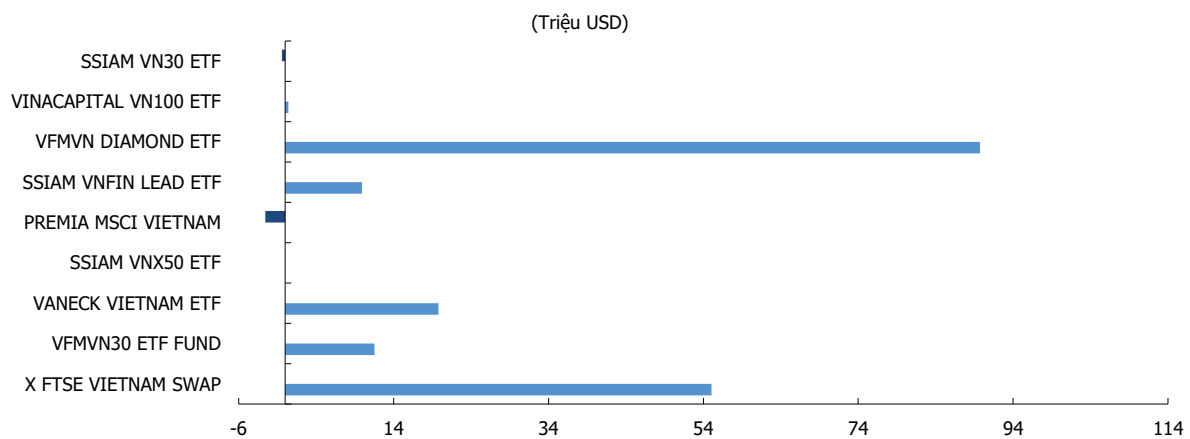
Nguồn: Bloomberg, KIS

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 | 42 | Các nước ASEAN |
| 2 | 9810 HK Equity | Premia Dow Jones Emerging Asea | 42 | Các nước ASEAN |
| 3 | ASEA US Equity | Global X FTSE Southeast Asia E | 35 | Các nước ASEAN |
| 4 | ASEAN SP Equity | CIMB FTSE ASEAN 40 | 15 | Các nước ASEAN |
| 5 | 3099 HK Equity | Xtrackers MSCI Indonesia Swap | 118 | Indonesia |
| 6 | EIDO US Equity | iShares MSCI Indonesia ETF | 385 | Indonesia |
| 7 | H4ZT GR Equity | HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF | 50 | Indonesia |
| 8 | IDX US Equity | VanEck Vectors Indonesia Index | 37 | Indonesia |
| 9 | INDO FP Equity | Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF | 24 | Indonesia |
| 10 | R/LQ45X IJ Equity | Premier ETF LQ-45 | 168 | Indonesia |
| 11 | XIIC IJ Equity | Premier ETF Indonesia Consumer | 2 | Indonesia |
| 12 | XIIF IJ Equity | Premier ETF Indonesia Financia | 8 | Indonesia |
| 13 | XIIT IJ Equity | Premier ETF IDX30 | 185 | Indonesia |
| 14 | XJI IJ Equity | Premier ETF Syariah JII | 1 | Indonesia |
| 15 | XISC IJ Equity | Premier ETF Indonesia State-Ow | 97 | Indonesia |
| 16 | XISI IJ Equity | Premier ETF SMINFRA18 | 6 | Indonesia |
| 17 | XISR IJ Equity | Premier ETF Sri Kehati | 46 | Indonesia |
| 18 | XMID LN Equity | Xtrackers MSCI Indonesia Swap | 118 | 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 | 5 | Malaysia |
| 23 | 3082 HK Equity | Xtrackers MSCI Malaysia UCITS | 17 | Malaysia |
| 24 | EWM US Equity | iShares MSCI Malaysia ETF | 401 | Malaysia |
| 25 | FBM30 MK Equity | FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF F | 1 | Malaysia |
| 26 | H4ZV GR Equity | HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF | 5 | Malaysia |
| 27 | MAL FP Equity | Lyxor MSCI Malaysia UCITS ETF | 22 | Malaysia |
| 28 | XCS3 GR Equity | Xtrackers MSCI Malaysia UCITS | 17 | Malaysia |
| 29 | 3016 HK Equity | Xtrackers MSCI Philippines UCI | 41 | Philippines |
| 30 | EPHE US Equity | iShares MSCI Philippines ETF | 150 | Philippines |
| 31 | FMETF PM Equity | First Metro Philippine Equity | 40 | Philippines |
| 32 | XPQP GR Equity | Xtrackers MSCI Philippines UCI | 41 | Philippines |
| 33 | 3065 HK Equity | Xtrackers MSCI Singapore UCITS | 41 | 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 | 22 | Singapore |
| 37 | EWS US Equity | iShares MSCI Singapore ETF | 651 | Singapore |
| 38 | SINGINC SP Equity | Phillip SING Income ETF | 43 | Singapore |
| 39 | SREITS SP Equity | Lion-Phillip S-REIT ETF | 144 | Singapore |
| 40 | STTF SP Equity | SPDR Straits Times Index ETF | 1,191 | Singapore |
| 41 | XBAS GR Equity | Xtrackers MSCI Singapore UCITS | 41 | 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 | 42 | Thái Lan |
| 45 | BMSCG TB Equity | BCAP Mid Small CG ETF | 16 | Thái Lan |
| 46 | BSET100 TB Equity | BCAP SET100 ETF | 44 | Thái Lan |
| 47 | BMSCITH TB Equity | BCAP MSCI Thailand ETF | 46 | 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 | 3 | 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 | 114 | Thái Lan |
| 56 | TH100 TB Equity | ThaiDEX SET100 ETF | 0 | Thái Lan |
| 57 | THA FP Equity | Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF | 16 | Thái Lan |
| 58 | THD US Equity | iShares MSCI Thailand ETF | 455 | Thái Lan |

| | | | | |
|----|--------------------|--------------------------------|-----|----------|
| 59 | XCS4 GR Equity | Xtrackers MSCI Thailand UCITS | 42 | Thái Lan |
| 60 | 2804 HK Equity | Premia MSCI Vietnam ETF | 25 | Việt Nam |
| 61 | E1VFN30 VN Equity | VFMVN30 ETF Fund | 296 | Việt Nam |
| 62 | FUESSV50 VN Equity | SSIAM VNX50 ETF | 8 | Việt Nam |
| 63 | VNM US Equity | VanEck Vectors Vietnam ETF | 437 | Việt Nam |
| 64 | XFVT GR Equity | Xtrackers FTSE Vietnam Swap UC | 283 | Việt Nam |
| 65 | FUESSVFL VN Equity | SSIAM VNFIN LEAD ETF | 46 | Việt Nam |
| 66 | FUEVFN30 VN Equity | VFMVN DIAMOND ETF | 218 | Việt Nam |
| 67 | FUEVN100 VN Equity | VINACAPITAL VN100 ETF | 3.5 | 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.