

Dòng vốn quay trở lại mức bình thường

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động bán gia tăng. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 790 tỷ đồng, gấp 2 lần so với tuần trước đó.

Cụ thể, Tiêu dùng thiết yếu và Nguyên vật liệu tiếp tục chịu áp lực bán cao nhất. Giá trị bán ròng lần lượt là 684 tỷ đồng và 206 tỷ đồng. Cụ thể, áp lực bán tập trung chủ yếu trên BBC, VHC, VNM, và HPG mặc dù SBT và CMX được nhóm này mua ròng. Bên cạnh đó, Tài chính cũng chịu ảnh hưởng tiêu cực khi áp lực bán tập trung phần lớn trên MBB và SSI. Ở chiều ngược lại, Bất động sản và DV tiện ích thu hút phần lớn lực cầu ngoại nhờ hoạt động mua mạnh trên VRE, VHM, và BWE.

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 16 triệu USD. Cụ thể, Việt Nam tiếp tục là nhân tố chính cho sự duy trì của dòng vốn tích cực. Bên cạnh đó, Thái Lan, Singapore, và Malaysia duy trì dòng vốn tích cực trong khi Indonesia tiếp tục chịu áp lực rút vốn trong tuần vừa qua.

Mặc dù Việt Nam là nhân tố chính cho sự duy trì của dòng vốn tích cực ở Đông Nam Á, nhưng áp lực đã giảm. Dòng vốn tích cực ghi nhận ở mức 8 triệu USD, giảm 2 lần so với tuần trước đó. 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 7.4 triệu USD trong tuần trước.

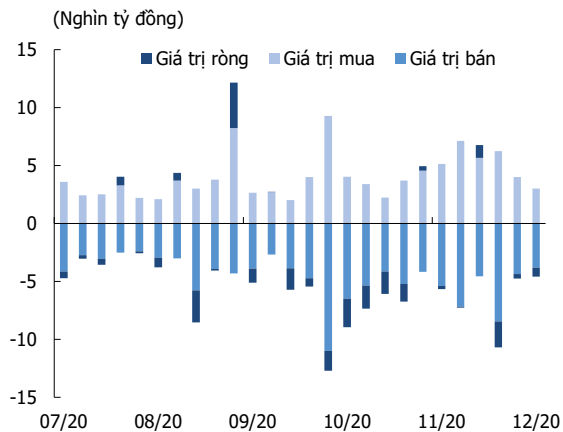
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

Tên quỹ	Loại hình	Tổng AUM	NAV/CP	Giá	%	%	Dòng vốn ròng (tr.USD)			
		(tr.USD)	(USD)	(USD)	tuần	Premium	1W	1M	6M	1Y
X FTSE VIETNAM SWAP	Swap ETF	283.1	35.2	35.3	1.2	0.4	1.4	41.6	53.0	38.4
VFMVN30 ETF FUND	ETF	295.6	0.8	0.8	1.1	1.4	0.8	2.2	6.9	18.2
VANECK VIETNAM ETF	ETF	457.3	17.5	17.5	4.5	(0.2)	0.0	5.9	17.7	(13.3)
SSIAM VNX50 ETF	ETF	8.4	0.7	0.7	0.0	2.3	0.0	0.0	0.0	(0.4)
PREMIA MSCI VIETNAM	ETF	25.5	11.0	11.1	4.8	0.8	0.0	0.2	(2.6)	(0.1)
SSIAM VNFN LEAD	ETF	46.0	0.6	0.6	1.3	4.7	0.0	3.3	9.9	27.0
VFMVN DIAMOND ETF	ETF	229.0	0.7	0.7	3.6	1.3	6.0	43.4	95.6	115.2
VINACAPITAL VN100	ETF	3.6	0.6	0.6	0.7	0.6	0.0	0.0	0.4	0.4
SSIAM VN30 ETF	ETF	2.7	0.6	0.6	2.5	4.4	0.0	0.0	(0.4)	(0.4)

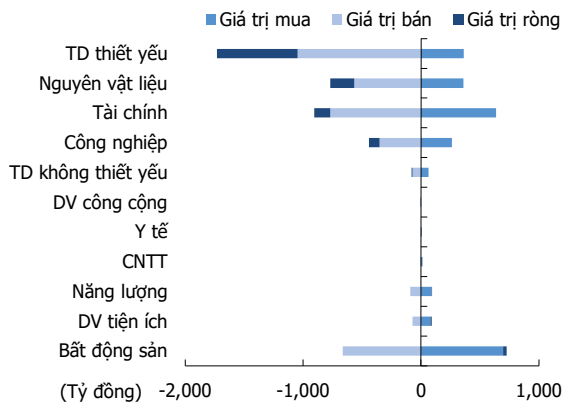
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

Nguồn: FiinPro, KIS

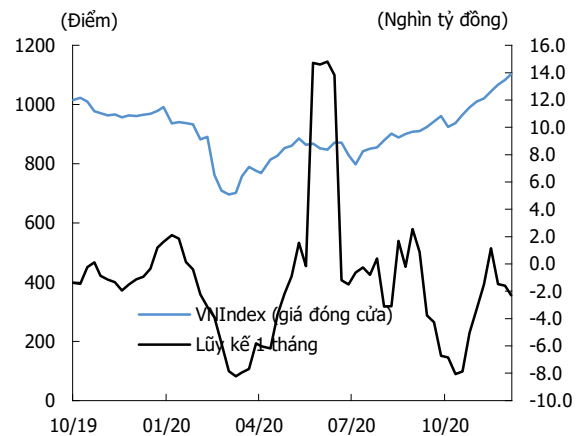
Hình 3. Thống kê mua/bán ròng theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

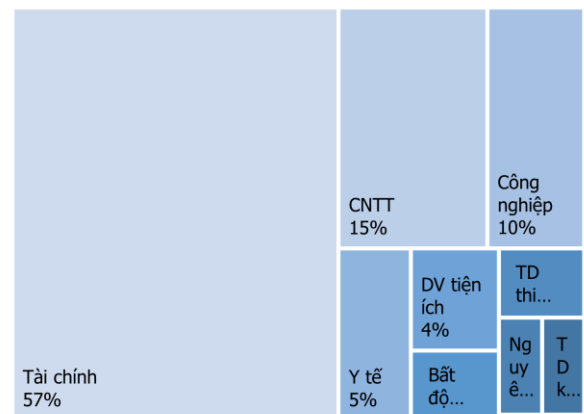
Bảng 2. Top 10 CP mua ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
FUEVFN		17,200	3.6	240.6	34.6	206.1
VCI	Tài chính	58,200	10.4	124.8	8.4	116.4
BVH	Tài chính	66,000	6.6	110.4	37.8	72.6
SBT	TD thiết yếu	20,950	0.2	66.5	0.6	65.9
VRE	Bất động sản	31,400	3.1	232.2	171.0	61.2
VHM	Bất động sản	89,500	2.2	160.8	99.6	61.2
HDG	Công nghiệp	39,100	12.4	54.5	5.0	49.5
PLX	Năng lượng	54,600	2.8	69.1	43.8	25.3
CMX	TD thiết yếu	17,900	11.5	18.3	0.3	18.0
BWE	DV tiện ích	33,800	9.6	18.1	0.8	17.3

Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 28-31/12/2020**Hình 2. VNIndex & dòng vốn ngoại tích lũy 1T**

Nguồn: FiinPro, KIS

Hình 4. Tỷ lệ nước ngoài nắm giữ theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

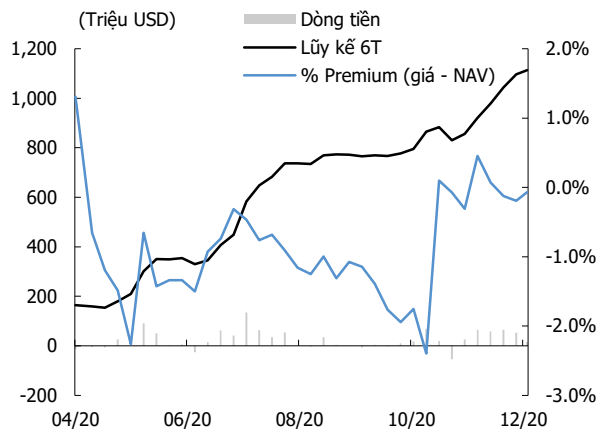
Bảng 3. Top 10 CP bán ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
BBC	TD thiết yếu	70,100	13.1	3.5	467.5	(464.0)
HPG	Nguyên vật liệu	41,450	1.7	280.9	468.1	(187.2)
VHC	TD thiết yếu	41,400	(1.3)	9.1	134.9	(125.7)
VNM	TD thiết yếu	108,800	(0.2)	148.6	256.2	(107.6)
MBB	Tài chính	23,000	(0.4)	41.4	139.0	(97.7)
MSN	TD thiết yếu	88,900	7.8	42.4	131.1	(88.7)
KBC	Bất động sản	24,400	10.7	17.8	94.3	(76.5)
SSI	Tài chính	33,100	9.2	61.8	131.6	(69.8)
LCG	Công nghiệp	14,950	5.3	3.9	59.4	(55.6)
GVR	Công nghiệp	29,950	2.9	9.9	60.7	(50.9)

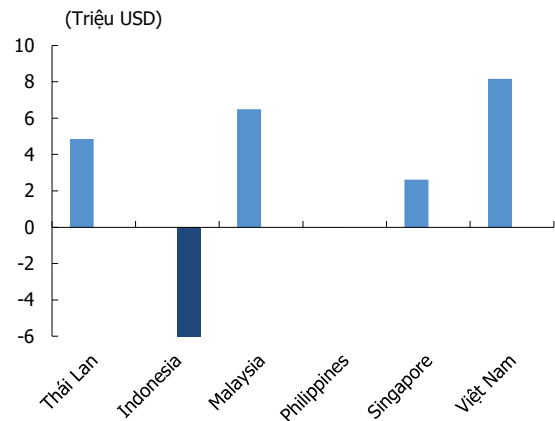
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 28-31/12/2020

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



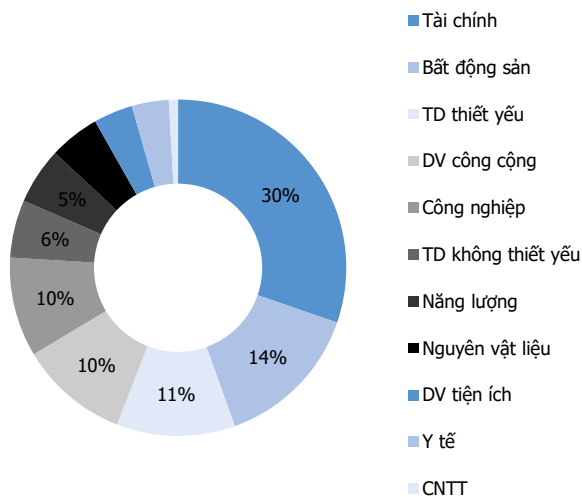
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 6. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



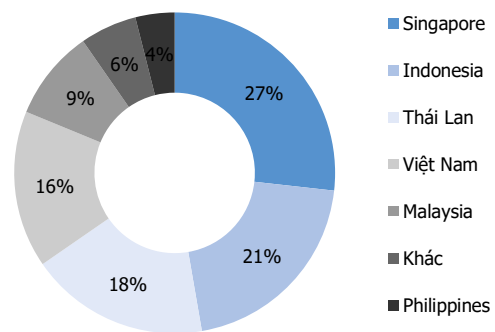
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 7. ETF tập trung theo ngành



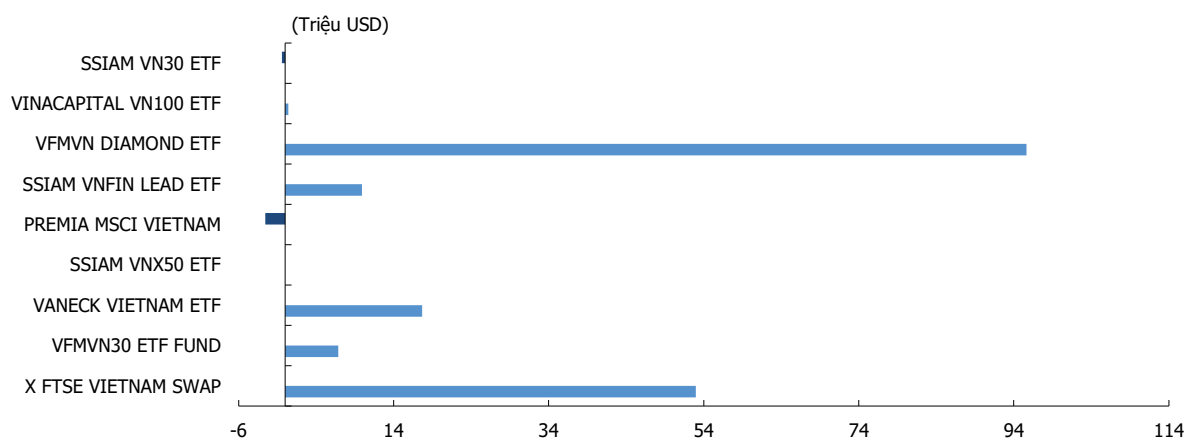
Nguồn: Bloomberg, KIS

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	39	Các nước ASEAN
2	9810 HK Equity	Premia Dow Jones Emerging Asea	39	Các nước ASEAN
3	ASEA US Equity	Global X FTSE Southeast Asia E	34	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	377	Indonesia
7	H4ZT GR Equity	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	50	Indonesia
8	IDX US Equity	VanEck Vectors Indonesia Index	36	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	408	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	156	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	653	Singapore
38	SINGINC SP Equity	Phillip SING Income ETF	45	Singapore
39	SREITS SP Equity	Lion-Phillip S-REIT ETF	158	Singapore
40	STTF SP Equity	SPDR Straits Times Index ETF	1,212	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	439	Thái Lan

59	XCS4 GR Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	42	Thái Lan
60	2804 HK Equity	Premia MSCI Vietnam ETF	26	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	457	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	229	Việt Nam
67	FUEVN100 VN Equity	VINACAPITAL VN100 ETF	3.6	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 © 2021 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.