

Lực cầu gia tăng trên các ETFs chủ đạo khi thị trường điều chỉnh

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động mua ròng tiếp tục chiếm ưu thế. Tuy nhiên, lực cầu đã giảm. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 605 tỷ đồng, giảm 50% WoW.

Hoạt động mua ròng mức cao trên lĩnh vực Công nghiệp và DV tiện ích, dẫn dắt bởi lực cầu trên VGC, REE, và GAS. Bên cạnh đó, lực cầu ngoại cũng đã quay trở lại trên lĩnh vực TD thiết yếu, tập trung chủ yếu trên VNM và VHC. Ở chiều ngược lại, áp lực bán đã quay trở lại và lan tỏa trên lĩnh vực Nguyên vật liệu khi hoạt động bán ròng tăng mạnh trên HPG. Ngoài ra, TD không thiết yếu và Bất động sản cũng bị bán ròng mạnh, tập trung trên MWG, VHM, NVL, và VIC.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực quay trở lại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 4 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực được đóng góp hoàn toàn bởi lực cầu trên các ETFs chủ đạo tại Việt Nam trong khi Indonesia và Singapore bị rút vốn. Hoạt động của dòng vốn trên các quốc gia chủ đạo khác như Malaysia, Philippines, và Thailand là không đáng kể trong tuần trước.

Dòng vốn tích cực tại Việt Nam đã quay trở lại mức bình thường, ghi nhận ở mức 21 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực tập trung trên Fubon FTSE Vietnam và VFMVN Diamond trong khi hoạt động của dòng vốn là không đáng kể trên các ETFs chủ đạo khác. Đáng chú ý, Việt Nam đã thu hút 356 triệu USD trong thời gian thị trường điều chỉnh, đóng góp chủ yếu bởi Fubon FTSE Vietnam và VFMVN Diamond.

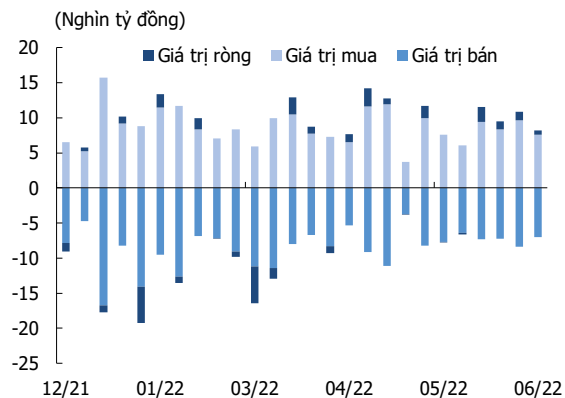
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

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	ETF	282.2	33.2	33.7	(1.2)	1.2	0.0	0.0	(18.1)	(90.8)
VFMVN30 ETF FUND	ETF	331.4	0.9	0.9	(2.9)	(0.7)	(0.1)	(7.2)	(46.5)	(15.9)
VANECK VIETNAM ETF	ETF	382.7	14.8	14.8	(0.2)	0.1	0.0	(2.3)	(31.3)	(26.9)
SSIAM VNX50 ETF	ETF	13.7	0.8	0.7	(2.0)	(10.3)	0.0	0.0	0.0	0.0
PREMIA MSCI VIETNAM	ETF	22.2	9.7	9.8	(1.6)	0.6	0.0	0.0	0.1	1.7
SSIAM VNFN LEAD	ETF	114	0.7	0.7	(3.2)	(1.5)	(0.2)	(0.0)	8.3	31.0
VFMVN DIAMOND ETF	ETF	801	1.2	1.2	(3.4)	(0.8)	10.0	93.5	213.9	181.5
VINACAPITAL VN100	ETF	8.7	0.7	0.7	(5.5)	0.3	0.3	0.3	3.6	3.6
SSIAM VN30 ETF	ETF	3.6	0.7	0.7	(4.2)	(3.5)	0.0	0.0	(2.2)	(1.6)
MAFM VN30 ETF	ETF	29	0.7	0.6	(2.0)	(7.4)	0.0	0.0	(7.3)	(3.4)
FUBON FTSE VIETNAM ETF	ETF	537.7	0.5	0.5	(0.2)	0.8	11.4	59.0	217.5	254.9
KIM GROWTH VN30 ETF	ETF	4	0.4	0.3	(0.9)	(1.3)	0.0	0.0	1.8	1.8

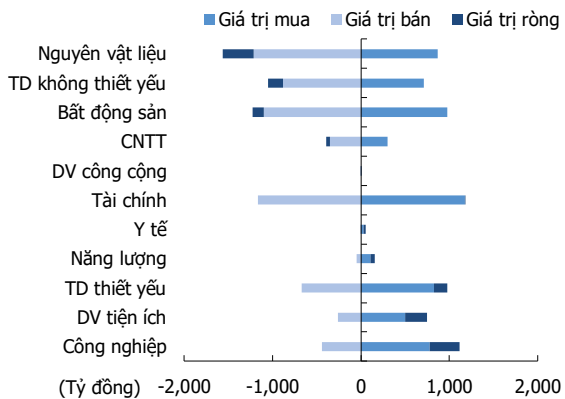
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

Nguồn: FiinPro, KIS

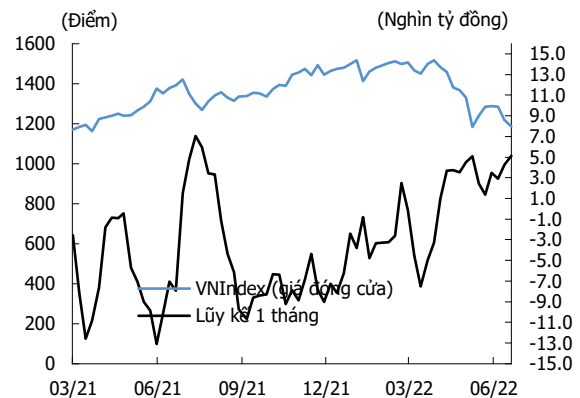
Hình 3. Thống kê mua/bán ròng theo ngành

Nguồn: Bloomberg, FiinPro, KIS

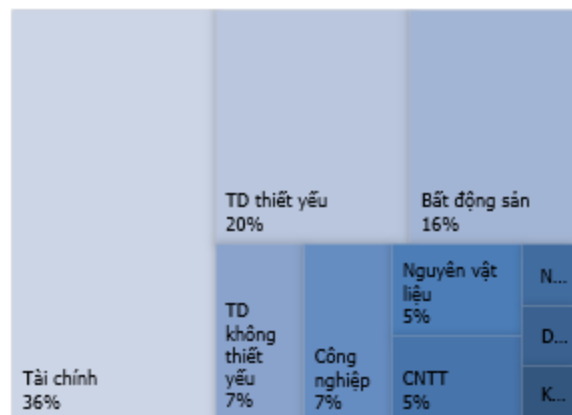
Bảng 2. Top 10 CP mua ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
GAS	DV tiện ích	114,000	(14.9)	412.8	174.9	237.9
STB	Tài chính	21,200	4.7	259.4	64.3	195.2
FUEVFNVD		26,800	(3.4)	308.6	152.8	155.8
VNM	TD thiết yếu	71,500	7.2	346.9	193.1	153.8
CTG	Tài chính	24,750	5.1	212.1	59.3	152.8
VGC	Công nghiệp	53,000	2.7	156.3	8.1	148.2
REE	Công nghiệp	85,800	(13.3)	148.9	31.0	117.8
VHC	TD thiết yếu	90,000	(10.3)	120.9	37.9	83.0
DPM	Nguyên vật liệu	52,800	(16.2)	235.2	159.4	75.8
NLG	Bất động sản	36,000	(3.5)	122.7	48.5	74.1

Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 20-24/06/2022**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

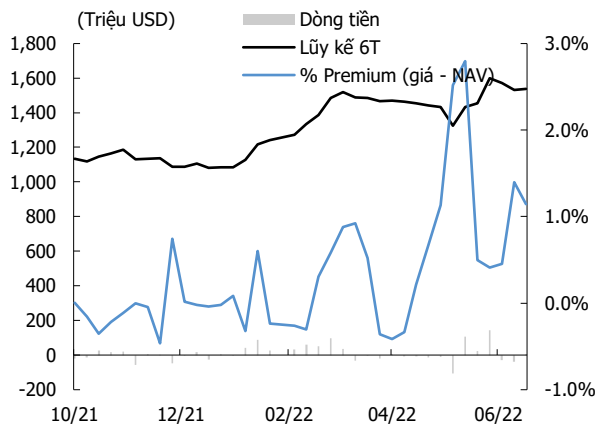
Bảng 3. Top 10 CP bán ròng

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
HPG	Nguyên vật liệu	21,800	(6.0)	319.7	760.4	(440.7)
VND	Tài chính	17,200	1.8	82.0	302.4	(220.3)
MWG	TD không thiết yếu	71,900	(7.5)	528.5	703.3	(174.7)
VHM	Bất động sản	63,200	(4.2)	167.7	284.3	(116.6)
NVL	Bất động sản	74,000	(2.2)	107.1	204.1	(97.1)
SSI	Tài chính	18,600	(0.1)	87.6	162.6	(75.0)
VCB	Tài chính	75,000	(1.4)	162.7	236.4	(73.7)
VIC	Bất động sản	74,600	(2.6)	225.0	298.4	(73.4)
DGC	TD thiết yếu	122,600	(7.1)	52.1	104.4	(52.4)
E1VFN30		20,790	(2.9)	57.1	94.7	(37.6)

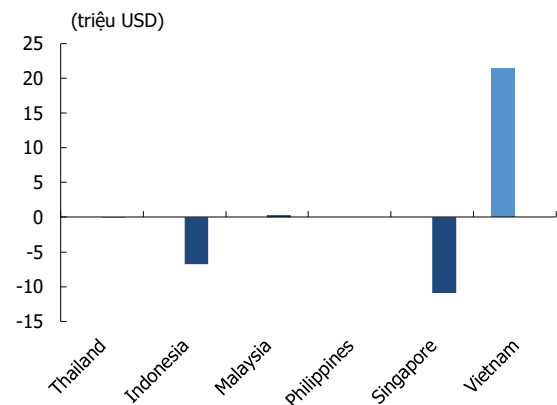
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 20-24/06/2022

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



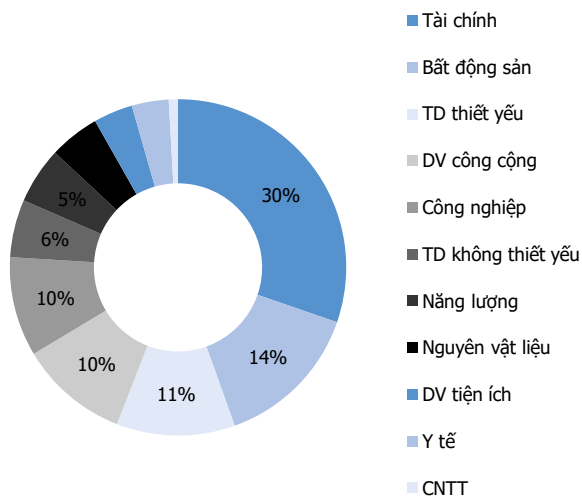
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 6. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



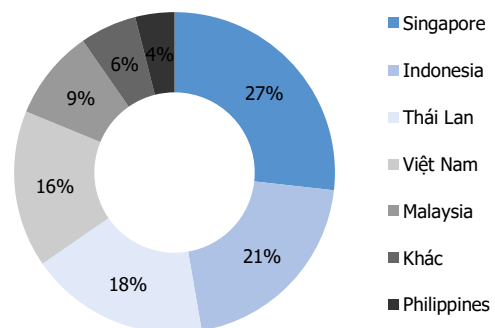
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 7. ETF tập trung theo ngành



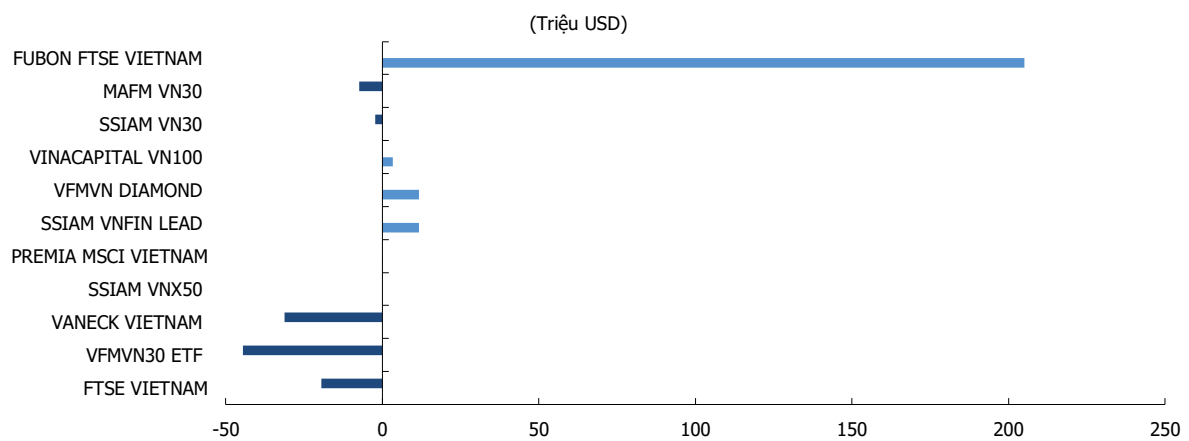
Nguồn: Bloomberg, KIS

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	47	Các nước ASEAN
2	9810 HK Equity	Premia Dow Jones Emerging Asea	47	Các nước ASEAN
3	ASEA US Equity	Global X FTSE Southeast Asia E	42	Các nước ASEAN
4	ASEAN SP Equity	CIMB FTSE ASEAN 40	7	Các nước ASEAN
5	3099 HK Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap	90	Indonesia
6	EIDO US Equity	iShares MSCI Indonesia ETF	452	Indonesia
7	H4ZT GR Equity	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	75	Indonesia
8	IDX US Equity	VanEck Vectors Indonesia Index	52	Indonesia
9	INDO FP Equity	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF	40	Indonesia
10	R/LQ45X IJ Equity	Premier ETF LQ-45	117	Indonesia
11	XIIC IJ Equity	Premier ETF Indonesia Consumer	2	Indonesia
12	XIIF IJ Equity	Premier ETF Indonesia Financia	4	Indonesia
13	XIIT IJ Equity	Premier ETF IDX30	169	Indonesia
14	XIJI IJ Equity	Premier ETF Syariah JII	1	Indonesia
15	XISC IJ Equity	Premier ETF Indonesia State-Ow	47	Indonesia
16	XISI IJ Equity	Premier ETF SMINFRA18	5	Indonesia
17	XISR IJ Equity	Premier ETF Sri Kehati	30	Indonesia
18	XMID LN Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap	99	Indonesia
19	XPDV IJ Equity	Pinnacle CORE High Dividend ET	1	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	41	Malaysia
24	EWM US Equity	iShares MSCI Malaysia ETF	228	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	15	Malaysia
28	XCS3 GR Equity	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS	25	Malaysia
29	3016 HK Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI	29	Philippines
30	EPHE US Equity	iShares MSCI Philippines ETF	93	Philippines
31	FMETF PM Equity	First Metro Philippine Equity	45	Philippines
32	XPQP GR Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI	37	Philippines
33	3065 HK Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	50	Singapore
34	316300 KS Equity	KIM KINDEX Singapore REITs ETF	7	Singapore
35	342140 KS Equity	KIM KINDEX Morningstar Singapo	4	Singapore
36	DBSSTI SP Equity	Nikko AM Singapore STI ETF	27	Singapore
37	EWS US Equity	iShares MSCI Singapore ETF	555	Singapore
38	SINGINC SP Equity	Phillip SING Income ETF	45	Singapore
39	SREITS SP Equity	Lion-Phillip S-REIT ETF	211	Singapore
40	STTF SP Equity	SPDR Straits Times Index ETF	1,119	Singapore
41	XBAS GR Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	39	Singapore
42	1559 JP Equity	NEXT FUNDS Thai Equity SET50 E	5	Thái Lan
43	1DIV TB Equity	ThaiDEX SET High Dividend ETF	4	Thái Lan
44	3092 HK Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	74	Thái Lan
45	BMSCG TB Equity	BCAP Mid Small CG ETF	9	Thái Lan
46	BSET100 TB Equity	BCAP SET100 ETF	33	Thái Lan
47	BMSCITH TB Equity	BCAP MSCI Thailand ETF	29	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	100	Thái Lan
56	TH100 TB Equity	ThaiDEX SET100 ETF	0	Thái Lan
57	THA FP Equity	Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF	17	Thái Lan
58	THD US Equity	iShares MSCI Thailand ETF	337	Thái Lan

59 XCS4 GR Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	80 Thái Lan
60 2804 HK Equity	Premia MSCI Vietnam ETF	22 Việt Nam
61 E1VFN30 VN Equity	VFMVN30 ETF Fund	331 Việt Nam
62 FUESSV50 VN Equity	SSIAM VNX50 ETF	14 Việt Nam
63 VNM US Equity	VanEck Vectors Vietnam ETF	383 Việt Nam
64 XFVT GR Equity	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UC	282 Việt Nam
65 FUESSVFL VN Equity	SSIAM VNFIN LEAD ETF	114 Việt Nam
66 FUEVFN30 VN Equity	VFMVN DIAMOND ETF	801 Việt Nam
67 FUEVN100 VN Equity	VINACAPITAL VN100 ETF	9 Việt Nam
68 FUESSV30 VN Equity	SSIAM VN30 ETF	4 Việt Nam
69 FUEMAV30 VN Equity	MAFM VN30 ETF	29 Vietnam
70 00885 TT Equity	FUBON FTSE VIETNAM ETF	538 Vietnam
71 FUEKIV30 VN EQUITY	KIM GROWTH VN30 ETF	4 Vietnam

Source: Bloomberg, KIS

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 © 2022 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.