

Dòng vốn tích cực hạ nhiệt khi thị trường bước vào giai đoạn phục hồi

Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, lực cầu ngoại chiếm ưu thế. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 1,400 tỷ đồng.

Hoạt động mua ròng tiếp tục tập trung trên Tài chính và Bất động sản, đóng góp bởi lực cầu trên SSI, STB, VCB, VHM, VRE, và NVL. Ở chiều ngược lại, áp lực bán quay trở lại trên lĩnh vực TD thiết yếu và Công nghiệp, tập trung trên MSN, VNM, DGC, TLG, HDG, và VGC.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực duy trì tại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 6 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực xuất hiện là do hoạt động rút vốn đã giảm đáng kể tại Việt Nam. Tuy nhiên, lực cầu đã cải thiện trên các ETF chủ đạo tại Singapore và Philippines trong khi Malaysia và Thailand chịu áp lực rút vốn trong tuần trước.

Dòng vốn tích cực tiếp tục duy trì tại Việt Nam trong tuần trước, ghi nhận ở mức 6 triệu USD. Cụ thể, nguyên nhân chính cho sự xuất hiện của dòng vốn tích cực là do lực cầu tăng mạnh trên X FTSE Vietnam. Tuy nhiên, VFMVN Diamond tiếp tục bị rút vốn tuần thứ 4 liên tiếp và lực cầu tiếp tục giảm trên Fubon.

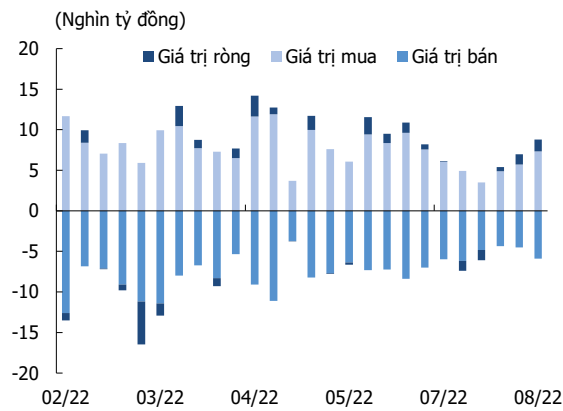
Bảng 1. Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

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	258.5	34.7	34.6	4.2	(0.3)	14.9	16.9	(2.0)	(72.5)
VFMVN30 ETF FUND	ETF	321.6	0.9	0.9	2.0	(1.0)	0.0	(4.6)	(32.2)	(34.4)
VANECK VIETNAM ETF	ETF	381.8	15.3	15.3	3.8	0.1	0.0	(12.9)	(44.2)	(49.8)
SSIAM VNX50 ETF	ETF	13.7	0.8	0.8	4.3	1.6	0.0	0.0	0.0	0.0
PREMIA MSCI VIETNAM	ETF	23.4	10.1	10.0	2.6	(0.4)	0.6	0.6	0.1	1.2
SSIAM VNFN LEAD	ETF	136	0.8	0.8	4.7	(1.2)	0.6	7.6	8.4	40.7
VFMVN DIAMOND ETF	ETF	758	1.2	1.1	0.4	(2.1)	(11.8)	(37.3)	178.7	149.9
VINACAPITAL VN100	ETF	10.6	0.7	0.7	3.1	(1.6)	0.0	0.6	2.9	4.2
SSIAM VN30 ETF	ETF	3.7	0.7	0.7	4.0	0.7	0.0	0.0	(0.3)	(1.4)
MAFM VN30 ETF	ETF	29	0.7	0.6	3.3	(4.8)	0.0	0.0	(8.8)	(5.3)
FUBON FTSE VIETNAM ETF	ETF	586.6	0.5	0.5	3.1	0.4	1.7	12.4	187.7	108.6
KIM GROWTH VN30 ETF	ETF	12	0.4	0.4	2.3	(0.6)	0.0	4.8	9.4	9.4

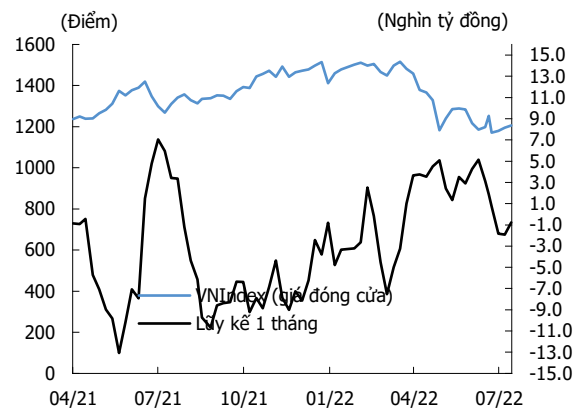
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đặng Lê

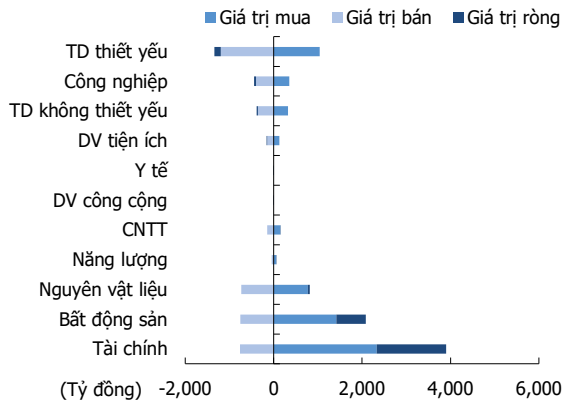
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Diễn biến giao dịch khối ngoại

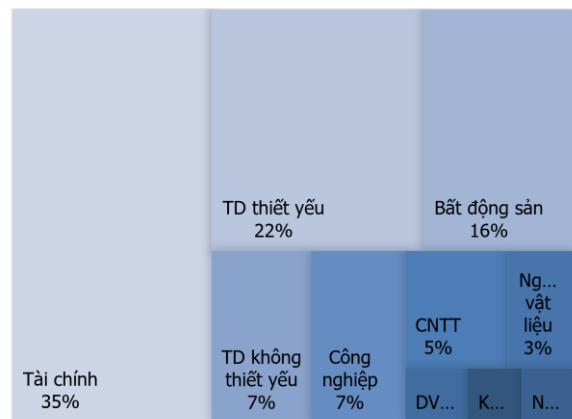
Nguồn: FiinPro, KIS

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
SSI	Tài chính	24,800	16.2	708	116	592
STB	Tài chính	25,250	2.2	423	91	332
VHM	Bất động sản	61,800	3.2	422	111	312
VCB	Tài chính	82,000	9.8	401	113	288
CTG	Tài chính	29,000	6.6	223	7	216
VRE	Bất động sản	28,950	3.4	159	16	143
BID	Tài chính	39,000	4.6	107	6	100
NVL	Bất động sản	80,900	8.6	163	80	83
KDH	Bất động sản	38,700	3.2	78	3	75
NLG	Bất động sản	41,800	6.8	106	33	72

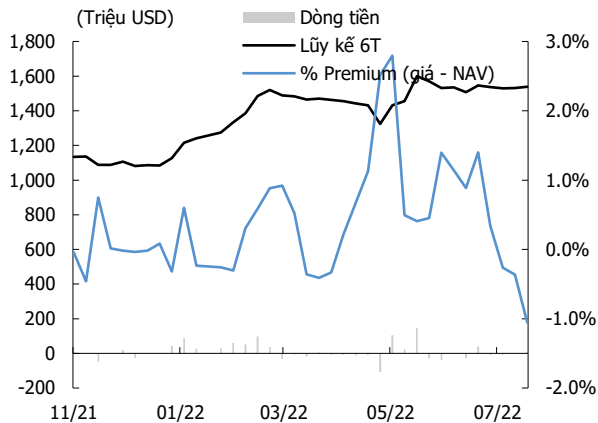
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 01-05/08/2022**Bảng 3. Top 10 CP bán ròng**

(đồng, %tuần, triệu USD)

Mã	Ngành	Giá	%	Mua	Bán	Ròng
FUEVFNVD		26,500	0.4	148.2	788.2	(640.0)
AGG	Bất động sản	37,450	3.3	0.4	200.5	(200.2)
MSN	TD thiết yếu	104,500	(1.5)	271.4	402.6	(131.1)
E1VFN30		21,370	2.0	341.5	422.9	(81.4)
VNM	TD thiết yếu	72,600	(0.3)	318.7	388.2	(69.4)
DGC	TD thiết yếu	89,900	0.7	58.6	100.3	(41.7)
HCM	Tài chính	27,700	6.1	11.6	48.6	(37.0)
TLG	Công nghiệp	54,000	6.9	1.2	36.1	(35.0)
HDG	Công nghiệp	51,700	(2.3)	7.4	39.0	(31.6)
VGC	Công nghiệp	58,700	(4.1)	8.7	40.1	(31.4)

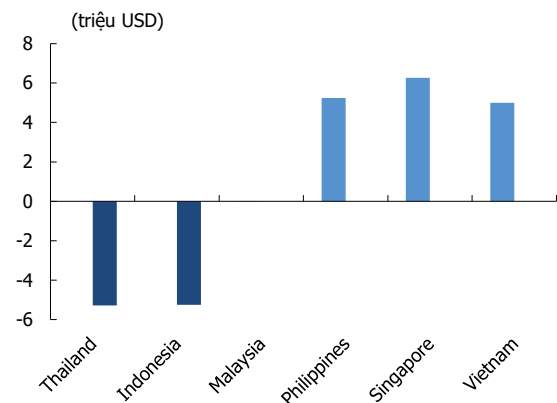
Nguồn: FiinPro, KIS
Dữ liệu từ ngày 01-05/08/2022

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



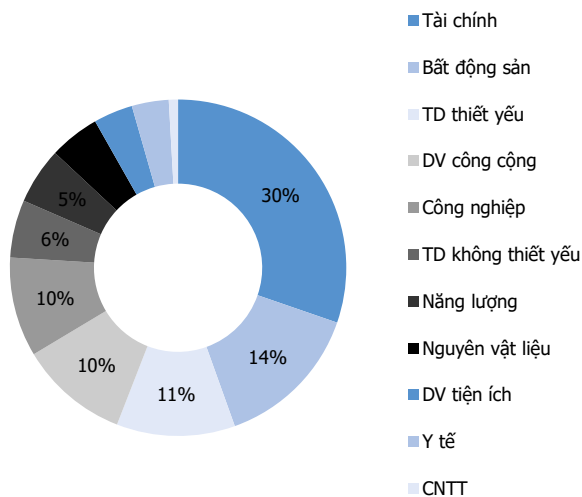
Nguồn: Bloomberg.
 Chú thích: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Hình 6. Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần



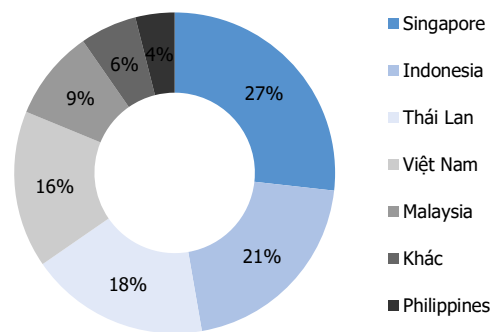
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 7. ETF tập trung theo ngành



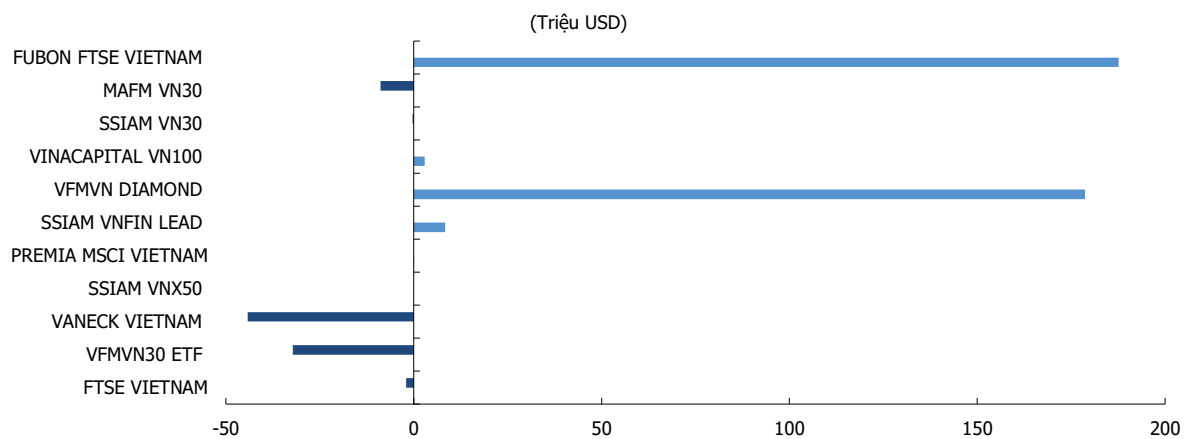
Nguồn: Bloomberg, KIS

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	38	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	440	Indonesia
7	H4ZT GR Equity	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	71	Indonesia
8	IDX US Equity	VanEck Vectors Indonesia Index	46	Indonesia
9	INDO FP Equity	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF	38	Indonesia
10	R/LQ45X IJ Equity	Premier ETF LQ-45	109	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	159	Indonesia
14	XIJI IJ Equity	Premier ETF Syariah JII	1	Indonesia
15	XISC IJ Equity	Premier ETF Indonesia State-Ow	46	Indonesia
16	XISI IJ Equity	Premier ETF SMINFRA18	6	Indonesia
17	XISR IJ Equity	Premier ETF Sri Kehati	43	Indonesia
18	XMID LN Equity	Xtrackers MSCI Indonesia Swap	87	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	235	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	21	Malaysia
29	3016 HK Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI	29	Philippines
30	EPHE US Equity	iShares MSCI Philippines ETF	105	Philippines
31	FMETF PM Equity	First Metro Philippine Equity	45	Philippines
32	XPQP GR Equity	Xtrackers MSCI Philippines UCI	32	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	5	Singapore
36	DBSSTI SP Equity	Nikko AM Singapore STI ETF	28	Singapore
37	EWS US Equity	iShares MSCI Singapore ETF	613	Singapore
38	SINGINC SP Equity	Phillip SING Income ETF	47	Singapore
39	SREITS SP Equity	Lion-Phillip S-REIT ETF	216	Singapore
40	STTF SP Equity	SPDR Straits Times Index ETF	1,184	Singapore
41	XBAS GR Equity	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	37	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	31	Thái Lan
47	BMSCITH TB Equity	BCAP MSCI Thailand ETF	28	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	101	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	333	Thái Lan

59 XCS4 GR Equity	Xtrackers MSCI Thailand UCITS	62 Thái Lan
60 2804 HK Equity	Premia MSCI Vietnam ETF	23 Việt Nam
61 E1VFN30 VN Equity	VFMVN30 ETF Fund	322 Việt Nam
62 FUESSV50 VN Equity	SSIAM VNX50 ETF	14 Việt Nam
63 VNM US Equity	VanEck Vectors Vietnam ETF	382 Việt Nam
64 XFVT GR Equity	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UC	259 Việt Nam
65 FUESSVFL VN Equity	SSIAM VNFN LEAD ETF	136 Việt Nam
66 FUEVFNND VN Equity	VFMVN DIAMOND ETF	758 Việt Nam
67 FUEVN100 VN Equity	VINACAPITAL VN100 ETF	11 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	587 Vietnam
71 FUEKIV30 VN EQUITY	KIM GROWTH VN30 ETF	12 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.