

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

LỊCH CƠ CẤU DANH MỤC CÁC QUỸ ETF

Tháng 10	Tháng 11	Tháng 12
Quỹ DCVFM VN30 ETF, SSIAM VN30 ETF, MAFM VN30 ETF, KIM Growth VN30 ETF, KIM ACE VN30 ETF (VN30 Index)		
<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 21/10 Ngày giao dịch: 22/10 - 01/11 Kỳ đánh giá tiếp theo: 20/01/2025 Link báo cáo kết quả danh mục	<ul style="list-style-type: none"> NAV: 13.171,6 tỷ VND 	
Quỹ DCVFMVN DIAMOND ETF, MAFM VNDIAMOND ETF, BVFVN DIAMOND ETF, Kim Growth DIAMOND ETF, ABFVN DIAMOND ETF (VNDiamond Index)		
<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 21/10 Ngày giao dịch: 22/10 - 01/11 Kỳ đánh giá tiếp theo: 15/04/2025 Link báo cáo kết quả danh mục	<ul style="list-style-type: none"> NAV: 12.891,7 tỷ VND 	
Quỹ SSIAM VNFIN LEAD ETF, VFM VNMIDCAP ETF, Vina Capital VN100 ETF,... (6 quỹ)		
<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 21/10 Ngày giao dịch: 22/10 - 01/11 Kỳ đánh giá tiếp theo: 20/01/2025 	<ul style="list-style-type: none"> NAV: 1.893,7 tỷ VND 	
Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF (FTSE Vietnam 30 Index)		
	<ul style="list-style-type: none"> NAV: 15.214,9 tỷ VND Kỳ đánh giá tiếp theo: 03/2025 Link báo cáo kết quả danh mục	
Quỹ FTSE Vietnam ETF (FTSE Vietnam Index)		
	<ul style="list-style-type: none"> NAV: 6.788,4 tỷ VND 	<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 06/12 Ngày giao dịch: 07/12 - 20/12 Kỳ đánh giá tiếp theo: 07/03/2025 Link báo cáo kết quả danh mục
Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF (MarketVector Vietnam Local Index)		
	<ul style="list-style-type: none"> NAV: 11.257 tỷ VND Dự báo: Top mua MSN, VNM, VPI, VIX, KBC Dự báo: Top bán VIC, HUT, VCB, VND 	<ul style="list-style-type: none"> Ngày công bố: 13/12 Ngày giao dịch: 14/12 - 20/12 Kỳ đánh giá tiếp theo: 14/03/2025

Nguồn: DSC tổng hợp dựa vào dữ liệu ngày 15/11/2024

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

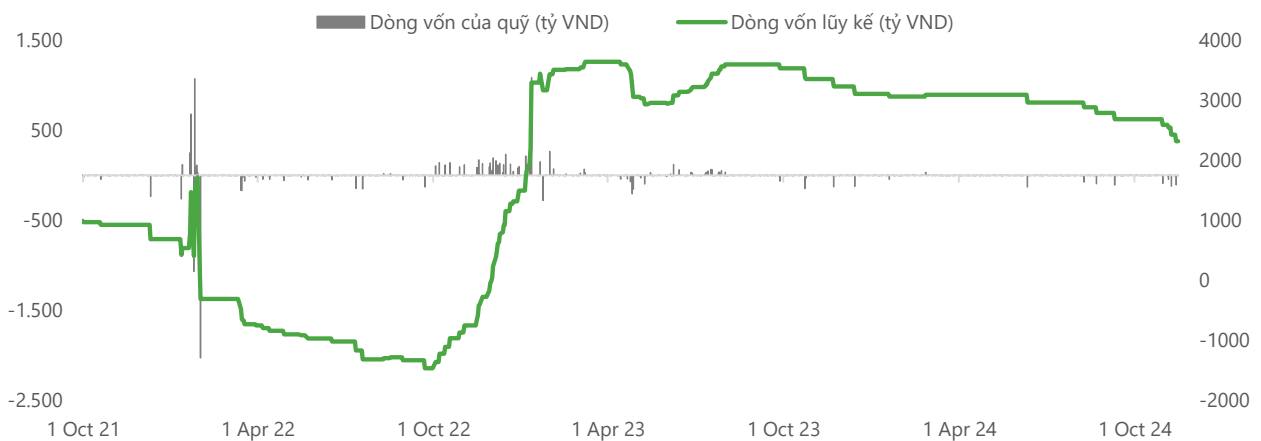
DỰ BÁO CHI TIẾT DANH MỤC MARKETVECTOR VN LOCAL INDEX

- MarketVector Vietnam Local - chỉ số cơ sở của quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF - dự kiến công bố danh mục vào ngày 13/12/2024, hoàn thành cơ cấu vào ngày 20/12/2024 và có hiệu lực từ ngày 23/12/2024.
- DSC dự báo quỹ Vaneck Vector Vietnam ETF (VNM ETF) **thêm 03 cổ phiếu VTP, NAB, MBS và không loại ra cổ phiếu nào.**

TỔNG QUAN

Hiện chỉ số MarketVector Vietnam Local có quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF tham chiếu. Đây là quỹ ngoại lớn thứ hai tại thị trường Việt nam với tổng tài sản quản lý hơn 11.257 tỷ đồng và 38,2 triệu cổ phiếu đang lưu hành. Kể từ đầu năm, tổng tài sản quỹ đã giảm hơn 8% và bị rút ròng hơn 788 tỷ đồng.

Dòng vốn ETF hàng tháng của quỹ FTSE Vietnam (tỷ VNĐ)



Nguồn: Fiinpro

DỰ BÁO

Danh mục chỉ số bao gồm 47 cổ phiếu trong đó thêm cổ phiếu mới VTP, NAB, MBS .

Dựa theo tiêu chí review MarketVector Vietnam và số liệu chốt ngày 15/11, chúng tôi dự báo:

- Không có cổ phiếu nào bị loại khỏi chỉ số.
- VTP, NAB, MBS có thể được thêm vào chỉ số trong kỳ này. Nhờ quy mô vốn hóa free-float và thanh khoản tăng đáng kể, số lượng cổ phiếu đạt đủ các tiêu chí sàng lọc tăng mạnh. Tuy nhiên, theo quy tắc lựa chọn top 85% vốn hóa, 3 cổ phiếu trên có nhiều khả năng được đưa vào danh mục.

Danh mục chỉ số mới sẽ tập trung tỷ trọng vào ngành bất động sản (~29%), thực phẩm đồ uống (~15%) và chứng khoán (~12%). Năm cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất là VHM (8%), VNM (8%), VIC (7%), HPG (6,5%), VCB (6%), chiếm tổng cộng 35,5% tổng tỷ trọng rổ.

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

Hoạt động đáng chú ý của quỹ ETF theo chỉ số MVVNL

Với thay đổi trên, DSC ước tính quỹ sẽ mua thêm lượng đáng kể cổ phiếu VIX (14,9 triệu cp), MSN (7,2 triệu cp), NAB (8,5 triệu cp), VNM (3,1 triệu cp) và bán mạnh VIC (2,5 triệu cp), HUT (3 triệu cp), VND (3,4 triệu cp), NVL (3,9 triệu cp) để tái cơ cấu danh mục.

(Tỷ trọng và khối lượng mua bán dự kiến của từng cổ phiếu có thể thay đổi từ nay đến khi kết thúc thời gian tái cơ cấu do biến động giá cổ phiếu, vốn hóa và số lượng chứng chỉ quỹ)

DANH MỤC CỔ PHIẾU THÀNH PHẦN CHỈ SỐ MVVNL Q4/2024

STT	Mã	Giá	Số lượng CP lưu hành	Tỷ lệ free-float	Vốn hóa (đồng)	Tỷ trọng mới
1	VHM	40.250	4.354.367.488	35%	175.263.291.392.000	8,00%
2	VNM	63.700	2.089.955.445	40%	133.130.161.846.500	8,00%
3	VIC	40.550	3.823.661.561	30%	155.049.476.298.550	7,00%
4	HPG	25.900	6.396.250.200	55%	165.662.880.180.000	6,50%
5	VCB	91.700	5.589.091.262	11%	512.519.668.725.400	6,00%
6	SSI	23.950	1.962.071.596	70%	46.991.614.724.200	5,50%
7	MSN	70.600	1.438.351.617	45%	101.547.624.160.200	5,00%
8	VCI	32.300	718.099.480	70%	23.194.613.204.000	3,22%
9	VND	13.700	1.522.299.908	75%	20.855.508.739.600	3,11%
10	VIX	9.700	1.458.513.173	95%	14.147.577.778.100	2,67%
11	DGC	113.200	379.778.413	60%	42.990.916.351.600	2,64%
12	VRE	18.200	2.272.318.410	40%	41.356.195.062.000	2,28%
13	SHB	10.200	3.662.412.356	85%	37.356.606.031.200	2,01%
14	VJC	103.300	541.611.334	55%	55.948.450.802.200	1,85%
15	EIB	18.000	1.862.720.607	85%	33.528.970.926.000	1,79%
16	NVL	10.400	1.950.104.538	65%	20.281.087.195.200	1,79%
17	VPI	57.100	320.049.577	45%	18.274.830.846.700	1,63%
18	SAB	55.500	1.282.562.372	11%	71.182.211.646.000	1,55%
19	VHC	74.000	224.453.159	45%	16.609.533.766.000	1,48%
20	PDR	19.950	873.140.083	45%	17.419.144.655.850	1,48%

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

STT	Mã	Giá	Số lượng CP lưu hành	Tỷ lệ free-float	Vốn hóa (đồng)	Tỷ trọng mới
21	GEX	18.400	859.429.793	75%	15.813.508.191.200	1,36%
22	FTS	40.500	305.919.366	55%	12.389.734.323.000	1,35%
23	KBC	29.350	767.604.759	80%	22.529.199.676.650	1,33%
24	VTP	122.500	121.783.042	40%	14.918.422.645.000	1,18%
25	NAB	15.350	1.322.550.553	90%	20.301.150.988.550	1,16%
26	HAG	11.800	1.057.399.283	60%	12.477.311.539.400	1,15%
27	HUT	16.200	892.511.965	40%	14.458.693.833.000	1,15%
28	DPM	33.700	391.334.260	45%	13.187.964.562.000	1,09%
29	DIG	20.000	609.851.995	80%	12.197.039.900.000	1,08%
30	SBT	12.000	740.500.993	60%	8.886.011.916.000	1,06%
31	POW	11.250	2.341.871.600	20%	26.346.055.500.000	1,05%
32	CTR	129.500	114.385.879	35%	14.812.971.330.500	1,03%
33	PVD	23.200	555.880.006	50%	12.896.416.139.200	0,98%
34	DCM	36.600	529.400.000	25%	19.376.040.000.000	0,96%
35	IDC	55.900	329.999.929	65%	18.446.996.031.100	0,96%
36	SHS	13.200	813.156.748	90%	10.733.669.073.600	0,95%
37	PVS	34.000	477.966.290	50%	16.250.853.860.000	0,89%
38	VCG	17.250	598.593.458	55%	10.325.737.150.500	0,89%
39	KDH	32.650	1.011.142.565	55%	33.013.804.747.250	0,88%
40	KDC	50.200	289.806.316	50%	14.548.277.063.200	0,87%
41	HSG	18.400	620.982.309	85%	11.426.074.485.600	0,87%
42	TCH	14.200	668.215.843	55%	9.488.664.970.600	0,86%
43	DXG	16.150	720.703.435	85%	11.639.360.475.250	0,73%
44	MBS	26.500	547.049.940	25%	14.496.823.410.000	0,72%
45	CEO	14.100	540.406.432	75%	7.619.730.691.200	0,67%
46	BVH	44.400	742.322.764	10%	32.959.130.721.600	0,65%
47	HDG	27.300	336.331.529	60%	9.181.850.741.700	0,63%
Tổng						100,00%

Nguồn: DSC dự báo

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

ƯỚC TÍNH SỐ LƯỢNG MUA/BÁN CỔ PHIẾU CỦA CÁC QUỸ ETF NGOẠI Q4/2024

STT	Mã	Giá	FTSE SLCP mua/bán	MarketVector SLCP mua/bán	Tổng SLCP	Tổng GTGD (triệu đồng)	Số phiên GD	Ghi chú
1	MSN	70.600	(326.734)	7.189.900	6.863.166	484.540	1,61	
2	VNM	63.700	646.796	3.135.954	3.782.750	240.961	1,13	
3	VPI	57.100	-	2.922.716	2.922.716	166.887	2,67	
4	VIX	9.700	(47.345)	14.913.630	14.866.285	144.203	0,68	
5	KBC	29.350	(12.852)	4.615.313	4.602.461	135.082	0,81	
6	VTP	122.500	-	1.088.581	1.088.581	133.351	1,37	Thêm vào MVVNL
7	NAB	15.350	-	8.532.436	8.532.436	130.973	8,34	Thêm vào MVVNL
8	POW	11.250	(16.004)	9.270.096	9.254.092	104.109	1,41	
9	MBS	26.500	-	3.056.194	3.056.194	80.989	0,83	Thêm vào MVVNL
10	VCI	32.300	(17.176)	1.518.837	1.501.661	48.504	0,26	
11	VHM	40.250	1.413.303	(749.887)	663.415	26.702	0,08	
12	SBT	12.000	-	1.954.865	1.954.865	23.458	0,94	
13	VCB	91.700	653.078	(531.569)	121.510	11.142	0,09	
14	DPM	33.700	(6.017)	233.462	227.444	7.665	0,10	
15	KDH	32.650	(17.275)	21.446	4.171	136	0,00	
16	FRT	166.000	(2.281)	-	(2.281)	(379)	(0,00)	
17	SHS	13.200	-	(57.535)	(57.535)	(759)	(0,00)	
18	CTR	129.500	-	(7.762)	(7.762)	(1.005)	(0,02)	
19	HSG	18.400	(10.397)	(180.242)	(190.639)	(3.508)	(0,02)	
20	VCG	17.250	(10.022)	(213.070)	(223.092)	(3.848)	(0,05)	
21	GEX	18.400	(14.683)	(227.950)	(242.633)	(4.464)	(0,02)	
22	PVD	23.200	(9.307)	(225.727)	(235.034)	(5.453)	(0,06)	
23	IDC	55.900	-	(102.227)	(102.227)	(5.714)	(0,06)	
24	KDC	50.200	-	(117.756)	(117.756)	(5.911)	(0,16)	
25	SAB	55.500	-	(108.773)	(108.773)	(6.037)	(0,13)	

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

STT	Mã	Giá	FTSE	MarketVector SLCP mua/bán	Tổng SLCP	Tổng GTGD (triệu đồng)	Số phiên GD	Ghi chú
26	CEO	14.100	-	(668.218)	(668.218)	(9.422)	(0,09)	
27	PVS	34.000	-	(291.410)	(291.410)	(9.908)	(0,07)	
28	HDG	27.300	-	(377.428)	(377.428)	(10.304)	(0,12)	
29	DCM	36.600	-	(284.934)	(284.934)	(10.429)	(0,08)	
30	FTS	40.500	(5.749)	(322.086)	(327.835)	(13.277)	(0,17)	
31	EVF	10.500	(1.344.925)	-	(1.344.925)	(14.122)	(0,20)	Loại khỏi FTSE
32	HAG	11.800	-	(1.365.883)	(1.365.883)	(16.117)	(0,12)	
33	DXG	16.150	(12.313)	(1.098.219)	(1.110.532)	(17.935)	(0,09)	
34	DIG	20.000	(10.211)	(946.474)	(956.684)	(19.134)	(0,07)	
35	DGC	113.200	25.494	(214.740)	(189.246)	(21.423)	(0,09)	
36	HPG	25.900	772.659	(1.617.745)	(845.087)	(21.888)	(0,04)	
37	TCH	14.200	(11.645)	(1.636.816)	(1.648.461)	(23.408)	(0,19)	
38	PDR	19.950	(13.426)	(1.381.048)	(1.394.474)	(27.820)	(0,15)	
39	EIB	18.000	(19.075)	(1.636.662)	(1.655.737)	(29.803)	(0,20)	
40	VJC	103.300	16.021	(309.683)	(293.662)	(30.335)	(0,38)	
41	SHB	10.200	(37.543)	(2.954.563)	(2.992.106)	(30.519)	(0,17)	
42	BVH	44.400	-	(749.772)	(749.772)	(33.290)	(1,81)	
43	VHC	74.000	-	(521.519)	(521.519)	(38.592)	(0,71)	
44	VRE	18.200	(184.403)	(1.951.081)	(2.135.483)	(38.866)	(0,29)	
45	NVL	10.400	(32.651)	(3.931.793)	(3.964.443)	(41.230)	(0,24)	
46	VND	13.700	(39.012)	(3.392.972)	(3.431.984)	(47.018)	(0,21)	
47	HUT	16.200	-	(3.036.497)	(3.036.497)	(49.191)	(1,12)	
48	VIC	40.550	(1.293.000)	-	(1.293.000)	(52.431)	(0,49)	
49	SSI	23.950	(3.991.071)	(120.599)	(4.111.670)	(98.475)	(0,26)	

Nguồn: DSC dự báo

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

PHỤ LỤC

TIÊU CHÍ ĐÁNH GIÁ CHỈ SỐ MARKETVECTOR VIETNAM LOCAL INDEX

Tiêu chí	Cổ phiếu thuộc bộ chỉ số	Cổ phiếu không thuộc bộ chỉ số
Vốn hóa	> 75 triệu USD	> 150 triệu USD
Giá trị giao dịch	GTGD bình quân 3 tháng \geq 0,6 triệu USD tại kỳ review và hai kỳ trước	GTGD bình quân 3 tháng \geq 1 triệu USD tại kỳ review và hai kỳ trước
Khối lượng giao dịch	KLGD bình quân \geq 200.000 cp trong 6 tháng tại kỳ review và hai kỳ trước	KLGD bình quân \geq 250.000 cp trong 6 tháng tại kỳ review và hai kỳ trước
Tỷ lệ free-float/ Room ngoại còn lại	\geq 5%	\geq 10%
Kỳ review	Theo quý	
Kỳ cơ cấu	Nửa năm (tháng 3, tháng 9)	

Nguồn: MarketVector.com, DSC tổng hợp

Dự báo chỉ số MarketVector VN Local Q4/2024

Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi xác nhận rằng những quan điểm được trình bày trong báo cáo này phản ánh đúng quan điểm cá nhân của chúng tôi. Chúng tôi cũng xác nhận rằng không có phần thù lao nào của chúng tôi đã, đang, hoặc sẽ trực tiếp hay gián tiếp có liên quan đến các khuyến nghị hay quan điểm thể hiện trong báo cáo này. Các chuyên viên phân tích nghiên cứu phụ trách các báo cáo này nhận được thù lao dựa trên nhiều yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng, tính chính xác của nghiên cứu, và doanh thu của công ty, trong đó bao gồm doanh thu từ các đơn vị kinh doanh khác như bộ phận Môi giới tổ chức, hoặc Tư vấn doanh nghiệp.

Báo cáo miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin này. Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân của Công ty cổ phần chứng khoán DSC và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và thích hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt. Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Liên hệ - Trung tâm phân tích DSC

Trương Thái Đạt,

GD. Trung tâm Phân tích
dat.tt@dsc.com.vn

Trần Thanh Vân

Chuyên viên Phân tích
van.tt@dsc.com.vn

HỘI SỞ CHÍNH

📍 Tầng 2, Thành Công Building, 80 Dịch Vọng Hậu, Cầu Giấy, Hà Nội

☎️ (024) 3880 3456

✉️ info@dsc.com.vn