

18/12/2024

分析師

Pham Quang Chuong
chuongpham@phs.vn

2024 年第四季境外 ETF 調整的預期：大幅減碼 NVL、大幅加碼 VIX、SIP

- FTSE 於 12 月 16 日公佈 2024 年第四季 FTSE Vietnam Index Series 定期調整的結果。至於 FTSE Vietnam Index, 新增 VTP 及 VPI, 移除 EVF 及 NVL。
- 據 12 月 13 日 MV Index Solutions (MVIS) 公布 2024 年第四季 MVIS Vietnam Local Index 定期調整之結果顯示, SIP 獲加入其指數的新成份股。
- 預期境外 ETF 將於 12 月 20 日進行定期調整, 12 月 23 日生效。
- 預期遭到大幅拋售之股票: NVL、HPG 及 SSI。
- 預期獲大幅買入之股票: VIX、SIP 及 VPI。

預期 XTRACKERS FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF 的調整

據 12 月 6 日 FTSE 公布 2024 年第四季 FTSE Vietnam Index Series 的調整結果顯示, VTP 獲加入 FTSE Vietnam All-Share Index, EVF、NVL 及 VIB 則被移除。至於 FTSE Vietnam Index, 新增 VTP 及 VPI, 移除 EVF 及 NVL。這與我們預期一樣。不過, 隨著 free-float 比率的調整, 我們將 VIX 的權重由原預期的 1.2% 調升至 2.2%。

依截至 2024 年 12 月 13 日的數據, 我們預期 Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF (追蹤 FTSE Vietnam Index 的 ETF) 之調整將如下:

表一· Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF 調整的預期

股票代碼	調整前的權重	調整後的權重	變更	淨買/賣股數	備註欄
HPG	14.11%	13.77%	-0.34%	-827,125	
VCB	8.78%	8.77%	-0.01%	-10,575	
VHM	8.80%	8.14%	-0.66%	-1,068,086	
VIC	8.31%	8.10%	-0.21%	-340,916	
MSN	7.58%	7.64%	0.06%	56,069	
VNM	7.68%	7.53%	-0.15%	-156,711	
SSI	6.55%	6.06%	-0.48%	-1,224,373	
DGC	3.54%	3.30%	-0.24%	-134,733	
KDH	2.51%	2.73%	0.23%	430,765	
VJC	2.75%	2.71%	-0.04%	-27,733	
VCI	2.20%	2.57%	0.37%	713,947	
VRE	2.59%	2.57%	-0.02%	-86,733	
VND	2.36%	2.36%	0.00%	18,650	
VIX	1.11%	2.24%	1.12%	7,348,225	
FRT	2.01%	1.97%	-0.04%	-15,850	
SHB	1.89%	1.84%	-0.05%	-300,017	
KBC	1.73%	1.73%	0.00%	-2,555	
EIB	1.82%	1.69%	-0.13%	-435,241	
VPI		1.52%	1.52%	1,724,023	新增
PDR	1.55%	1.47%	-0.09%	-269,997	
GEX	1.30%	1.32%	0.01%	52,900	