

17/12/2024

## CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương

chuongpham@phs.vn

## DỰ BÁO CƠ CẤU ETF NGOẠI KỲ QUÝ 4/2024 – NVL BỊ XẢ, ĐIỂM NHẤN MUA RÒNG VIX, SIP

- Vào ngày 06/12, FTSE đã công bố kết quả thay đổi danh mục định kỳ quý 4/2024 đối với các bộ chỉ số FTSE Vietnam Index Series. Với FTSE Vietnam Index, chỉ số này đã thêm vào hai cổ phiếu mới là VTP và VPI. Đồng thời, cũng có hai cổ phiếu bị loại ra trong kỳ đánh giá này là EVF và NVL.
- Vào ngày 13/12, MV Index Solutions (MVIS) đã công bố kết quả thay đổi danh mục định kỳ quý 4/2024 của chỉ số MVIS Vietnam Local Index. Theo đó, chỉ số này đã bổ sung thêm 1 cổ phiếu mới là SIP và không loại ra cổ phiếu nào.
- Các quỹ ETF ngoại dự kiến sẽ thực hiện tái cơ cấu danh mục định kỳ vào ngày 20/12 tới đây, trước khi thay đổi của các bộ chỉ số chính thức có hiệu lực vào ngày 23/12.
- Top cổ phiếu có thể bị bán ròng nhiều nhất: NVL, HPG, SSI
- Top cổ phiếu có thể được mua ròng nhiều nhất: VIX, SIP, VPI

## DỰ BÁO CƠ CẤU DANH MỤC CỦA QUỸ XTRACKERS FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF

Vào ngày 06/12, FTSE đã công bố kết quả thay đổi danh mục định kỳ quý 4/2024 đối với các bộ chỉ số FTSE Vietnam Index Series. Với chỉ số chung FTSE Vietnam All-Share Index, VTP là cổ phiếu được thêm mới trong khi EVF, NVL, VIB là những mã bị loại ra. **Với FTSE Vietnam Index, chỉ số này đã thêm vào hai cổ phiếu mới là VTP và VPI. Đồng thời, cũng có hai cổ phiếu bị loại ra trong kỳ đánh giá này là EVF và NVL.** Kết quả trên phù hợp với dự báo trước đó của chúng tôi. **Tuy nhiên, trong báo lần này, chúng tôi có tăng mạnh tỷ trọng của cổ phiếu VIX (từ 1.2% trong báo cáo trước lên thành 2.2% trong báo cáo hiện tại) do điều chỉnh lại tỷ lệ free-float trong tính toán chỉ số.**

Dựa trên danh mục của quỹ tính đến ngày 13/12/2024, chúng tôi dự báo hoạt động cơ cấu của quỹ Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF – mô phỏng bộ chỉ số FTSE Vietnam Index như sau:

**Bảng 1: Dự báo cơ cấu danh mục của quỹ Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF**

Mã CK	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Thay đổi tỷ trọng	SLCP mua/bán ròng	Chú thích
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	