

03/01/2025

CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương

chuongpham@pfs.vn

DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ VN30 VÀ VNFIN LEAD KỶ QUÝ 1/2025

- HOSE vừa ban hành bộ quy tắc xây dựng và quản lý bộ chỉ số HOSE-Index phiên bản 4.0 với nhiều thay đổi đáng kể. Bộ quy tắc mới có hiệu lực chính thức kể từ ngày 28/02/2025, dự kiến sẽ có ảnh hưởng đáng kể đến tỷ trọng của các cổ phiếu thành phần trong kỳ đánh giá quý 2/2025 vào tháng 4.
- Kỳ đánh giá quý 1/2025 vẫn sẽ áp dụng bộ quy tắc cũ phiên bản 3.1. Các quỹ ETF nội dự kiến sẽ thực hiện cơ cấu danh mục vào ngày 24/01 trước khi các bộ chỉ số có hiệu lực vào ngày 03/02.
- PHS đưa ra dự báo như sau:
VN30: Thêm LPB – Loại POW
VNFIN Lead: Giữ nguyên danh mục

Chỉ số	Ngày thông báo	Ngày cơ cấu của quỹ	Ngày hiệu lực của chỉ số	Dự báo của PHS
VN30	20/01/2025	24/01/2025	03/02/2025	Thêm LPB, Loại POW
VNFIN Lead	20/01/2025	24/01/2025	03/02/2025	Giữ nguyên danh mục

CẬP NHẬT QUY TẮC XÂY DỰNG VÀ QUẢN LÝ BỘ CHỈ SỐ HOSE-INDEX PHIÊN BẢN 4.0

Vào ngày 30/12/2024, HOSE đã ban hành bộ quy tắc xây dựng và quản lý bộ chỉ số HOSE-Index phiên bản 4.0. Những thay đổi tập trung chủ yếu trong việc xác định cổ phiếu thành phần của rổ VN30. Cụ thể như sau:

Bảng 1: Cập nhật một số thay đổi nổi bật trong bộ quy tắc HOSE-Index phiên bản 4.0

	Phiên bản 3.1	Phiên bản 4.0
Bổ sung quy định mới		<ul style="list-style-type: none"> - Thêm tiêu chí Lợi nhuận sau thuế để lựa chọn cổ phiếu VN30. Cổ phiếu có Lợi nhuận sau thuế âm sẽ bị loại khỏi danh sách (Lợi nhuận sau thuế trong báo cáo bán niên được soát xét hoặc báo cáo năm đã kiểm toán gần nhất. Chỉ xét báo cáo có ý kiến kiểm toán là chấp nhận toàn phần. Trong trường hợp có thêm nội dung vấn đề lưu ý, vấn đề cần nhấn mạnh hoặc vấn đề khác của đơn vị kiểm toán thì sẽ lấy ý kiến tham vấn để xem xét có loại bỏ hay không). - Áp dụng thêm giới hạn tỷ trọng của nhóm cổ phiếu cùng ngành (tối đa 40%) trong tính toán tỷ trọng cổ phiếu thành phần VN30. Chuẩn phân ngành được áp dụng là GICS cấp 1.
Điều chỉnh quy định cũ	<ul style="list-style-type: none"> - Cổ phiếu có Khối lượng giao dịch khớp lệnh (KLGD_KL) nhỏ hơn 100,000 cổ phiếu sẽ bị loại khỏi danh sách xem xét. - Cổ phiếu thuộc rổ chỉ số VN30 kỳ trước có Giá trị giao dịch khớp lệnh (GTGD_KL) nhỏ hơn 9 tỷ đồng sẽ bị loại khỏi danh sách xem xét. - Cổ phiếu không thuộc rổ chỉ số VN30 kỳ trước có Giá trị giao dịch khớp lệnh (GTGD_KL) nhỏ hơn 10 tỷ đồng sẽ bị loại khỏi danh sách xem xét. 	<ul style="list-style-type: none"> - Cổ phiếu có Khối lượng giao dịch khớp lệnh (KLGD_KL) nhỏ hơn 300,000 cổ phiếu sẽ bị loại khỏi danh sách xem xét. - Cổ phiếu có Giá trị giao dịch khớp lệnh (GTGD_KL) nhỏ hơn 30 tỷ đồng sẽ bị loại khỏi danh sách xem xét.
	<ul style="list-style-type: none"> - Ngày công bố thông tin về thay đổi danh mục cổ phiếu thành phần của chỉ số: Thứ hai lần thứ 3 của tháng 1, 7 hàng năm. - Ngày công bố thông tin về cập nhật thay đổi tỷ lệ free-float, khối lượng lưu hành, giới hạn tỷ trọng vốn hóa: Thứ hai lần thứ 3 của tháng 1, 4, 7, 10 hàng năm. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ngày công bố thông tin về thay đổi danh mục cổ phiếu thành phần của chỉ số: Thứ tư lần thứ 3 của tháng 1, 7 hàng năm. - Ngày công bố thông tin về cập nhật thay đổi tỷ lệ free-float, khối lượng lưu hành, giới hạn tỷ trọng vốn hóa: Thứ tư lần thứ 3 của tháng 1, 4, 7, 10 hàng năm.

Nguồn: HSX, PHS tổng hợp