

28/02/2025

CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương
chuongpham@phs.vn

DỰ BÁO THAY ĐỔI CÁC BỘ CHỈ SỐ FTSE VÀ MVIS KỲ QUÝ 1/2025

- Các quỹ ETF ngoại dự kiến sẽ thực hiện tái cơ cấu danh mục vào ngày 21/03 trước khi các bộ chỉ số có hiệu lực vào ngày 24/03.
- PHS đưa ra dự báo như sau:
FTSE Vietnam Index: Giữ nguyên danh mục
MVIS Vietnam Local Index: Thêm NAB, VTP
FTSE Vietnam 30 Index: Thêm VPI – Loại DIG
- Top cổ phiếu được mua ròng nhiều nhất: VPI, NAB, VTP, VHM, VIC
Top cổ phiếu bị bán ròng nhiều nhất: HPG, DIG, VNM, VIX, VND
- Trong hai tháng đầu năm, dòng vốn có sự phân hóa rõ nét ở các thị trường chứng khoán Châu Á. Đối với khu vực Đông Nam Á, ngoài trừ Việt Nam, các thị trường chủ chốt khác đều đã ghi nhận dòng vốn vào ròng. PHS kỳ vọng thị trường Việt Nam sẽ sớm ghi nhận sự trở lại của dòng vốn ngoại, và đồng thời các quỹ ETF cũng sẽ thu hút vốn trở lại. Động lực chính sẽ đến từ hai câu chuyện là đẩy mạnh tăng trưởng kinh tế và nâng hạng thị trường.

Chỉ số	Quỹ mô phỏng	Ngày thông báo	Ngày cơ cấu của quỹ	Ngày hiệu lực của chỉ số	Dự báo của PHS
FTSE Vietnam Index	Xtrackers FTSE Vietnam UCITS ETF	07/03/2025	21/03/2025	24/03/2025	Giữ nguyên danh mục
MVIS Vietnam Local Index	VanEck Vectors Vietnam ETF	14/03/2025	21/03/2025	24/03/2025	Thêm NAB, VTP
FTSE Vietnam 30 Index	Fubon FTSE Vietnam ETF	Không công bố	21/03/2025	24/03/2025	Thêm VPI – Loại DIG

DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ FTSE VIETNAM INDEX

Dựa trên dữ liệu tính toán đến ngày 24/02, PHS dự báo chỉ số FTSE Vietnam Index có thể giữ nguyên danh mục trong kỳ đánh giá lần này. Chúng tôi dự báo hoạt động tái cơ cấu của quỹ Xtrackers FTSE Vietnam 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 UCITS ETF

Mã CK	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Thay đổi tỷ trọng	SLCP mua/bán ròng	Chú thích
HPG	14.10%	14.09%	-0.01%	-32,324	
VCB	8.65%	8.65%	-0.01%	-5,853	
VHM	8.55%	8.56%	0.01%	9,572	
VIC	8.11%	8.10%	-0.01%	-12,659	
VNM	7.49%	7.49%	-0.01%	-7,442	
MSN	7.07%	7.06%	-0.01%	-6,626	
SSI	5.29%	5.29%	0.00%	-2,126	
DGC	3.31%	3.31%	0.00%	-1,915	
KDH	2.76%	2.76%	0.00%	-5,203	
VIX	2.63%	2.61%	-0.02%	-123,773	
VJC	2.55%	2.55%	0.00%	-1,672	
VRE	2.54%	2.54%	0.00%	-9,276	
VND	2.39%	2.38%	0.00%	-11,156	
VCI	2.32%	2.36%	0.04%	66,643	
SHB	1.99%	1.99%	0.00%	-11,307	