

08/07/2024

CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương
chuongpham@phs.vn

DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ VN30 VÀ VNFIN LEAD
QUÝ 3/2024

- Các quỹ ETF nội dự kiến sẽ thực hiện tái cơ cấu danh mục quý 3/2024 vào ngày 02/08/2024.
- VN30: Không thay đổi cổ phiếu thành phần.
- VNFIN Lead: Thêm SSB, NAB và không loại mã nào.

Chỉ số	Ngày thông báo	Ngày cơ cấu của quỹ	Ngày hiệu lực của chỉ số	Dự báo của PHS
VN30	15/07/2024	02/08/2024	05/08/2024	
VNFIN Lead	15/07/2024	02/08/2024	05/08/2024	Thêm SSB, NAB

DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ VN30

Dựa trên dữ liệu tính toán đến ngày 28/06, PHS dự báo chỉ số VN30 sẽ giữ nguyên danh mục trong kỳ cơ cấu này. Đáng chú ý, cổ phiếu FPT bị điều chỉnh giảm tỷ trọng đáng kể từ khoảng 12% xuống chỉ còn 10% do quy định giới hạn tỷ trọng tại thời điểm chỉ số có hiệu lực (hiệu suất vượt trội của FPT so với các cổ phiếu thành phần khác thuộc rổ chỉ số VN30 là nguyên nhân khiến tỷ trọng của FPT tăng mạnh từ mức 9.4% lên thành 12% chỉ trong 2 tháng). Cụ thể, theo bộ quy tắc của chỉ số VN30, ngưỡng giới hạn vốn hóa áp dụng cho một cổ phiếu đơn lẻ là 10% và với nhóm cổ phiếu có liên quan là 15%. Việc giảm tỷ trọng của cổ phiếu FPT dẫn đến việc các cổ phiếu còn lại trong rổ chỉ số sẽ được gia tăng tỷ trọng.

Hiện có 4 quỹ ETF nội mô phỏng bộ chỉ số VN30 (bao gồm DCVFMVN30 ETF, KIM GROWTH VN30 ETF, SSIAM VN30 ETF, MAFM VN30 ETF) với tổng quy mô tài sản khoảng 8,935 tỷ đồng. Trong đó, DCVFMVN30 ETF là quỹ có quy mô lớn nhất với khoảng 7,121 tỷ đồng. Chúng tôi dự báo quỹ DCVFMVN30 ETF sẽ bán ra khoảng 1 triệu cổ phiếu FPT. Ngược lại, các cổ phiếu ngân hàng như MBB, SHB, ACB, TCB sẽ được mua vào nhiều nhất.

Bảng 1: Dự báo cơ cấu danh mục của quỹ DCVFMVN30 ETF

Mã CK	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Thay đổi tỷ trọng	SLCP mua/bán ròng	Chú thích
FPT	12.0%	10.0%	-2.0%	-1,010,840	
TCB	7.8%	8.0%	0.2%	465,202	
HPG	7.5%	7.7%	0.1%	330,950	
ACB	7.2%	7.4%	0.2%	411,950	
VPB	6.8%	7.0%	0.1%	462,242	
MWG	5.8%	5.9%	0.1%	103,376	
MBB	4.9%	5.0%	0.2%	526,740	
STB	4.2%	4.3%	0.1%	192,633	
VNM	4.2%	4.3%	0.1%	99,574	
MSN	4.1%	4.2%	0.1%	95,159	
VCB	4.0%	4.1%	0.1%	61,005	
HDB	3.8%	3.9%	0.1%	271,939	
VHM	3.7%	3.8%	0.1%	139,865	
VIC	3.6%	3.7%	0.1%	122,296	
SHB	2.7%	2.8%	0.1%	509,684	
SSI	2.7%	2.8%	0.1%	130,563	