

03/10/2024

CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương
chuongpham@phs.vn

DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ VN DIAMOND KỶ QUÝ 4/2024

- HOSE vừa công bố ban hành Quy tắc xây dựng và quản lý chỉ số VN Diamond phiên bản 3.0. Bộ quy tắc mới sẽ chính thức có hiệu lực ngay trong kỳ đánh giá vào tháng 10/2024.
- Chúng tôi cho rằng VN Diamond có thể sẽ giữ nguyên danh mục trong kỳ đánh giá lần này. Tuy nhiên, VRE sẽ bị đưa vào diện cổ phiếu chờ loại và có thể bị loại ra vào kỳ đánh giá tiếp theo nếu không có sự cải thiện về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.

Chỉ số	Ngày thông báo	Ngày cơ cấu của quỹ	Ngày hiệu lực của chỉ số	Dự báo của PHS
VN Diamond	21/10/2024	01/11/2024	04/11/2024	Giữ nguyên danh mục

DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ VN DIAMOND

HOSE vừa công bố ban hành Quy tắc xây dựng và quản lý chỉ số VN Diamond phiên bản 3.0. Bộ quy tắc mới sẽ chính thức có hiệu lực ngay trong kỳ đánh giá tháng 10/2024 tới đây. Dựa trên những thay đổi, chúng tôi nhận thấy rằng bộ quy tắc mới có một số điểm cải tiến đáng chú ý:

1. Hạn chế ảnh hưởng của việc loại ra hay thêm vào một cổ phiếu mới:

	Quy tắc cũ	Quy tắc mới
Thêm/Loại cổ phiếu	Cổ phiếu không đáp ứng điều kiện sẽ bị loại ra ngay trong kỳ đánh giá. Tuy nhiên, cổ phiếu vẫn có thể được giữ lại trong một số trường hợp ngoại lệ.	Việc loại một cổ phiếu thành phần chỉ diễn ra nếu cổ phiếu ấy không đáp ứng các điều kiện trong 2 kỳ đánh giá liên tiếp.
Rở cổ phiếu chờ loại, rở cổ phiếu lần đầu	Không có các rở cổ phiếu chờ loại, rở cổ phiếu lần đầu.	Các cổ phiếu được thêm mới trong kỳ này hoặc chỉ có 1 trong 2 kỳ gần nhất không đáp ứng sẽ được phân loại vào các rở với tên gọi rở cổ phiếu chờ loại ra, rở cổ phiếu lần đầu.
Tham số Ws	Không có tham số Ws	Các rở cổ phiếu chờ loại ra hay rở cổ phiếu lần đầu sẽ bị giới hạn tỷ trọng bởi một tham số Ws (Ws=50%). Giới hạn này chỉ bị loại bỏ (tức Ws = 100%) chỉ khi cổ phiếu đáp ứng điều kiện trong 2 kỳ đánh giá liên tiếp.