

31/03/2025

CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương
chuongpham@phs.vn

THAY ĐỔI BỘ CHỈ SỐ VN DIAMOND, VN30 KỲ QUÝ 2.2025

- Các quỹ ETF nội dự kiến sẽ thực hiện tái cơ cấu danh mục vào ngày 29/04 trước khi các bộ chỉ số có hiệu lực vào ngày 05/05.
- PHS đưa ra dự báo như sau:
VN Diamond: Thêm CTD – Loại VRE
VN30: Áp dụng chính thức bộ quy tắc mới 4.0 dẫn đến giảm tỷ trọng cổ phiếu Tài chính và tăng tỷ trọng các ngành còn lại
- Top cổ phiếu mua ròng nhiều nhất: MWG, FPT, VHM, HPG, VNM
Top cổ phiếu bán ròng nhiều nhất: ACB, VIB, HDB, TCB, LPB

Chỉ số	Quỹ mô phỏng	Ngày thông báo	Ngày cơ cấu của quỹ	Ngày hiệu lực của chỉ số	Dự báo của PHS
VN Diamond	DCVFMVN DIAMOND ETF; MAFM VNDIAMOND ETF; KIM GROWTH VN DIAMOND ETF; ABFVN DIAMOND ETF; BVFVN DIAMOND ETF	16/04/2025	29/04/2025	05/05/2025	Thêm CTD – Loại VRE
VN30	DCVFMVN30 ETF; KIM GROWTH VN30 ETF; MAFM VN30 ETF; SSIAM VN30 ETF	16/04/2025	29/04/2025	05/05/2025	Giảm tỷ trọng cổ phiếu Tài chính, tăng tỷ trọng các cổ phiếu còn lại

THAY ĐỔI CHỈ SỐ VN DIAMOND

Dựa trên dữ liệu tính toán đến ngày 27/03, PHS dự báo chỉ số VN Diamond sẽ thêm mới một cổ phiếu CTD trong kỳ đánh giá lần này. Ngược lại, VRE đã không đáp ứng điều kiện FOL trong 2 kỳ liên tiếp, do đó chính thức bị loại khỏi chỉ số. VIB cũng không đáp ứng tiêu chí FOL nhưng vì là kỳ đầu tiên nên bị phân loại vào rổ cổ phiếu chờ loại. Với MWG, cổ phiếu này sẽ được phân loại lại vào rổ cổ phiếu duy trì trong kỳ này.

Hiện nay có 5 quỹ ETF nội đang mô phỏng bộ chỉ số VN Diamond với quy mô khoảng 12.1 nghìn tỷ đồng. Trong đó, hai quỹ lớn nhất là DCVFMVN DIAMOND ETF và MAFM VNDIAMOND ETF có tổng tài sản đạt 11.9 nghìn tỷ đồng. Chúng tôi dự báo hoạt động tái cơ cấu của hai quỹ trên như sau:

Bảng 1: Cơ cấu danh mục của các quỹ ETF mô phỏng chỉ số VN Diamond

Mã CK	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Thay đổi tỷ trọng	SLCP mua/bán ròng	Chú thích
FPT	12.9%	15.0%	2.1%	1,950,253	
MWG	13.5%	15.0%	1.5%	2,907,927	Duy trì
TCB	9.9%	10.6%	0.7%	2,840,245	
PNJ	9.3%	9.0%	-0.3%	(441,624)	
GMD	7.8%	7.6%	-0.1%	(287,060)	
MBB	6.2%	6.7%	0.4%	2,053,195	
ACB	8.1%	6.5%	-1.6%	(7,135,490)	
VPB	4.9%	5.2%	0.3%	1,960,138	
REE	4.6%	4.4%	-0.1%	(215,555)	
HDB	4.6%	3.7%	-0.9%	(4,674,711)	
NLG	3.7%	3.6%	-0.1%	(443,642)	
KDH	3.4%	3.3%	-0.1%	(401,181)	
MSB	2.1%	2.3%	0.2%	1,555,464	
CTG	2.0%	2.1%	0.1%	326,018	
TPB	1.5%	1.6%	0.1%	776,809	