

DỰ BÁO KỲ REVIEW DANH MỤC QUÝ II/2020 CỦA HAI QUỸ ETFs

→ Quỹ Vaneck Vectors® Vietnam ETF xây dựng danh mục dựa trên chỉ số Vaneck Vectors® Vietnam Index.

- **Ngày chốt dữ liệu:** Dữ liệu sử dụng cho đợt xem xét được xác định dựa trên giá đóng cửa phiên giao dịch Thứ 6 ngày 29/05/2020.
- **Ngày công bố:** Thứ 6 ngày 12/06/2020.
- **Ngày thực hiện:** Thứ 6 ngày 19/06/2020.

Dưới đây là những thay đổi dự kiến trong kỳ đánh giá lại danh mục của quỹ VNM ETF quý II/2020.

- Đối với những cổ phiếu đã nằm trong danh mục của Market Vectors Vietnam Index, tiêu chí đặt ra để các cổ phiếu không bị loại khỏi danh mục là (i) tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng dành cho nhà đầu tư nước ngoài (tỷ lệ room nước ngoài còn lại) phải lớn hơn 5%; (ii) quy mô vốn hóa thị trường lớn hơn 75 triệu USD; (iii) giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trong 3 tháng gần nhất phải đạt tối thiểu 0,2 triệu USD tại ít nhất 2 trong 3 kỳ review gần nhất (tại kỳ xem xét và trong 2 kỳ review gần nhất); (iv) giá trị giao dịch bình quân mỗi phiên trong 3 tháng gần nhất lớn hơn 0,6 triệu USD hoặc có ít nhất 200.000 cổ phiếu giao dịch hàng tháng trong vòng 6 tháng gần nhất (hoặc một trong 2 kỳ review liền trước). Với các tiêu chí này, **hiều khả năng sẽ không có cổ phiếu nào bị loại ra khỏi danh mục của quỹ VNM ETF trong kỳ review lần này.**
- Đối với những cổ phiếu nằm ngoài danh mục của Market Vectors Vietnam Index, tiêu chí đặt ra là (i) tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng dành cho nhà đầu tư nước ngoài (tỷ lệ room nước ngoài còn lại) phải lớn hơn 10%; (ii) quy mô vốn hóa thị trường lớn hơn 150 triệu USD và (iii) giá trị giao dịch bình quân mỗi phiên trong 3 tháng gần nhất lớn hơn 1 triệu USD (tại kỳ xem xét và trong 2 kỳ review gần nhất). Với các tiêu chí trên, **hiều khả năng cũng sẽ không có cổ phiếu nào được thêm mới vào danh mục của quỹ VNM ETF trong kỳ tái cơ cấu danh mục quý II/2020.** Đối với trường hợp của STB, mặc dù cổ phiếu này hiện đã đáp ứng đầy đủ các tiêu chí đề ra của quỹ nhưng do giá trị vốn hóa của STB chưa đủ lớn nên nhiều khả năng sẽ chưa được quỹ VNM ETF thêm mới vào danh mục lần này.
- Hiện tại tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong danh mục của quỹ VNM ETF đang chiếm khoảng 68.71%. Trong kỳ review lần này, chúng tôi giả định quỹ sẽ giữ tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong danh mục ở mức 68-70% nếu không có cổ phiếu nước ngoài nào được thêm hoặc bớt.
- Dưới đây là dự báo cơ cấu danh mục của Van Eck Global ETF (VNM) dựa trên dữ liệu giá đóng cửa của phiên GD ngày 25/05/2020:

Ticker	Exchange	Market price (VND)	Current Weight	New Weight	Change	+/- Trading value (USD)	+/- Volume (shares)
VIC	HOSE	97.100	7,53%	8,00%	0,47%	1.539.026	369.303
VHM	HOSE	76.800	7,55%	8,00%	0,45%	1.468.171	445.422
VNM	HOSE	117.600	7,61%	7,00%	-0,61%	-1.991.930	-394.660
VCB	HOSE	81.100	6,43%	6,50%	0,07%	215.494	61.911
NVL	HOSE	53.300	5,67%	6,00%	0,33%	1.069.412	467.492
VRE	HOSE	26.200	5,21%	5,50%	0,29%	946.189	841.458
MSN	HOSE	61.800	5,13%	4,94%	-0,19%	-625.775	-235.932
HPG	HOSE	27.300	4,87%	4,69%	-0,18%	-593.573	-506.603
VJC	HOSE	113.100	4,21%	4,05%	-0,16%	-515.156	-106.128
POW	HOSE	10.200	3,09%	2,97%	-0,12%	-376.177	-859.307
SSI	HOSE	14.550	2,60%	2,50%	-0,10%	-328.902	-526.695
SBT	HOSE	14.800	2,47%	2,46%	-0,01%	-17.012	-26.782
TCH	HOSE	23.300	2,29%	2,20%	-0,09%	-298.258	-298.258
BVH	HOSE	49.500	2,14%	2,06%	-0,08%	-257.685	-121.294
GEX	HOSE	17.850	1,91%	1,84%	-0,07%	-233.324	-304.563

Lưu ý: Đây chỉ là dự đoán dựa trên mức giá đóng cửa ngày 25/05/2020. Biến động giá cổ phiếu, từ nay cho đến ngày cuối cùng của kỳ tái cơ cấu (19/06/2020), có thể làm thay đổi tỷ trọng cũng như lượng mua vào/bán ra dự kiến của từng mã.

→ **Quỹ DB x-trackers FTSE Vietnam UCITS ETF xây dựng danh mục dựa trên chỉ số FTSE Vietnam Index Series bao gồm FTSE Vietnam All-Share Index và FTSE Vietnam Index.**

- **Ngày chốt dữ liệu:** Dữ liệu sử dụng cho đợt xem xét được xác định dựa trên giá đóng cửa phiên giao dịch Thứ 6 ngày 29/05/2020.
- **Ngày công bố:** Thứ 6 ngày 05/06/2020.
- **Ngày thực hiện:** Thứ 6 ngày 19/06/2020.

Dưới đây là những thay đổi dự kiến trong kỳ review danh mục quý II/2020 của chỉ số **FTSE Vietnam Index**.

- Đối với những cổ phiếu nằm trong danh mục FTSE Vietnam Index, **nhều khả năng PDR và PVD sẽ là cổ phiếu bị loại ra khỏi danh mục của quỹ trong kỳ review lần này** do PDR vi phạm tiêu chí về thanh khoản và PVD vi phạm tiêu chí về vốn hóa.
- Ở chiều thêm vào, **nhều khả năng sẽ không có cổ phiếu nào được thêm mới vào danh mục của quỹ FTSE ETF** trong kỳ “review” lần này.
- Dưới đây là dự báo cơ cấu danh mục của **DB x-trackers FTSE Vietnam UCITS ETF(HD9)** dựa trên dữ liệu giá đóng cửa của phiên GD ngày 29/05/2020:

FTSE

Ticker	Exchange	Market price	Current Weight	New Weight	Change	+/- Trading Value (USD)	+/- Volume (shares)
VNM	HOSE	116.800	16,41%	15,00%	-1,41%	(3.186.242)	(635.121)
VIC	HOSE	96.800	13,73%	15,00%	1,27%	2.870.840	690.485
VHM	HOSE	79.000	14,08%	15,00%	0,92%	2.094.885	617.381
HPG	HOSE	27.700	10,15%	10,07%	-0,07%	(165.774)	(139.334)
MSN	HOSE	63.100	8,98%	9,08%	0,10%	223.541	82.480
VRE	HOSE	27.750	8,38%	8,49%	0,10%	237.551	199.303
VCB	HOSE	86.400	6,82%	7,34%	0,52%	1.169.097	315.034
VJC	HOSE	113.700	4,86%	5,12%	0,26%	578.919	118.543
NVL	HOSE	54.400	4,85%	4,83%	-0,01%	(28.713)	(12.288)
PLX	HOSE	46.250	2,30%	2,37%	0,07%	148.355	74.681
STB	HOSE	10.700	1,53%	1,66%	0,13%	299.710	652.136
SSI	HOSE	15.200	1,75%	1,57%	-0,18%	(418.894)	(641.625)
POW	HOSE	10.400	1,32%	1,39%	0,08%	174.175	389.918
SBT	HOSE	14.900	1,09%	1,17%	0,07%	167.020	260.977
TCH	HOSE	21.200	1,00%	0,99%	-0,02%	(40.878)	(44.893)
KBC	HOSE	14.050	0,81%	0,93%	0,11%	254.938	422.453
PVD	HOSE	10.600	0,57%	0,00%	-0,57%	(1.284.321)	(2.820.902)
PDR	HOSE	27.500	1,37%	0,00%	-1,37%	(3.094.210)	(2.619.614)

Lưu ý: Đây chỉ là dự đoán dựa trên mức giá đóng cửa ngày 29/05/2020. Biến động giá cổ phiếu, từ nay cho đến ngày cuối cùng của kỳ tái cơ cấu (19/06/2020), có thể làm thay đổi tỷ trọng cũng như lượng mua vào/bán ra dự kiến của từng mã.

Chuyên viên: Khiếu Trọng Huy, Trần Xuân Bách



KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo phân tích này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên báo cáo chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyến cáo người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo phân tích này như một nguồn thông tin tham khảo. Mọi quan điểm cũng như nhận định phân tích trong báo cáo cũng có thể được thay đổi mà không cần báo trước. Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt (BVSC) có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo. Người đọc cần lưu ý rằng BVSC có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo phân tích này.

Báo cáo này có bản quyền và là tài sản của BVSC. Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BVSC đều trái luật. Bản quyền thuộc Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.