

DỰ BÁO KỲ REVIEW DANH MỤC QUÝ I/2021 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 2 ngày 31/05/2020.
- **Ngày công bố:** Thứ 6 ngày 11/06/2021.
- **Ngày thực hiện:** Thứ 6 ngày 18/06/2020.

Dưới đây là những thay đổi dự kiến trong kỳ đánh giá lại danh mục của quỹ VNM ETF quý II/2021.

- 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 Việt Nam 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, PDR, VCI, APH và HSG có thể được xem xét đưa vào danh mục do các cổ phiếu này đã đáp ứng đủ các điều kiện trên.
- Hiện tại tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong danh mục của quỹ VNM ETF đang chiếm khoảng 66,27%. Trong kỳ review lần này, chúng tôi giả định quỹ sẽ giữ tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong danh mục ở mức quanh 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 18/05/2021:

Ticker	Exchange	Market price (VND)	Current Weight	New Weight	Change	+/- Trading value (USD)	+/- Volume (shares)
VIC	HOSE	121.000	8,47%	8,00%	-0,47%	-2.414.981	-460.283
VHM	HOSE	98.900	6,43%	8,00%	1,57%	8.143.593	1.898.964
VNM	HOSE	87.000	6,38%	7,00%	0,62%	3.189.259	845.410
NVL	HOSE	141.700	9,56%	6,50%	-3,06%	-15.800.448	-2.571.559
HPG	HOSE	63.400	8,38%	6,00%	-2,38%	-12.302.724	-4.475.164
VCB	HOSE	94.600	5,05%	5,17%	0,12%	623.595	152.023
MSN	HOSE	105.100	5,46%	4,55%	-0,91%	-4.714.405	-1.034.478
PDR	HOSE	70.100	0,00%	3,86%	3,86%	19.941.597	6.560.529
SSI	HOSE	35.250	3,33%	3,08%	-0,25%	-1.298.965	-849.836
VRE	HOSE	30.000	3,39%	2,85%	-0,55%	-2.820.282	-2.168.045
POW	HOSE	12.000	1,55%	2,76%	1,21%	6.245.290	12.002.407
VCI	HOSE	72.000	0,00%	1,88%	1,88%	9.747.321	3.122.121
APH	HOSE	56.300	0,00%	1,75%	1,75%	9.070.979	3.715.718
HSG	HOSE	38.450	0,00%	1,68%	1,68%	8.687.783	5.210.862
VJC	HOSE	113.000	1,80%	1,65%	-0,15%	-757.800	-154.658
SBT	HOSE	19.900	1,63%	1,41%	-0,22%	-1.160.989	-1.345.464
BVH	HOSE	54.000	1,44%	1,18%	-0,26%	-1.339.218	-571.945
GEX	HOSE	24.800	1,26%	1,10%	-0,16%	-801.932	-745.732
KBC	HOSE	32.300	1,17%	0,95%	-0,22%	-1.158.370	-827.069
TCH	HOSE	22.200	0,98%	0,92%	-0,06%	-289.898	-301.154

Lưu ý: Đây chỉ là dự đoán dựa trên mức giá đóng cửa ngày 18/05/2021. Biến động giá cổ phiếu, từ nay cho đến ngày cuối cùng của kỳ tái cơ cấu (31/05/2021), 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 28/05/2020.
- **Ngày công bố:** Thứ 6 ngày 04/06/2021.
- **Ngày thực hiện:** Thứ 6 ngày 18/06/2021.

Dưới đây là những thay đổi dự kiến trong kỳ review danh mục quý II/2021 của chỉ số **FTSE Vietnam Index**.

- Đối với những cổ phiếu đã nằm trong danh mục của FTSE Vietnam Index, tiêu chí đặt ra để các cổ phiếu không bị loại khỏi danh mục là (i) không thuộc diện cảnh báo, kiểm soát hay kiểm soát đặc biệt; (ii) vốn hóa thị trường thuộc top bao phủ 92% thị trường; (iii) tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng dành cho nhà đầu tư nước ngoài phải lớn hơn 15%; nếu tỷ lệ này nhỏ hơn thì phải lớn hơn 5% và có vốn hóa lớn hơn 25 nghìn tỷ đồng; (iv) giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trong 3 tháng gần nhất phải đạt tối thiểu 20% giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trong 3 tháng của cả danh mục và (v) tỷ lệ đầu tư của nhà đầu tư nước ngoài tối thiểu 2%. Với các tiêu chí này, **nhều khả năng DXG sẽ bị loại ra khỏi danh mục của quỹ trong kỳ review lần này** do cổ phiếu này nằm trong danh sách cổ phiếu bị cảnh báo của HoSE.
- Đối với những cổ phiếu nằm ngoài danh mục, tiêu chí đặt ra là (i) không thuộc diện cảnh báo, kiểm soát hay kiểm soát đặc biệt; (ii) vốn hóa thị trường thuộc top bao phủ 88% thị trường; (iii) tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng dành cho nhà đầu tư nước ngoài phải lớn hơn 15%; nếu tỷ lệ này nhỏ hơn thì phải lớn hơn 5% và có vốn hóa lớn hơn 45 nghìn tỷ đồng; (iv) giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trong 3 tháng gần nhất phải đạt tối thiểu 40% giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trong 3 tháng của cả danh mục và (v) tỷ lệ đầu tư của nhà đầu tư nước ngoài tối thiểu 2%. Với các tiêu chí trên, **nhều khả năng HSG sẽ được thêm mới vào danh mục của quỹ FTSE ETF** trong kỳ “review” lần này do các cổ phiếu này đã thỏa mãn đủ các tiêu chí của bộ chỉ số.
- 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 18/05/2021:

Ticker	Exchange	Market price	Current Weight	New Weight	Change	+/- Trading Value (USD)	+/- Volume (shares)
HPG	HOSE	63.400	16,41%	15,00%	-1,41%	(5.887.564)	(2.141.625)
VIC	HOSE	121.000	14,35%	15,00%	0,65%	2.699.936	514.594
VHM	HOSE	98.900	13,71%	14,68%	0,97%	4.039.005	941.836
VNM	HOSE	87.000	10,03%	11,11%	1,08%	4.504.804	1.194.136
NVL	HOSE	141.700	8,17%	8,27%	0,11%	450.701	73.353
MSN	HOSE	105.100	8,81%	7,50%	-1,31%	(5.489.296)	(1.204.511)
VCB	HOSE	94.600	4,41%	4,87%	0,46%	1.916.638	467.246
VRE	HOSE	30.000	5,33%	4,73%	-0,59%	(2.475.126)	(1.902.711)
VJC	HOSE	113.000	2,83%	3,19%	0,36%	1.486.923	303.464
STB	HOSE	27.300	2,35%	2,56%	0,21%	873.366	737.787
PDR	HOSE	70.100	2,67%	2,22%	-0,45%	(1.882.522)	(619.325)
SSI	HOSE	35.250	2,43%	1,94%	-0,50%	(2.077.029)	(1.358.878)
KBC	HOSE	32.300	1,09%	1,29%	0,20%	840.878	600.382
HSG	HOSE	38.450	0,00%	1,22%	1,22%	5.083.984	3.049.332
PLX	HOSE	54.000	1,60%	1,17%	-0,44%	(1.832.429)	(782.583)
GEX	HOSE	24.800	0,93%	1,03%	0,10%	401.587	373.444
POW	HOSE	12.000	0,90%	0,98%	0,08%	321.464	617.800
APH	HOSE	56.300	0,87%	0,93%	0,06%	267.973	109.769
SBT	HOSE	19.900	0,90%	0,88%	-0,01%	(53.372)	(61.853)
PVD	HOSE	20.800	0,65%	0,74%	0,10%	406.074	450.235
TCH	HOSE	22.200	0,61%	0,69%	0,08%	324.549	337.151
DXG	HOSE	23.150	0,94%	0,00%	-0,94%	(3.920.546)	(3.905.643)

Lưu ý: Đây chỉ là dự đoán dựa trên mức giá đóng cửa ngày 18/05/2021. Biến động giá cổ phiếu, từ nay cho đến ngày cuối cùng của kỳ tái cơ cấu (28/05/2021), 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.