

27/02/2024

### CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương

chuongpham@phs.vn

- Các quỹ ETF ngoại dự kiến sẽ thực hiện cơ cấu danh mục quý 1 vào ngày 15/03/2024.
- Chúng tôi dự báo FTSE Vietnam Index sẽ thêm mới EVF và không loại ra mã nào.
- FTSE Vietnam 30 Index dự kiến sẽ thêm mới NVL & EIB, đồng thời loại ra SBT và DPM.
- MarketVector Vietnam Local Index dự kiến sẽ thêm mới FTS và không loại ra mã nào.

Chỉ số	Ngày thông báo	Ngày cơ cấu của quỹ	Ngày hiệu lực của chỉ số	Dự báo của PHS
FTSE Vietnam Index	01/03/2024	15/03/2024	18/03/2024	Thêm EVF
FTSE Vietnam 30 Index		15/03/2024	18/03/2024	Thêm NVL, EIB – Loại SBT, DPM
MarketVector Vietnam Local Index	08/03/2024	15/03/2024	18/03/2024	Thêm FTS

### FTSE Vietnam Index và cơ cấu quỹ Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF

Dựa trên số liệu tính toán đến ngày 23/02, chúng tôi dự báo chỉ số FTSE Vietnam Index sẽ thêm mới một cổ phiếu là EVF. Đây là cổ phiếu có thể được thêm mới vào bộ chỉ số FTSE Vietnam All-share Index trong kỳ này. Ngược lại, không có cổ phiếu nào bị loại ra. Quỹ Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF – mô phỏng bộ chỉ số FTSE Vietnam Index sẽ thực hiện tái cơ cấu trước khi bộ chỉ số mới có hiệu lực. Chúng tôi dự báo hoạt động cơ cấu của quỹ như sau:

MCK	Tỷ trọng (%)			SLCP mua/bán ròng	Chú thích
	Hiện tại	Mới	Thay đổi		
HPG	13.70%	13.74%	0.05%	150,339	
VHM	9.59%	9.62%	0.03%	69,019	
VIC	9.41%	9.47%	0.06%	111,146	
VNM	8.69%	8.72%	0.03%	38,161	
VCB	8.57%	8.61%	0.03%	30,070	
MSN	7.23%	7.26%	0.03%	33,805	
SSI	6.77%	6.79%	0.02%	61,803	
VRE	3.88%	3.90%	0.01%	47,561	
DGC	3.15%	3.16%	0.01%	9,819	
VJC	2.85%	2.86%	0.01%	8,573	
VND	3.24%	2.24%	-1.00%	-3,941,546	
VCI	2.17%	2.18%	0.01%	15,527	
KBC	1.95%	1.96%	0.01%	19,846	
VIX	1.92%	1.92%	0.01%	34,165	
NVL	2.61%	1.91%	-0.70%	-3,555,850	
SHB	2.18%	1.87%	-0.30%	-2,218,533	
EIB	1.62%	1.63%	0.01%	27,557	
GEX	1.57%	1.58%	0.01%	22,464	
<b>EVF</b>		<b>1.52%</b>	<b>1.52%</b>	<b>7,266,350</b>	<b>Thêm</b>
DIG	1.32%	1.33%	0.00%	15,768	
PVD	1.31%	1.31%	0.00%	14,372	
PDR	1.11%	1.23%	0.12%	359,097	
HSG	1.13%	1.14%	0.00%	15,926	
DXG	1.09%	1.10%	0.01%	70,472	
DPM	1.09%	1.09%	0.00%	10,118	
VCG	0.92%	0.93%	0.00%	11,959	
POW	0.91%	0.92%	0.00%	24,785	

(Nguồn: PHS)

## FTSE Vietnam 30 Index và cơ cấu quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF

Dựa trên số liệu tính toán đến ngày 23/02, chúng tôi dự báo chỉ số FTSE Vietnam 30 Index sẽ thêm mới hai cổ phiếu là NVL (tỷ trọng 2.08%) và EIB (tỷ trọng 1.77%). Do đó, để duy trì danh mục 30 mã cổ phiếu, SBT và DPM – 2 cổ phiếu giá trị vốn hóa thấp nhất trong rổ tại thời điểm chốt dữ liệu – sẽ bị loại ra để thay thế. Lưu ý, chỉ số FTSE Vietnam 30 Index không công bố kết quả thay đổi danh mục như hai bộ chỉ số còn lại. Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF – mô phỏng bộ chỉ số FTSE Vietnam 30 Index sẽ thực hiện tái cơ cấu trước khi bộ chỉ số mới có hiệu lực. Chúng tôi dự báo hoạt động cơ cấu của quỹ như sau:

MCK	Tỷ trọng (%)			SLCP mua/bán ròng	Chú thích
	Hiện tại	Mới	Thay đổi		
HPG	10.78%	10.00%	-0.78%	-5,747,705	
VCB	9.02%	9.16%	0.14%	336,375	
VNM	9.14%	8.75%	-0.40%	-1,174,751	
VHM	8.79%	8.56%	-0.24%	-1,138,679	
VIC	8.39%	7.84%	-0.55%	-2,544,411	
MSN	7.61%	7.46%	-0.15%	-477,144	
SSI	7.12%	7.36%	0.24%	1,467,711	
VND	3.41%	3.57%	0.16%	1,546,771	
VRE	4.08%	3.55%	-0.54%	-4,425,187	
DGC	3.31%	3.18%	-0.14%	-289,410	
VJC	3.00%	3.04%	0.03%	68,387	
VCI	2.28%	2.38%	0.10%	478,869	
SHB	2.29%	2.31%	0.02%	333,641	
KDH	2.26%	2.27%	0.01%	83,060	
STB	2.06%	2.11%	0.05%	340,195	
KBC	2.05%	2.09%	0.04%	270,693	
<b>NVL</b>		<b>2.08%</b>	<b>2.08%</b>	<b>25,564,925</b>	<b>Thêm</b>
<b>EIB</b>		<b>1.77%</b>	<b>1.77%</b>	<b>20,257,432</b>	<b>Thêm</b>
GEX	1.66%	1.68%	0.02%	181,792	
KDC	1.58%	1.61%	0.04%	118,357	
DIG	1.39%	1.48%	0.09%	713,616	
SAB	1.43%	1.47%	0.04%	154,092	
PDR	1.17%	1.36%	0.19%	1,397,873	
VCG	0.97%	1.03%	0.06%	496,381	
POW	0.96%	0.96%	0.00%	-73,473	
PLX	0.82%	0.83%	0.01%	50,096	
DCM	0.78%	0.80%	0.03%	172,199	
BVH	0.55%	0.54%	-0.01%	-30,684	
VGC	0.47%	0.46%	-0.01%	-22,994	
HCM	0.22%	0.30%	0.08%	671,190	
<b>SBT</b>	<b>1.25%</b>		<b>-1.25%</b>	<b>-19,475,652</b>	<b>Loại</b>
<b>DPM</b>	<b>1.15%</b>		<b>-1.15%</b>	<b>-7,150,400</b>	<b>Loại</b>

(Nguồn: PHS)

## MarketVector Vietnam Local Index và cơ cấu quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF

Dựa trên số liệu tính toán đến ngày 23/02, chúng tôi dự báo chỉ số MarketVector Vietnam Local Index sẽ thêm mới FTS (tương ứng với tỷ trọng 1.27%), đồng thời không loại ra mã cổ phiếu nào. Quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF – mô phỏng bộ chỉ số MarketVector Vietnam Local Index sẽ thực hiện tái cơ cấu trước khi bộ chỉ số mới có hiệu lực. Chúng tôi dự báo hoạt động cơ cấu của quỹ như sau:

MCK	Tỷ trọng (%)			SLCP mua/bán ròng	Chú thích
	Hiện tại	Mới	Thay đổi		
VNM	8.25%	8.00%	-0.25%	-446,432	
VIC	8.40%	8.00%	-0.40%	-1,146,758	
VHM	7.45%	7.00%	-0.45%	-1,346,420	
HPG	6.65%	6.50%	-0.15%	-685,823	
VCB	6.17%	6.00%	-0.17%	-253,628	
SSI	5.56%	5.50%	-0.06%	-221,455	
VND	4.34%	4.35%	0.01%	56,028	
MSN	4.17%	4.18%	0.01%	17,922	
NVL	3.33%	3.34%	0.01%	55,856	
VCI	2.75%	2.75%	0.01%	17,878	
DGC	2.49%	2.49%	0.01%	7,241	
VIX	2.35%	2.36%	0.01%	38,333	
SHB	2.25%	2.28%	0.03%	349,452	
VRE	2.27%	2.28%	0.00%	25,373	
EIB	1.88%	1.89%	0.00%	29,116	
HUT	1.74%	1.74%	0.00%	26,726	
PDR	1.67%	1.67%	0.00%	17,019	
SAB	1.60%	1.60%	0.00%	8,087	
VHC	1.58%	1.59%	0.00%	7,021	
GEX	1.50%	1.51%	0.00%	19,733	
DIG	1.50%	1.50%	0.00%	16,226	
VJC	1.47%	1.48%	0.00%	4,133	
KBC	1.38%	1.39%	0.00%	12,847	
VPI	1.36%	1.36%	0.00%	6,635	
IDC	1.34%	1.35%	0.00%	6,855	
<b>FTS</b>		<b>1.27%</b>	<b>1.27%</b>	<b>3,338,724</b>	<b>Thêm</b>
KDC	1.21%	1.26%	0.05%	102,170	
POW	1.18%	1.18%	0.00%	29,195	
HAG	1.14%	1.14%	0.00%	26,442	
DPM	1.12%	1.12%	0.00%	9,489	
SHS	1.08%	1.08%	0.00%	17,705	
VCG	1.07%	1.07%	0.00%	12,737	
CEO	1.05%	1.05%	0.00%	14,200	
PVS	1.01%	1.02%	0.00%	8,069	
DCM	0.92%	0.92%	0.00%	7,830	
SBT	0.91%	0.91%	0.00%	19,314	
TCH	0.90%	0.90%	0.00%	20,061	
PVD	0.89%	0.90%	0.00%	8,877	
BVH	0.88%	0.89%	0.00%	6,108	
HSG	0.80%	0.81%	0.00%	10,439	
DXG	0.78%	0.80%	0.01%	91,413	
KDH	0.66%	0.67%	0.00%	5,843	
HNG	0.49%	0.49%	0.00%	33,079	
HDG	0.45%	0.45%	0.00%	5,099	

(Nguồn: PHS)

## Tổng hợp dự báo cơ cấu của 3 quỹ ETF ngoại (dữ liệu tính toán đến 23/02/2024)

MCK	SLCP mua/bán ròng				Giá trị mua/bán ròng (tỷ đồng)	KLGĐ bình quân	Số phiên giao dịch tương ứng
	Xtracker FTSE Vietnam ETF	Fubon FTSE Vietnam ETF	V.N.M ETF	Tổng cộng			
SBT		-19,475,652	19,314	-19,456,338	-260.71	2,258,126	8.62
DPM	10,118	-7,150,400	9,489	-7,130,793	-239.59	1,783,033	4.00
HPG	150,339	-5,747,705	-685,823	-6,283,188	-178.44	24,142,211	0.26
VIC	111,146	-2,544,411	-1,146,758	-3,580,023	-161.82	3,067,842	1.17
VNM	38,161	-1,174,751	-446,432	-1,583,022	-112.39	2,871,508	0.55
VRE	47,561	-4,425,187	25,373	-4,352,253	-110.76	6,219,115	0.70
VHM	69,019	-1,138,679	-1,346,420	-2,416,080	-104.62	6,681,082	0.36
VND	-3,941,546	1,546,771	56,028	-2,338,747	-51.57	22,650,538	0.10
MSN	33,805	-477,144	17,922	-425,417	-28.38	2,384,318	0.18
DGC	9,819	-289,410	7,241	-272,351	-27.24	2,134,471	0.13
SHB	-2,218,533	333,641	349,452	-1,535,440	-18.19	27,781,823	0.06
VGC		-22,994		-22,994	-1.22	898,519	0.03
BVH		-30,684	6,108	-24,576	-1.03	379,084	0.06
POW	24,785	-73,473	29,195	-19,493	-0.22	4,755,383	0.00
HDG			5,099	5,099	0.13	1,866,804	0.00
HNG			33,079	33,079	0.14	6,437,504	0.01
TCH			20,061	20,061	0.26	8,039,881	0.00
PVS			8,069	8,069	0.29	4,296,904	0.00
CEO			14,200	14,200	0.30	10,009,077	0.00
SHS			17,705	17,705	0.31	18,993,859	0.00
HAG			26,442	26,442	0.32	19,112,374	0.00
VPI			6,635	6,635	0.39	995,323	0.01
IDC			6,855	6,855	0.39	2,279,684	0.00
VHC			7,021	7,021	0.45	718,949	0.01
HUT			26,726	26,726	0.50	5,087,741	0.01
HSG	15,926		10,439	26,366	0.58	11,547,233	0.00
PVD	14,372		8,877	23,250	0.66	4,163,318	0.01
VIX	34,165		38,333	72,498	1.27	26,336,282	0.00
PLX		50,096		50,096	1.76	723,792	0.07
KDH		83,060	5,843	88,903	2.82	1,717,778	0.05
DXG	70,472		91,413	161,884	2.92	13,655,783	0.01
GEX	22,464	181,792	19,733	223,990	4.89	15,569,887	0.01
DCM		172,199	7,830	180,029	5.94	3,109,610	0.06
VJC	8,573	68,387	4,133	81,092	8.42	781,033	0.10
SAB		154,092	8,087	162,179	9.24	711,369	0.23
KBC	19,846	270,693	12,847	303,387	9.28	6,598,345	0.05
VCB	30,070	336,375	-253,628	112,817	10.03	1,266,334	0.09
STB		340,195		340,195	10.43	17,890,652	0.02
VCG	11,959	496,381	12,737	521,077	12.56	7,027,192	0.07
KDC		118,357	102,170	220,527	13.96	807,736	0.27
HCM		671,190		671,190	17.75	7,258,200	0.09
DIG	15,768	713,616	16,226	745,609	19.50	17,585,248	0.04
VCI	15,527	478,869	17,878	512,273	22.31	5,463,922	0.09
SSI	61,803	1,467,711	-221,455	1,308,059	44.67	19,836,652	0.07
PDR	359,097	1,397,873	17,019	1,773,990	49.67	11,038,168	0.16
EVF	7,266,350			7,266,350	132.25	7,303,226	0.99
FTS			3,338,724	3,338,724	163.93	1,391,321	2.40
EIB	27,557	20,257,432	29,116	20,314,105	372.76	12,462,370	1.63
NVL	-3,555,850	25,564,925	55,856	22,064,931	375.10	21,069,960	1.05

Nguồn: PHS

## Đảm bảo phân tích

Báo cáo được thực hiện bởi Phạm Quang Chương, Chuyên viên phân tích – Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng. Mỗi nhân viên phụ trách về phân tích, chiến lược hay nghiên cứu chịu trách nhiệm cho sự chuẩn bị và nội dung của tất cả các phần có trong bản báo cáo nghiên cứu này đảm bảo rằng, tất cả các ý kiến của những người phân tích, chiến lược hay nghiên cứu đều phản ánh trung thực và chính xác ý kiến cá nhân của họ về những vấn đề trong bản báo cáo. Mỗi nhân viên phân tích, chiến lược hay nghiên cứu đảm bảo rằng họ không được hưởng bất cứ khoản chi trả nào trong quá khứ, hiện tại cũng như tương lai liên quan đến các khuyến cáo hay ý kiến thể hiện trong bản báo cáo này.

## Miễn trừ trách nhiệm

Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng không chịu trách nhiệm về sự hoàn chỉnh hay tính chính xác của báo cáo. Đây không phải là bản chào hàng hay sự nài khẩn mua của bất cứ cổ phiếu nào. Chứng khoán Phú Hưng và các chi nhánh và văn phòng và nhân viên của mình có thể có hoặc không có vị trí liên quan đến các cổ phiếu được nhắc tới ở đây. Chứng khoán Phú Hưng (hoặc chi nhánh) đôi khi có thể có đầu tư hoặc các dịch vụ khác hay thu hút đầu tư hoặc các hoạt động kinh doanh khác cho bất kỳ công ty nào được nhắc đến trong báo cáo này. Tất cả các ý kiến và dự đoán có trong báo cáo này được tạo thành từ các đánh giá của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng vào ngày này và có thể thay đổi không cần báo trước.

### © Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Hưng

Tầng 21, Phú Mỹ Hưng Tower,  
8 Hoàng Văn Thái, Phường Tân Phú, Quận 7, Tp.HCM

**Điện thoại:** (84-28) 5 413 5479

**Customer Service:** 1900 25 23 58

**E-mail:** info@phs.vn / support@phs.vn

**Fax:** (84-28) 5 413 5472

**Call Center:** (84-28) 5 413 5488

**Web:** www.phs.vn

### PGD Phú Mỹ Hưng

Tòa nhà CR2-08,  
107 Tôn Dật Tiên, Phường Tân Phú, Quận 7,  
Tp.HCM

**Điện thoại:** (+84-28) 5 413 5478

**Fax:** (+84-28) 5 413 5473

### Chi nhánh Quận 1

Phòng 1003A, Tầng 10, Tòa nhà Ruby  
81-83-83B-85 Hàm Nghi,  
Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Tp.HCM Điện  
thoại: (+84-28) 3 535 6060  
Fax: (+84-28) 3 535 2912

### Chi nhánh Quận 3

Tầng 4 và 5, D&D Tower,  
458 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 2, Quận 3,  
Tp.HCM  
Điện thoại: (+84-28) 3 820 8068  
Fax: (+84-28) 3 820 8206

### Chi nhánh Tân Bình

Tòa nhà Park Legend,  
251 Hoàng Văn Thụ, Phường 2, Quận Tân Bình,  
Tp.HCM.  
Điện thoại: (+84-28) 3 813 2401  
Fax: (+84-28) 3 813 2415

### Chi Nhánh Thanh Xuân

Tầng 5, Tòa nhà UDIC Complex,  
N04 Hoàng Đạo Thúy, Phường Trung Hòa, Quận  
Cầu Giấy, Hà Nội  
Điện thoại: (+84-24) 6 250 9999  
Fax: (+84-24) 6 250 6666

### Chi Nhánh Hà Nội

Tầng 5, Tòa nhà Vinafor,  
Số 127 Lò Đúc, Phường Đồng Mác, Quận Hai Bà  
Trung, Hà Nội  
Điện thoại: (+84-24) 3 933 4566  
Fax: (+84-24) 3 933 4820

### Chi nhánh Hải Phòng

Tầng 2, Tòa nhà Eliteco,  
18 Trần Hưng Đạo, Quận Hồng Bàng,  
Hải Phòng  
Điện thoại: (+84-22) 384 1810  
Fax: (+84-22) 384 1801