

Cơ cấu tháng 10/2020

VN30 Index, VNFin Lead Index & VNDiamond Index

DXG nhiều khả năng sẽ bị loại trong khi không có cổ phiếu mới đáp ứng tiêu chí được thêm vào trong kì review của VNDiamond Index

DXG đối mặt với nguy cơ bị loại khỏi rổ VNDiamond khi mà tỷ lệ FOL (tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài so với tỷ lệ giới hạn nắm giữ cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài) trung bình 12 tháng ở sát mức đánh giá 90% (bị loại nếu dưới 90%). Trong khi đó, không có cổ phiếu mới đáp ứng đủ tiêu chí để thêm vào rổ. Bởi vậy, số lượng cổ phiếu trong bộ chỉ số VNDiamond có thể sẽ giảm xuống còn 13 cổ phiếu trong kì tới. Cơ cấu danh mục sẽ có hiệu lực vào ngày 02/11/2020.

Danh mục chỉ số VN30 và VNFin Lead sẽ được giữ nguyên khi kì review tháng 10 chỉ cập nhật thông tin khối lượng lưu hành, free-float, giới hạn tỷ trọng vốn hóa và trọng số điều chỉnh thanh khoản của cổ phiếu thành phần. Thay đổi sẽ có hiệu lực vào ngày 02/11/2020.

Tác động dự kiến trong kì review tháng 10:

Cổ phiếu được mua vào đáng kể: EIB, KDH, VJC, VHM, HDB

Cổ phiếu bị bán ra đáng kể: VIC, MWG, DXG, SAB, REE

Chúng tôi kì vọng EIB sẽ được hưởng lợi nhiều nhất trong kì review này với dòng tiền chảy vào dự kiến khoảng 1.4 triệu USD, tương ứng với 4.5 ngày giao dịch.

VN30, VNFin Lead và VNDiamond sẽ công bố thay đổi quý chỉ số vào ngày 19/10/2020. Chúng tôi ước tính dòng tiền tác động lên cổ phiếu dựa trên giá trị tài sản của các ETFs mô phỏng theo 3 bộ chỉ số, bao gồm: 1) VFMVN30 ETF với 263 triệu USD và KIM KINDEX VIETNAM VN30 ETF với 169 triệu USD mô phỏng theo VN30 Index; 2) SSIAM VNFIN Lead ETF với 37 triệu USD mô phỏng theo VNFin Lead Index; 3) VFMVN Diamond ETF với 64 triệu USD mô phỏng theo VNDiamond Index.

Bảng 1. Dự báo danh mục cổ phiếu thành phần chỉ số VN30 Index kì tháng 10/2020 (% , triệu USD, cổ phiếu, số ngày)

STT	Mã cổ phiếu	Thêm/ Loại	Tỷ trọng hiện tại (%)	Tỷ trọng mới (%)	Thay đổi tỷ trọng (%)	Dự báo dòng tiền (triệu USD)	Dự báo số lượng cổ phiếu (cổ phiếu)	Số ngày giao dịch (TB phiên)
1	EIB		2.81%	3.10%	0.30%	1.29	1,716,978	4.14
2	VIC		8.13%	7.23%	-0.90%	-3.90	(961,420)	3.21
3	KDH		1.16%	1.42%	0.26%	1.14	1,105,461	1.68
4	VJC		4.24%	4.72%	0.48%	2.06	454,770	1.17
5	REE		1.00%	0.79%	-0.20%	-0.88	(488,871)	1.02
6	VHM		4.69%	5.97%	1.28%	5.51	1,635,019	0.92
7	MWG		4.82%	3.97%	-0.85%	-3.69	(805,563)	0.92
8	SAB		2.00%	1.85%	-0.15%	-0.67	(84,130)	0.82
9	HDB		2.50%	2.80%	0.29%	1.27	1,227,770	0.74
10	VNM		8.88%	10.00%	1.12%	4.84	1,047,673	0.64
11	CTG		3.51%	2.68%	-0.83%	-3.60	(2,727,728)	0.32
12	NVL		3.25%	3.48%	0.24%	1.02	381,489	0.28
13	VPB		6.16%	5.82%	-0.34%	-1.46	(1,445,847)	0.26
14	PLX		0.83%	0.80%	-0.03%	-0.13	(61,902)	0.25
15	MSN		4.72%	4.22%	-0.50%	-2.16	(670,288)	0.19
16	ROS		0.20%	0.25%	0.05%	0.22	2,204,742	0.18
17	FPT		4.91%	4.78%	-0.13%	-0.56	(254,098)	0.16
18	STB		3.56%	3.24%	-0.32%	-1.38	(2,385,320)	0.12
19	MBB		3.91%	4.01%	0.10%	0.44	578,339	0.08
20	SSI		0.98%	0.89%	-0.09%	-0.37	(489,999)	0.08
21	HPG		7.16%	7.41%	0.25%	1.09	899,429	0.06
22	TCB		7.51%	7.42%	-0.09%	-0.39	(421,717)	0.04
23	VCB		5.45%	5.47%	0.02%	0.09	25,065	0.03
24	PNJ		1.74%	1.73%	-0.01%	-0.05	(18,009)	0.03
25	TCH		0.63%	0.69%	0.06%	0.27	298,848	0.02
26	POW		0.74%	0.76%	0.02%	0.08	169,770	0.02
27	BID		1.02%	1.02%	-0.01%	-0.03	(15,747)	0.01
28	GAS		1.11%	1.10%	-0.01%	-0.02	(7,429)	0.01
29	SBT		0.59%	0.59%	0.00%	-0.02	(23,792)	0.00
30	VRE		1.81%	1.80%	0.00%	0.00	(1,769)	0.00

Lưu ý: Đây chỉ là danh mục dự kiến theo kịch bản nhiều khả năng xảy ra nhất và được ước tính dựa trên mức giá đóng cửa ngày 13/10/2020 & tỷ trọng chính thức sẽ được tính toán tại ngày 16/10/2020.

Nguồn: HOSE, KB Securities Vietnam

Bảng 2. Dự báo danh mục cổ phiếu thành phần chỉ số VNFin Lead Index kì tháng 10/2020 (% , triệu USD, cổ phiếu, số ngày)

	Mã cổ phiếu	Thêm/ Loại	Tỷ trọng hiện tại (%)	Tỷ trọng mới (%)	Thay đổi tỷ trọng (%)	Dự báo dòng tiền (triệu USD)	Dự báo số lượng cổ phiếu (cổ phiếu)	Số ngày giao dịch (TB phiên)
1	EIB		2.64%	2.97%	0.33%	0.12	160,046	0.39
2	HDB		5.27%	5.99%	0.72%	0.26	255,280	0.15
3	CTG		17.82%	15.00%	-2.82%	-1.04	(789,993)	0.09
4	MBB		14.06%	15.00%	0.94%	0.35	458,704	0.06
5	VPB		14.27%	15.00%	0.73%	0.27	265,102	0.05
6	VCB		14.69%	15.00%	0.31%	0.12	30,866	0.04
7	STB		11.83%	10.93%	-0.90%	-0.33	(569,434)	0.03
8	TCB		14.61%	15.00%	0.39%	0.15	157,595	0.02
9	SSI		1.97%	1.82%	-0.15%	-0.05	(70,624)	0.01
10	HCM		0.55%	0.50%	-0.05%	-0.02	(17,722)	0.01
11	BID		2.29%	2.31%	0.02%	0.01	4,891	0.00

Lưu ý: Đây chỉ là danh mục dự kiến theo kịch bản nhiều khả năng xảy ra nhất và được ước tính dựa trên mức giá đóng cửa ngày 13/10/2020 & tỷ trọng chính thức sẽ được tính toán tại ngày 16/10/2020.

Nguồn: HOSE, KB Securities Vietnam

Bảng 3. Dự báo danh mục cổ phiếu thành phần chỉ số VNDiamond Index kì tháng 10/2020 (% , triệu USD, cổ phiếu, số ngày)

	Mã cổ phiếu	Thêm/ Loại	Tỷ trọng hiện tại (%)	Tỷ trọng mới (%)	Thay đổi tỷ trọng (%)	Dự báo dòng tiền (triệu USD)	Dự báo số lượng cổ phiếu (cổ phiếu)	Số ngày giao dịch (TB phiên)
1	KDH		5.13%	6.44%	1.31%	0.48	469,721	0.72
2	DXG	Loại	3.33%	0.00%	-3.33%	-1.23	(2,573,708)	0.43
3	GMD		4.09%	4.79%	0.70%	0.26	252,730	0.41
4	REE		4.41%	4.93%	0.52%	0.19	107,653	0.23
5	MWG		17.44%	15.00%	-2.44%	-0.90	(196,418)	0.22
6	NLG		2.49%	3.07%	0.57%	0.21	184,115	0.22
7	PNJ		7.69%	8.68%	1.00%	0.37	136,293	0.19
8	MBB		7.89%	8.91%	1.02%	0.38	497,069	0.07
9	FPT		14.54%	15.00%	0.46%	0.17	77,549	0.05
10	VPB		10.12%	10.67%	0.55%	0.20	201,045	0.04
11	CTD		1.63%	2.09%	0.46%	0.17	62,235	0.03
12	CTG		7.09%	6.16%	-0.93%	-0.34	(259,006)	0.03
13	TPB		3.79%	3.58%	-0.21%	-0.08	(73,039)	0.02
14	TCB		10.36%	10.67%	0.32%	0.12	126,057	0.01

Lưu ý: Đây chỉ là danh mục dự kiến theo kịch bản nhiều khả năng xảy ra nhất và được ước tính dựa trên mức giá đóng cửa ngày 13/10/2020 & tỷ trọng chính thức sẽ được tính toán tại ngày 16/10/2020.

Nguồn: HOSE, KB Securities Vietnam

KHOÍ PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Vĩ mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh
anhtd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Vĩ mô – Thái Thị Việt Trinh
trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng
tungla@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu
hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng
tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga
ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Lê Thành Công
congltd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ngân hàng Tài chính – Nguyễn Thị Thu Huyền
huyenntt@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim
harrison.kim@kbfg.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung
dungdpp@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Thủy sản & Dược phẩm – Nguyễn Thanh Danh
danhnt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Dầu Khí & Hóa chất – Nguyễn Vinh
vinhn@kbsec.com.vn

Bộ phận Marketing Research

Chuyên viên Marketing Hàn Quốc – Seon Yeong Shin
shin.sy@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh

Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh

Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.