

21/01/2020

Chuyên viên chiến lược thị trường
Lê Anh Tùng
tungla@kbsec.com.vn

Cập nhật danh mục VN30 & VNFIN LEAD kì tháng 01/2020

Các thay đổi của rổ VN30 Index trong kì cơ cấu tháng 1/2020

- PLX được thêm vào chỉ số VN30 khi hoàn thành bán 20 triệu cổ phiếu quỹ, giúp tỷ lệ free-float được cải thiện trong khi POW cũng được thêm vào nhờ đủ thời gian niêm yết trên 6 tháng và có giá trị vốn hóa nằm trong top 20 cổ phiếu lớn nhất sàn HoSE. Ở chiều ngược lại, DPM và GMD là 2 mã bị loại ra khỏi danh mục trong kỳ cơ cấu này sau đợt sụt giảm mạnh gần đây. Các cổ phiếu dự phòng của chỉ số VN30 gồm có TPB, KDH, GEX, VGC và PPC.
- Giới hạn tỷ trọng vốn hóa của bộ ba cổ phiếu họ "Vin" là VHM, VIC và VRE được tăng từ 42.1% lên 45.38%. Ngoài ra, giới hạn tỷ trọng vốn hóa của VNM cũng tăng từ 58.14% lên 63.42%.
- BID, BVH, CTG và ROS được tăng tỷ lệ free-float trong khi VRE, NVL và SBT bị giảm tỷ lệ free-float.
- Rổ danh mục mới sẽ có hiệu lực từ ngày 03/02/2020 đến 31/07/2020. Quỹ VFMVN30 ETF sử dụng benchmark VN30 Index sẽ hoàn tất cơ cấu vào ngày 31/1 tới đây.

VNFIN LEAD Index loại VND và TPB khỏi danh mục, giảm số lượng cổ phiếu xuống còn 12 trong kì cơ cấu tháng 1/2020

- Danh mục VNFin Lead Index kỳ tháng 1/2020 sẽ có hiệu lực từ ngày 3/2/2020 đến ngày 31/7/2020.

Đánh giá các tác động của kỳ tái cơ cấu danh mục lần này

- Tính đến thời điểm cuối năm 2019, theo báo cáo của VFMVN30, ETF này đang lưu hành 455,7 triệu chứng chỉ quỹ (tăng 54.1% so với cùng kỳ- mức tăng trưởng ấn tượng trong bối cảnh thị trường năm 2019 sụt giảm về thanh khoản); giá trị tài sản ròng theo đó đạt gần 6,700 tỷ đồng và trở thành 1 trong những ETFs lớn nhất đang hoạt động trên TTCK Việt Nam. Theo đó, đợt tái cơ cấu danh mục tới đây sẽ gây nhiều ảnh hưởng đến thị trường chung.
- Các cổ phiếu được mua mạnh gồm: PLX, POW, VIC, VHM, VNM, BID, BVH, CTG, ROS.
- Các cổ phiếu chịu áp lực bán gồm: DPM, GMD, NVL, SBT.
- Đối với VNFIN LEAD Index, do ETF bám theo chỉ số này chưa chính thức được giao dịch và lượng vốn huy động được chưa lớn nên tác động từ đợt tái cơ cấu của VNFIN LEAD Index là chưa đáng kể.
- Tác động này đã được phần nào phản ánh vào diễn biến giá cổ phiếu trước đó do có 1 bộ phận dòng tiền đã chủ động dự báo và đầu cơ đón đầu hoạt động tái cơ cấu.

Bảng 1. Danh mục cổ phiếu thành phần chỉ số VN30 kỳ tháng 01/2020

STT	Mã cổ phiếu	Khối lượng lưu hành tính chỉ số	Tỷ lệ free-float làm tròn (%)	Giới hạn tỷ trọng vốn hóa (%)
1	BID	4,022,018,040	4%	100%
2	BVH	742,322,764	9%	100%
3	CTD	76,292,573	45%	100%
4	CTG	3,723,404,556	9%	100%
5	EIB	1,229,432,904	85%	100%
6	FPT	678,276,312	80%	100%
7	GAS	1,913,950,000	5%	100%
8	HDB	962,629,771	70%	100%
9	HPG	2,761,074,115	60%	100%
10	MBB	2,325,979,300	60%	100%
11	MSN	1,168,946,447	40%	100%
12	MWG	443,546,178	65%	100%
13	NVL	949,050,797	35%	100%
14	PLX	1,190,813,235	9%	100%
15	PNJ	225,188,176	80%	100%
16	POW	2,341,871,600	20%	100%
17	REE	310,050,926	55%	100%
18	ROS	567,598,121	45%	100%
19	SAB	641,281,186	11%	100%
20	SBT	586,740,552	45%	100%
21	SSI	508,054,676	60%	100%
22	STB	1,803,653,429	100%	100%
23	TCB	3,500,139,962	65%	100%
24	VCB	3,708,877,448	8%	100%
25	VHM	3,289,513,918	25%	45.38%
26	VIC	3,368,575,556	30%	45.38%
27	VJC	523,838,594	50%	100%
28	VNM	1,741,377,694	50%	63.42%
29	VPB	2,437,748,366	70%	100%
30	VRE	2,272,318,410	40%	45.38%

Nguồn: HOSE



Bảng 2. Danh mục cổ phiếu thành phần chỉ số VNFIN LEAD kỳ tháng 01/2020

STT	Mã cổ phiếu	Khối lượng lưu hành tính chỉ số	Tỷ lệ free-float (%)	Trọng số thanh khoản (%)	Giới hạn tỷ trọng vốn hóa (%)
1	BID	4,022,018,040	4%	6.91%	100%
2	BVH	742,322,764	9%	2.41%	100%
3	CTG	3,723,404,556	9%	13.12%	100%
4	EIB	1,229,432,904	85%	3.72%	100%
5	HCM	305,516,173	40%	3.09%	100%
6	HDB	962,629,771	70%	7.47%	100%
7	MBB	2,325,979,300	60%	15.93%	43.14%
8	SSI	508,054,676	60%	6.16%	100%
9	STB	1,803,653,429	100%	6.58%	100%
10	TCB	3,500,139,962	65%	12.64%	31.35%
11	VCB	3,708,877,448	8%	12.09%	62.25%
12	VPB	2,437,748,366	70%	9.90%	57.01%

Nguồn: HOSE

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
conglth@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@kbfsg.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.

