

Cơ cấu ETF tháng 12

FTSE Vietnam & MVIS Vietnam Index

Danh mục FTSE Vietnam Index nhiều khả năng sẽ không có sự thay đổi trong kì review tới

Các cổ phiếu hiện tại trong chỉ số FTSE Vietnam Index đều đáp ứng tốt điều kiện xét duyệt, chỉ trừ PVD ở sát ngưỡng đạt chuẩn tiêu chí vốn hóa điều chỉnh free-float. Số lượng trong rổ cổ phiếu nhiều khả năng sẽ không thay đổi. Trong kịch bản số lượng cổ phiếu tăng lên, DXG và HDB được xem là ứng cử viên tiềm năng. Ngày cuối cùng thực hiện cơ cấu danh mục thứ 6 (18/12). Danh mục mới có hiệu lực từ thứ 2 (21/12).

Danh mục MVIS Vietnam Index nhiều khả năng sẽ không có sự xáo trộn trong kì review tới

Các cổ phiếu hiện tại trong chỉ số MVIS Vietnam Index đều đáp ứng tốt điều kiện xét duyệt. Số lượng trong rổ cổ phiếu nhiều khả năng sẽ không thay đổi. Trong kịch bản số lượng cổ phiếu tăng lên, STB và SHB có thể sẽ được cân nhắc để thêm vào. Ngày cuối cùng thực hiện cơ cấu danh mục thứ 6 (18/12). Danh mục mới có hiệu lực từ thứ 2 (21/12).

Tác động dự kiến trong kì review tháng 12:

Cổ phiếu được mua vào đáng kể: POW, SBT, BVH, VCB, VJC

Cổ phiếu bị bán ra đáng kể: MSN, VRE, PLX, SSI, VIC

FTSE sẽ công bố thay đổi quý chỉ số FTSE Vietnam index vào cuối ngày thứ 6 (4/12/2020) và MVIS sẽ công bố thay đổi quý chỉ số MVIS Vietnam index vào cuối ngày thứ 6 (11/12/2020). Chúng tôi ước tính dòng tiền tác động lên cổ phiếu (Bảng 1 & Bảng 2) dựa trên giá trị tài sản của các ETFs mô phỏng theo 2 bộ chỉ số, bao gồm FTSE Vietnam ETF với 275 triệu USD và VanEck Vectors Vietnam ETFs với 411 triệu USD. Cổ phiếu hưởng lợi từ việc mua vào bao gồm: POW, SBT, BVH, VCB, VJC. Cổ phiếu chịu áp lực bán bao gồm: MSN, VRE, PLX, SSI, VIC.

Bảng 1. Dự báo danh mục cổ phiếu thành phần chỉ số FTSE Vietnam Index kì tháng 12/2020 (% , 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	MSN		9.9%	6.8%	-3.2%	-8.7	(2,470,909)	3.17
2	VJC		4.3%	6.2%	2.0%	5.4	1,052,361	1.88
3	PLX		2.1%	1.4%	-0.8%	-2.2	(962,073)	1.29
4	VCB		6.2%	7.6%	1.4%	3.8	956,421	1.08
5	VRE		7.2%	5.1%	-2.0%	-5.6	(4,638,939)	1.06
6	STB		1.8%	4.9%	3.1%	8.6	13,614,508	0.94
7	KBC		0.7%	1.0%	0.3%	0.8	1,144,674	0.59
8	NVL		4.7%	4.2%	-0.4%	-1.2	(456,070)	0.37
9	VIC		14.6%	15.0%	0.4%	1.1	233,510	0.36
10	VNM		13.9%	15.0%	1.1%	3.0	637,186	0.31
11	SBT		1.1%	0.9%	-0.3%	-0.8	(968,633)	0.26
12	SSI		1.9%	1.4%	-0.5%	-1.4	(1,695,719)	0.24
13	POW		1.1%	0.92%	-0.15%	-0.4	(951,111)	0.21
14	GEX		1.1%	1.5%	0.3%	1.0	1,063,224	0.10
15	HPG		14.0%	13.0%	-1.1%	-2.9	(1,948,953)	0.06
16	VHM		13.8%	13.7%	-0.1%	-0.3	(75,005)	0.02
17	PVD		0.6%	0.6%	0.0%	-0.1	(132,081)	0.02
18	TCH		0.8%	0.8%	0.0%	-0.1	(59,074)	0.01

Lưu ý: Đây chỉ là danh mục dự kiến theo kịch bản có nhiều khả năng xảy ra nhất và được ước tính dựa trên mức giá đóng cửa của ngày 25/11/2020 & tỷ trọng chính thức được tính toán tại ngày 02/12/2020; Số ngày giao dịch được tính dựa trên GTGD khớp lệnh 5 ngày gần nhất

Nguồn: FTSE, Bloomberg & KB Securities Vietnam

Bảng 2: Dự báo danh mục cổ phiếu thành phần Việt Nam chỉ số MVIS Vietnam Index kì tháng 12/2020 (% , 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	POW		2.0%	3.5%	1.54%	6.3	14,743,285	3.18
2	SBT		2.0%	3.9%	1.86%	7.6	9,674,992	2.60
3	BVH		2.3%	3.2%	0.92%	3.8	1,593,829	2.08
4	VJC		3.4%	2.8%	-0.61%	-2.5	(489,333)	0.87
5	MSN		4.5%	5.0%	0.49%	2.0	572,664	0.73
6	VIC		8.5%	8.0%	-0.51%	-2.1	(466,825)	0.71
7	VRE		5.0%	4.5%	-0.46%	-1.9	(1,575,755)	0.36
8	VCB		6.2%	6.5%	0.25%	1.0	259,623	0.29
9	SSI		2.5%	2.3%	-0.24%	-1.0	(1,196,561)	0.17
10	HPG		7.1%	5.5%	-1.59%	-6.5	(4,359,895)	0.14
11	NVL		5.9%	6.0%	0.10%	0.4	164,069	0.13
12	TCH		1.4%	1.2%	-0.18%	-0.7	(838,692)	0.08
13	GEX		1.5%	1.3%	-0.14%	-0.6	(637,488)	0.06
14	VNM		7.9%	8.0%	0.13%	0.5	111,607	0.05
15	VHM		6.9%	7.0%	0.09%	0.4	101,192	0.03

Lưu ý: Đây chỉ là danh mục dự kiến theo kịch bản có nhiều khả năng xảy ra nhất và được ước tính dựa trên mức giá đóng cửa của ngày 25/11/2020 & tỷ trọng chính thức được tính toán tại ngày 09/12/2020; Số ngày giao dịch được tính dựa trên GTGD khớp lệnh 5 ngày gần nhất

Nguồn: MVIS, Bloomberg & KB Securities Vietnam

KHOẢNG PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOẢN 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
congtl@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@kbf.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.