

DỰ BÁO ETF CƠ CẤU DANH MỤC LẦN 2/2015

01/06/2015



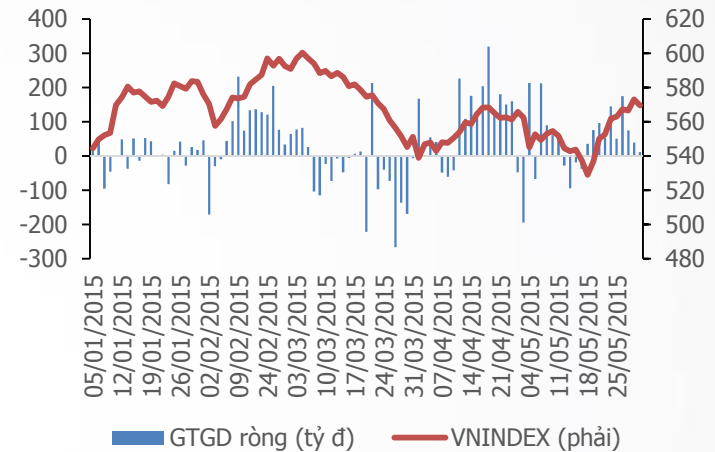
DỰ BÁO ETF – CƠ CẤU DANH MỤC LẦN 2/2015

Theo lịch công bố định kỳ, ngày 05/06/2015 tới đây, Quỹ FTSE Việt Nam sẽ công bố danh mục mới cho kỳ Review lần 2/2015. Sau đó 1 tuần, sẽ là ngày công bố danh mục mới của Quỹ VNM.

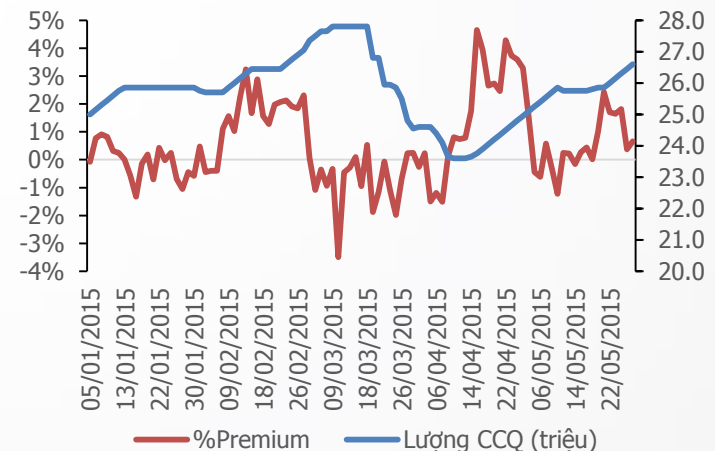
Theo dự báo của chúng tôi, đợt Review này Quỹ VNM sẽ loại cổ phiếu OGC, không thêm mã nào. Trong khi đó, Quỹ FTSE Vietnam sẽ loại PPC và thêm mới STB, HHS.

Nhìn chung, chúng tôi cho rằng, đợt Review lần này của 2 quỹ ETF sẽ chỉ tác động cục bộ đến các mã được thêm vào hay loại ra khỏi danh mục. Các mã còn lại được mua, bán khá cân bằng. Yếu tố bất ngờ sẽ chỉ xuất hiện khi quỹ VNM thêm mới hoặc loại bỏ một hoặc nhiều mã ngoại trong danh mục.

Giao dịch Khối ngoại và VNINDEX



Biến động Lượng chứng chỉ quỹ VNM



QUỸ MARKET VECTOR VIETNAM ETFs - VNM

Tỷ trọng danh mục quỹ VNM ngày 29/05/2015

| Mã | Khối lượng | Tỷ trọng | Mã | Khối lượng | Tỷ trọng |
|-----|------------|----------|--------------------|---------------|----------|
| VCB | 20,035,948 | 8.50% | VCG | 21,325,197 | 2.88% |
| MSN | 9,606,740 | 7.91% | FLC | 29,207,972 | 2.64% |
| VIC | 16,953,039 | 7.87% | PPC | 11,122,540 | 2.45% |
| STB | 33,288,021 | 5.91% | SHB | 29,502,000 | 2.31% |
| BVH | 12,460,876 | 4.48% | PVD | 4,540,321 | 2.29% |
| DPM | 15,179,800 | 4.35% | SSI | 9,248,026 | 1.94% |
| PVS | 17,103,850 | 4.24% | PVT | 14,907,825 | 1.68% |
| HAG | 22,354,604 | 4.01% | IJC | 9,585,760 | 1.08% |
| KDC | 8,588,860 | 3.49% | DRC | 1,521,210 | 0.92% |
| KBC | 19,496,800 | 3.02% | OGC | 19,976,906 | 0.55% |
| ITA | 46,060,151 | 2.93% | Tổng mã nội | 75.45% | |

Lịch cơ cấu lại Kỳ 2/2015:

- Ngày chốt số liệu sàng lọc: 29/05/2015
- Ngày công bố danh mục mới: 13/06/2015
- Ngày danh mục mới có hiệu lực: 22/06/2015.

Kết quả sàng lọc và dự đoán của VFS:

Sử dụng dữ liệu giá đóng cửa, %Room nước ngoài còn lại ngày 29/05/2015, kết quả sàng lọc của chúng tôi như sau:

- Mã vi phạm (loại ra): **OGC** (vốn hoá)
- Mã đủ điều kiện thêm vào: Không có

QUỸ MARKET VECTOR VIETNAM ETFs - VNM

Kết quả Rebalancing, Khối lượng Mua (bán) dự kiến

| STT | Mã | Tỷ trọng mới | Khối lượng mua (bán) |
|-----|-----|--------------|----------------------|
| 1 | VCB | 8.00% | (1,177,564) |
| 2 | VIC | 8.00% | 279,095 |
| 3 | MSN | 7.00% | (1,104,753) |
| 4 | STB | 6.50% | 3,324,117 |
| 5 | BVH | 4.99% | 1,414,843 |
| 6 | DPM | 4.84% | 1,696,389 |
| 7 | PVS | 4.72% | 1,938,392 |
| 8 | HAG | 4.46% | 2,524,661 |
| 9 | KDC | 3.71% | 549,735 |
| 10 | ITA | 3.27% | 5,266,978 |
| 11 | VCG | 3.21% | 2,442,434 |

| STT | Mã | Tỷ trọng mới | Khối lượng mua (bán) |
|-----|-----|--------------|----------------------|
| 12 | PVD | 2.83% | 1,070,986 |
| 13 | PPC | 2.73% | 1,270,130 |
| 14 | KBC | 2.56% | (2,961,060) |
| 15 | SHB | 2.45% | 1,735,210 |
| 16 | FLC | 2.41% | (2,600,378) |
| 17 | PVT | 1.87% | 1,688,011 |
| 18 | SSI | 1.83% | (538,712) |
| 19 | IJC | 1.20% | 1,087,540 |
| 20 | DRC | 0.93% | 13,095 |
| 21 | OGC | 0.00% | (20,031,228) |

*Lưu ý: Ngày 10/06/2015 mới là ngày chốt dữ liệu giá, %room nước ngoài, %Free float để rebalancing danh mục. Do đó bảng tính trên chưa loại bỏ biến động của những dữ liệu này từ nay đến ngày 10/06/2015. Khối lượng mua (bán) dự kiến có thể sẽ có nhiều thay đổi so với bảng tính trên.

Tỷ trọng danh mục quỹ FTSE ngày 28/05/2015

| Mã | Tỷ trọng | Mã | Tỷ trọng |
|-----|----------|-----|----------|
| VIC | 15.61% | DPM | 5.15% |
| MSN | 15.45% | KBC | 3.22% |
| HPG | 11.08% | ITA | 2.63% |
| VCB | 10.68% | BVH | 2.32% |
| PVD | 8.65% | FLC | 2.29% |
| HAG | 7.11% | HVG | 1.79% |
| KDC | 5.61% | PPC | 1.72% |
| SSI | 5.18% | PVT | 1.50% |

Lịch cơ cấu lại Kỳ 2/2015:

- Ngày chốt số liệu sàng lọc: 29/05/2015
- Ngày công bố danh mục mới: 05/06/2015
- Ngày danh mục mới có hiệu lực: 22/06/2015.

Kết quả sàng lọc và dự đoán của VFS:

Sử dụng dữ liệu giá đóng cửa, %Room nước ngoài còn lại ngày 29/05/2015, kết quả sàng lọc của chúng tôi như sau:

- Mã vi phạm (có thể bị loại): **PPC** (Giá trị giao dịch trung bình <20% Giá trị giao dịch trung bình rổ).
- Mã có khả năng thêm vào: **STB, HHS**

QUỸ DB FTSE VIETNAM INDEX - FTSE

Kết quả Rebalancing, Khối lượng Mua (bán) dự kiến

| STT | Mã | Tỷ trọng mới | Khối lượng mua (bán) |
|-----|-----|--------------|----------------------|
| 1 | VIC | 15.0% | (738,396) |
| 2 | MSN | 15.0% | (454,997) |
| 3 | HPG | 10.0% | (2,918,489) |
| 4 | VCB | 9.8% | (1,756,664) |
| 5 | PVD | 7.7% | (1,176,511) |
| 6 | STB | 6.6% | 26,614,433 |
| 7 | HAG | 6.5% | (2,771,249) |
| 8 | KDC | 5.1% | (949,423) |
| 9 | SSI | 4.8% | (1,725,258) |

| STT | Mã | Tỷ trọng mới | Khối lượng mua (bán) |
|-----|-----|--------------|----------------------|
| 10 | DPM | 4.7% | (1,252,180) |
| 11 | KBC | 3.5% | 1,350,227 |
| 12 | ITA | 2.8% | 1,639,589 |
| 13 | BVH | 2.1% | (448,537) |
| 14 | FLC | 2.0% | (58,065) |
| 15 | HVG | 1.6% | (631,212) |
| 16 | HHS | 1.5% | 3,878,408 |
| 17 | PVT | 1.3% | (906,494) |
| 18 | PPC | 0.0% | (5,738,413) |

THANK YOU

Huỳnh Ngọc Thương

Trưởng Phòng Phân tích Đầu tư
thuong.huynh@vfs.com.vn

Phan Minh Đức

Chuyên viên Phân tích Cao cấp
duc.phan@vfs.com.vn

Hội sở Hồ Chí Minh

Lầu 3, 117-119 Nguyễn Du, Quận 1, TP.HCM
T - +084 (0) 8 6255 6586
F - +084 (0) 8 6255 6580

Chi nhánh Hà Nội

Lầu 10, 21 Láng Hạ, Quận Ba Đình, Hà Nội
T - +84 (0) 4 3822 3566
F - +84 (0) 4 3726 4936

Khuyến cáo: Báo cáo này phục vụ cho mục đích tham khảo thông tin, khách hàng không nên xem đây là hướng dẫn mua hoặc bán cổ phiếu. VFS không đảm bảo tính chắc chắn và không chịu trách nhiệm khi khách hàng sử dụng báo cáo cho hoạt động đầu tư của mình.