

28/05/2024

## CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Phạm Quang Chương  
chuongpham@phs.vn

## DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ FTSE VIETNAM INDEX VÀ MARKETVECTOR VIETNAM LOCAL INDEX QUÝ 2/2024

- Các quỹ ETF ngoại dự kiến sẽ thực hiện tái cơ cấu danh mục quý 2/2024 vào ngày 21/06/2024.
- FTSE Vietnam Index: Thêm KDH, TCH và không loại mã nào.
- MarketVector Vietnam Local Index: Thêm BSR, QNS, EVF, CTR và không loại 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	07/06/2024	21/06/2024	24/06/2024	Thêm KDH, TCH
MarketVector Vietnam Local Index	14/06/2024	21/06/2024	24/06/2024	Thêm BSR, QNS, EVF, CTR

## DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ FTSE VIETNAM INDEX

Dựa trên dữ liệu tính toán đến ngày 23/05, **PHS dự báo có 2 cổ phiếu có thể đáp ứng điều kiện để được thêm mới vào bộ chỉ số FTSE Vietnam Index trong kỳ cơ cấu lần này là KDH và TCH. Ngược lại, không có cổ phiếu nào bị loại.** 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 ETF như sau:

**Bảng 1: Dự báo cơ cấu danh mục của quỹ Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF**

Mã CK	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Thay đổi tỷ trọng	SLCP mua/bán ròng	Chú thích
HPG	14.83%	14.43%	-0.40%	-1,140,713	
VIC	8.99%	8.74%	-0.24%	-447,719	
VHM	8.51%	8.28%	-0.23%	-476,079	
VCB	8.32%	8.09%	-0.22%	-207,417	
MSN	7.79%	7.58%	-0.21%	-233,181	
VNM	7.77%	7.56%	-0.21%	-263,226	
SSI	6.89%	6.75%	-0.14%	-323,595	
DGC	3.81%	3.71%	-0.10%	-67,730	
VRE	3.33%	3.24%	-0.09%	-328,068	
VJC	2.90%	2.82%	-0.08%	-59,138	
VND	2.87%	2.79%	-0.07%	-303,760	
VCI	2.36%	2.30%	-0.06%	-107,102	
<b>KDH</b>		<b>2.27%</b>	<b>2.27%</b>	<b>5,182,762</b>	<b>Thêm</b>
SHB	2.05%	2.01%	-0.03%	-223,551	
VIX	1.91%	1.86%	-0.05%	-235,664	
KBC	1.91%	1.85%	-0.05%	-136,895	
GEX	1.62%	1.57%	-0.04%	-154,955	
EIB	1.55%	1.51%	-0.04%	-190,082	
NVL	2.21%	1.49%	-0.72%	-4,194,304	
PVD	1.44%	1.40%	-0.04%	-99,137	
DIG	1.40%	1.36%	-0.04%	-108,761	
PDR	1.86%	1.27%	-0.59%	-1,878,408	
EVF	0.91%	1.25%	0.34%	1,737,724	
DPM	1.14%	1.11%	-0.03%	-69,791	

HSG	1.08%	1.05%	-0.03%	-109,857	
<b>TCH</b>		<b>1.04%</b>	<b>1.04%</b>	<b>4,479,911</b>	<b>Thêm</b>
DXG	0.86%	0.98%	0.12%	595,948	
POW	0.87%	0.85%	-0.02%	-170,963	
VCG	0.84%	0.82%	-0.02%	-82,493	

Nguồn: PHS dự báo

## DỰ BÁO THAY ĐỔI CHỈ SỐ MARKETVECTOR VIETNAM LOCAL INDEX

Dựa trên dữ liệu tính toán đến ngày 23/05, **PHS dự báo có 4 cổ phiếu có thể đáp ứng điều kiện để được thêm mới vào bộ chỉ số Marketvector Vietnam Local Index trong kỳ cơ cấu lần này là BSR, QNS, EVF và CTR. Ngược lại, không có cổ phiếu nào bị loại.** Quỹ VanEck Vector 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 ETF như sau:

**Bảng 2: Dự báo cơ cấu danh mục của quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF**

Mã CK	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Thay đổi tỷ trọng	SLCP mua/bán ròng	Chú thích
VIC	8.06%	8.00%	-0.06%	-191,270	
VNM	7.48%	8.00%	0.52%	1,034,636	
VHM	6.60%	7.00%	0.40%	1,316,960	
HPG	6.87%	6.50%	-0.37%	-1,667,093	
SSI	5.45%	5.74%	0.28%	1,030,265	
VCB	5.73%	5.64%	-0.08%	-121,723	
MSN	4.64%	4.21%	-0.43%	-766,593	
VND	3.79%	3.43%	-0.35%	-2,299,170	
VCI	2.94%	2.67%	-0.27%	-736,628	
DGC	2.87%	2.60%	-0.27%	-280,930	
NVL	2.58%	2.34%	-0.24%	-2,238,823	
VIX	2.34%	2.12%	-0.22%	-1,588,301	
SHB	2.19%	1.99%	-0.20%	-2,335,869	
VRE	2.13%	1.93%	-0.20%	-1,159,415	
PDR	1.72%	1.84%	0.12%	625,570	
VHC	1.79%	1.62%	-0.17%	-292,071	
EIB	1.77%	1.61%	-0.17%	-1,199,126	
GEX	1.65%	1.49%	-0.15%	-868,885	
HUT	1.62%	1.47%	-0.15%	-1,092,947	
VJC	1.60%	1.45%	-0.15%	-179,615	
DIG	1.60%	1.45%	-0.15%	-684,526	
SAB	1.56%	1.41%	-0.14%	-327,185	
FTS	1.50%	1.36%	-0.14%	-398,503	
HAG	1.27%	1.31%	0.04%	398,402	
<b>BSR</b>		<b>1.29%</b>	<b>1.29%</b>	<b>7,759,177</b>	<b>Thêm</b>
KBC	1.38%	1.26%	-0.13%	-548,312	
PVS	1.34%	1.21%	-0.12%	-365,831	
VPI	1.33%	1.20%	-0.12%	-284,019	
SHS	1.29%	1.17%	-0.12%	-829,846	

KDC	1.28%	1.16%	-0.12%	-245,502	
TCH	1.28%	1.16%	-0.12%	-818,270	
<b>QNS</b>		<b>1.15%</b>	<b>1.15%</b>	<b>3,040,731</b>	<b>Thêm</b>
IDC	1.25%	1.13%	-0.12%	-244,111	
DPM	1.18%	1.07%	-0.11%	-399,348	
<b>EVF</b>		<b>1.03%</b>	<b>1.03%</b>	<b>8,483,144</b>	<b>Thêm</b>
POW	1.10%	1.00%	-0.10%	-1,194,955	
<b>CTR</b>		<b>0.97%</b>	<b>0.97%</b>	<b>995,354</b>	<b>Thêm</b>
DCM	1.01%	0.92%	-0.09%	-324,125	
PVD	0.97%	0.88%	-0.09%	-368,703	
VCG	0.93%	0.85%	-0.09%	-504,489	
BVH	0.88%	0.80%	-0.08%	-246,158	
CEO	0.87%	0.79%	-0.08%	-564,629	
DXG	0.79%	0.72%	-0.07%	-569,931	
SBT	0.76%	0.69%	-0.07%	-793,437	
HSG	0.73%	0.66%	-0.07%	-408,606	
KDH	0.72%	0.66%	-0.07%	-244,718	
HDG	0.67%	0.61%	-0.06%	-249,641	
HNG	0.47%	0.43%	-0.04%	-1,357,547	

Nguồn: PHS dự báo

## TỔNG HỢP DỰ BÁO CƠ CẤU CỦA 2 QUỸ ETF

Bảng 3: Tổng hợp dự báo cơ cấu của 2 quỹ ETF

MCK	SLCP mua/bán ròng			Giá trị mua/bán ròng (tỷ đồng)	KLGĐ bình quân	Số phiên giao dịch tương ứng
	DCVMVN30	SSIAM VNFIN LEAD	Tổng cộng			
NVL	-4,194,304	-2,238,823	-6,433,127	-92.64	31,139,334	0.21
HPG	-1,140,713	-1,667,093	-2,807,806	-82.83	26,884,681	0.10
MSN	-233,181	-766,593	-999,774	-75.78	7,295,460	0.14
VND	-303,760	-2,299,170	-2,602,930	-53.62	25,812,336	0.10
DGC	-67,730	-280,930	-348,660	-44.49	3,163,591	0.11
VCI	-107,102	-736,628	-843,729	-42.19	7,369,412	0.11
VRE	-328,068	-1,159,415	-1,487,483	-34.21	9,819,663	0.15
VIX	-235,664	-1,588,301	-1,823,965	-33.56	30,792,068	0.06
PDR	-1,878,408	625,570	-1,252,839	-33.26	11,567,339	0.11
SHB	-223,551	-2,335,869	-2,559,420	-30.07	31,498,992	0.08
VCB	-207,417	-121,723	-329,139	-29.95	1,532,062	0.21
VIC	-447,719	-191,270	-638,990	-29.11	4,697,661	0.14
VJC	-59,138	-179,615	-238,752	-26.60	956,042	0.25
EIB	-190,082	-1,199,126	-1,389,208	-25.70	18,988,388	0.07
GEX	-154,955	-868,885	-1,023,840	-24.27	19,547,260	0.05
DIG	-108,761	-684,526	-793,287	-23.16	24,446,894	0.03
VHC		-292,071	-292,071	-22.40	1,094,773	0.27
KBC	-136,895	-548,312	-685,207	-21.65	9,686,270	0.07
HUT		-1,092,947	-1,092,947	-20.33	4,769,070	0.23
SAB		-327,185	-327,185	-19.47	1,245,498	0.26
FTS		-398,503	-398,503	-18.73	2,132,054	0.19

DPM	-69,791	-399,348	-469,139	-17.36	2,965,794	0.16
PVS		-365,831	-365,831	-16.76	8,006,296	0.05
VPI		-284,019	-284,019	-16.62	1,377,058	0.21
SHS		-829,846	-829,846	-16.10	25,920,535	0.03
KDC		-245,502	-245,502	-16.06	1,390,136	0.18
POW	-170,963	-1,194,955	-1,365,918	-15.78	6,944,318	0.20
IDC		-244,111	-244,111	-15.62	2,437,992	0.10
PVD	-99,137	-368,703	-467,840	-15.44	6,858,122	0.07
VCG	-82,493	-504,489	-586,982	-13.59	6,402,960	0.09
DCM		-324,125	-324,125	-12.67	4,347,421	0.07
HSG	-109,857	-408,606	-518,464	-11.59	11,009,912	0.05
BVH		-246,158	-246,158	-10.98	510,587	0.48
CEO		-564,629	-564,629	-10.84	11,880,901	0.05
SBT		-793,437	-793,437	-9.52	3,961,729	0.20
HDG		-249,641	-249,641	-8.44	3,327,142	0.08
HNG		-1,357,547	-1,357,547	-5.86	3,547,437	0.38
DXG	595,948	-569,931	26,018	0.45	14,657,438	0.00
HAG		398,402	398,402	5.82	14,759,976	0.03
SSI	-323,595	1,030,265	706,671	25.93	22,287,606	0.03
VHM	-476,079	1,316,960	840,881	34.10	10,876,833	0.08
VNM	-263,226	1,034,636	771,411	51.68	4,228,483	0.18
TCH	4,479,911	-818,270	3,661,640	71.77	13,837,585	0.26
CTR		995,354	995,354	130.99	581,158	1.71
QNS		3,040,731	3,040,731	154.50	789,833	3.85
EVF	1,737,724	8,483,144	10,220,868	166.09	12,688,016	0.81
BSR		7,759,177	7,759,177	173.44	7,343,719	1.06
KDH	5,182,762	-244,718	4,938,044	182.46	3,934,895	1.25

Nguồn: PHS dự báo

## 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

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

Customer Service: 1900 25 23 58

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

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

**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,

P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Tp.HCM

**Điện thoại:** (+84-28) 3 535 6060

**Fax:** (+84-28) 3 535 2912

### Chi Nhánh Thanh Xuân

Tầng 5, Tòa nhà UDIC Complex,

N04 Hoàng Đạo Thúy, Phường Trung

Hòa, Quận Cầu Giấy, Hà Nội

**Phone:** (+84-24) 6 250 9999

**Fax:** (+84-24) 6 250 6666

### 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 Hà Nội

Tầng 5, Tòa nhà Vinafor,

Số 127 Lò Đúc, Phường Đồng Mác,

Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội

**Phone:** (+84-24) 3 933 4566

**Fax:** (+84-24) 3 933 4820

### 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 Hải Phòng

Tầng 2, Tòa nhà Eliteco,

18 Trần Hưng Đạo, Quận Hồng Bàng,

Hải Phòng

**Phone:** (+84-22) 384 1810

**Fax:** (+84-22) 384 1801