Yuanta Securities Vietnam

Fund Flow 09/01/2023: Dòng tiền dịch chuyển từ các quỹ ETF cổ phiếu sang ETF trái phiếu

Tuần 02-06/01/2023

Dòng vốn các quỹ tuần qua

Dòng vốn các quỹ trên thế giới

- Các quỹ ETF tại thị trường Mỹ huy động được thêm 9.3 tỷ USD trong tuần qua, tăng 59% WoW. Trong khi dòng vốn vào các quỹ ETF cổ phiếu Mỹ bị rút ròng 2.7 tỷ USD thì các quỹ ETF trái phiếu Mỹ ghi nhận tuần hút ròng mạnh mẽ 9.4 tỷ USD, tăng mạnh 514% WoW. Mặc dù số liệu việc làm tháng 12 của Mỹ tốt hơn dự kiến và TTCK Mỹ ghi nhận tuần tăng điểm, nhưng dòng vốn dịch chuyển từ các quỹ ETF cổ phiếu sang các quỹ ETF trái phiếu vì những lo ngại về suy thoái kinh tế và việc Fed phát đi các tín hiệu chưa nên quá kỳ vọng về chính sách ôn hòa khi Fed vẫn chưa đạt được mục tiêu kiềm chế lạm phát. Đồng thời, lợi suất trái phiếu tiếp tục xu hướng giảm cũng là động lực chính thúc đẩy các quỹ ETF trái phiếu hút ròng trong tuần qua.
- Các quỹ ETF hàng hóa vẫn duy trì đà hút ròng tuy nhiên tốc độ chậm lại đạt 245 triệu USD, giảm 3.2% WoW do lo ngại về tình hình suy thoái kinh tế, nhất là nhu cầu dầu suy yếu trong thời gian gần đây.

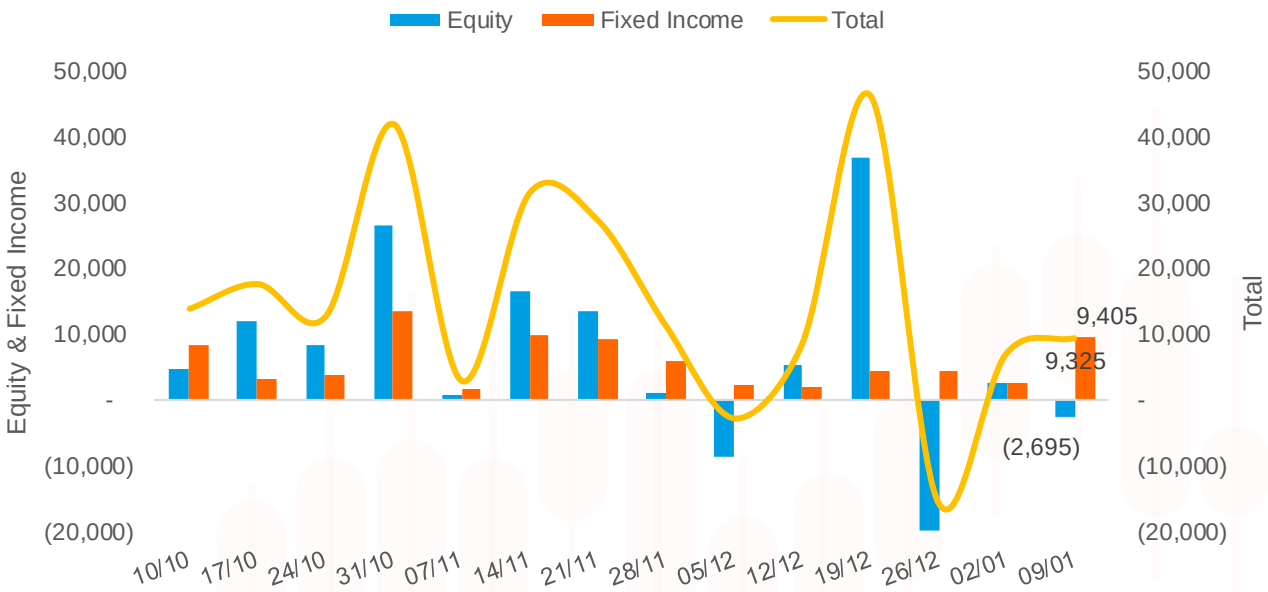
Dòng vốn các quỹ tại châu Á và Việt Nam

- Trong tuần giao dịch đầu tiên của năm 2023, xu hướng rút ròng tại thị trường Đài Loan đã chấm dứt bằng tuần mua ròng 306 triệu USD, tăng mạnh so với rút ròng 894 triệu USD tuần cuối năm 2022. Điều này diễn ra tương tự tại Hàn Quốc khi được hút ròng 802 triệu USD, so với rút ròng 408 triệu USD tuần trước. Trong khi đó, dòng vốn vào thị trường Thái Lan và Việt Nam vẫn duy trì đà hút ròng nhưng đã chậm lại.
- Ngược lại với xu hướng hút ròng chủ đạo thì dòng tiền vào các quỹ ETF trong khu vực Đông Nam Á lại bị rút ròng, nhất là tại thị trường Việt Nam bị rút 44 triệu USD do Kim Index rút 73.8 triệu USD. Trong khi Fubon chững lại đà hút ròng do chạm ngưỡng huy động thì Vaneck và Ishares MSCI Frontier 100 ETF lần lượt hút ròng 19.5 triệu USD, tăng 154% WoW, và 44.7 triệu USD, tăng 615% WoW.
- Cổ phiếu HPG liên tục được khối ngoại mua ròng trong tuần sau các thông tin về việc doanh nghiệp dự kiến mở lại một lò cao và việc hưởng lợi gián tiếp từ đầu tư công.

Dòng vốn các quỹ ETF

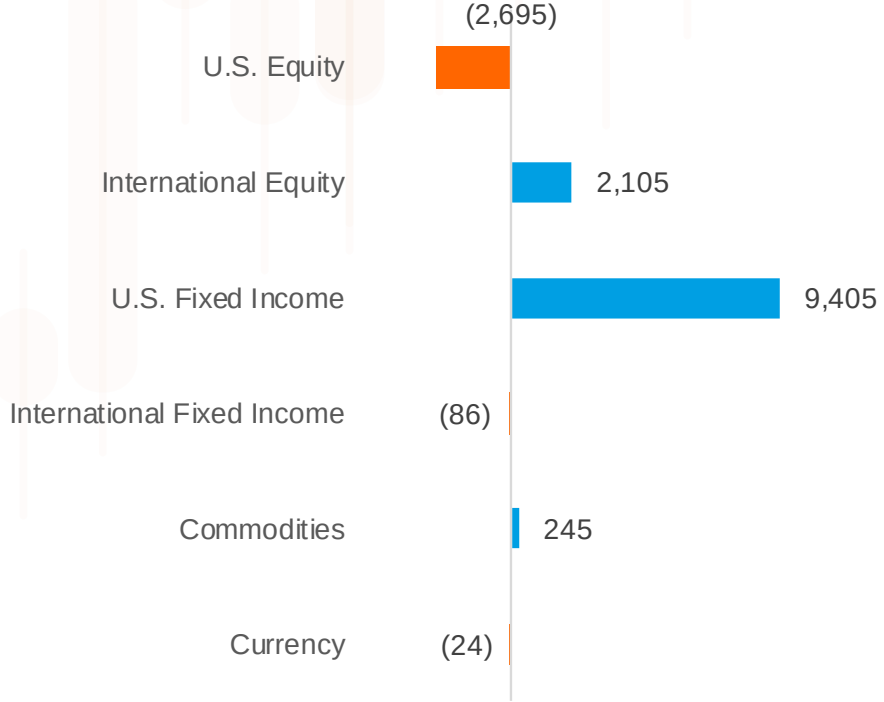
Dòng vốn ETF tại Mỹ

(Triệu USD)



Dòng vốn ETF vào các loại tài sản

(Triệu USD)



Nguồn: ETF.com

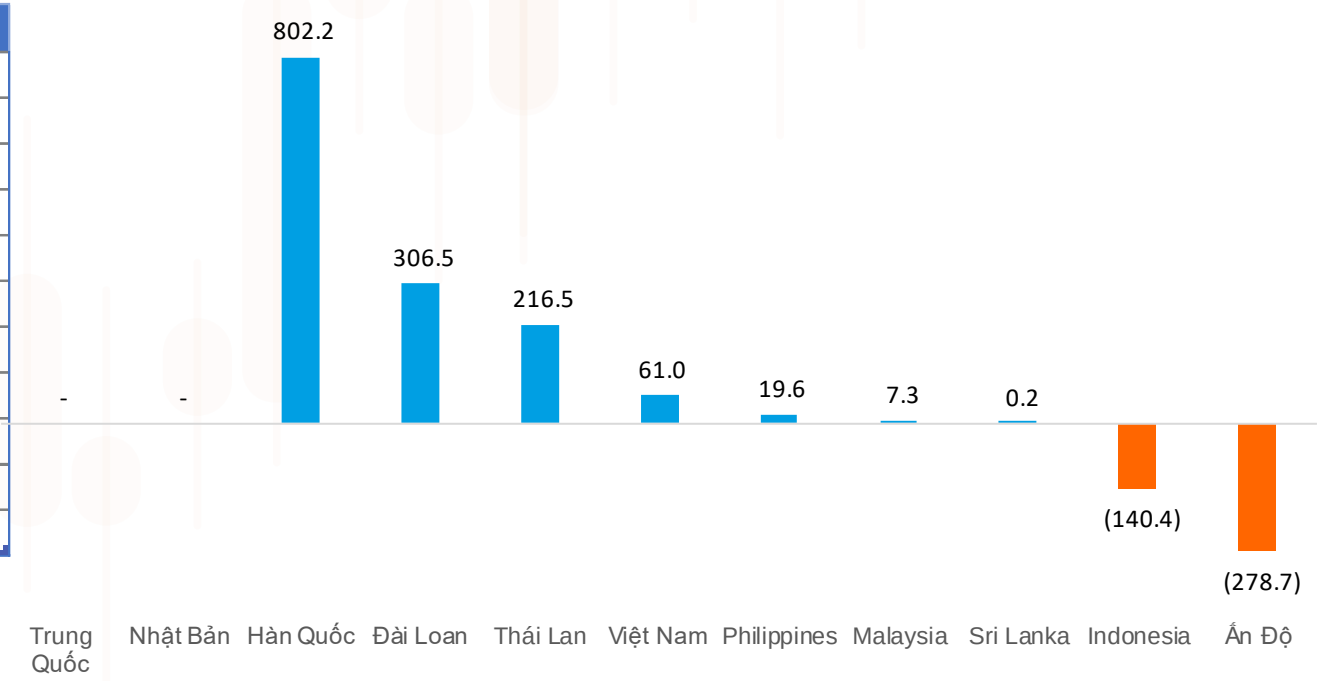
Dòng vốn vào cổ phiếu ở các nước châu Á

(Triệu USD)

Quốc gia	WTD	MTD	QTD	YTD
Trung Quốc	NA	NA	NA	NA
Nhật Bản	NA	NA	NA	NA
Hàn Quốc	802.2	802.2	802.2	802.2
Đài Loan	306.5	306.5	306.5	306.5
Thái Lan	216.5	216.5	216.5	216.5
Việt Nam	61.0	61.0	61.0	61.0
Philippines	19.6	19.6	19.6	19.6
Malaysia	7.3	7.3	7.3	7.3
Sri Lanka	0.2	0.2	0.2	0.2
Indonesia	(140.4)	(140.4)	(140.5)	(140.4)
Ấn Độ	(278.7)	(278.7)	(278.7)	(278.7)

Dòng vốn vào cổ phiếu trong tuần

(Triệu USD)

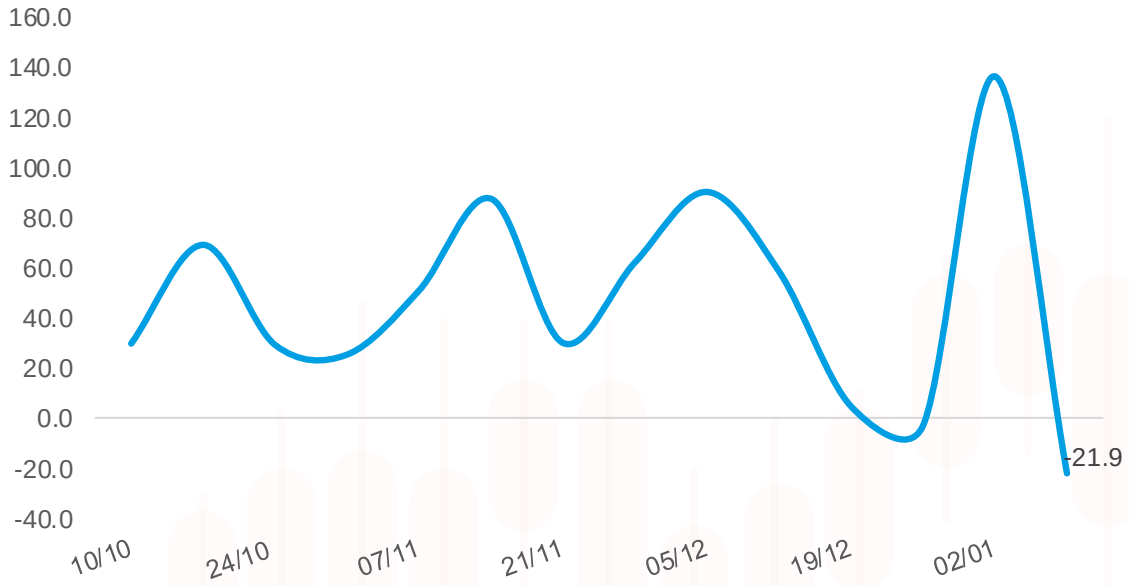


Nguồn: Bloomberg

Dòng vốn ETF tại các nước trong khu vực Đông Nam Á

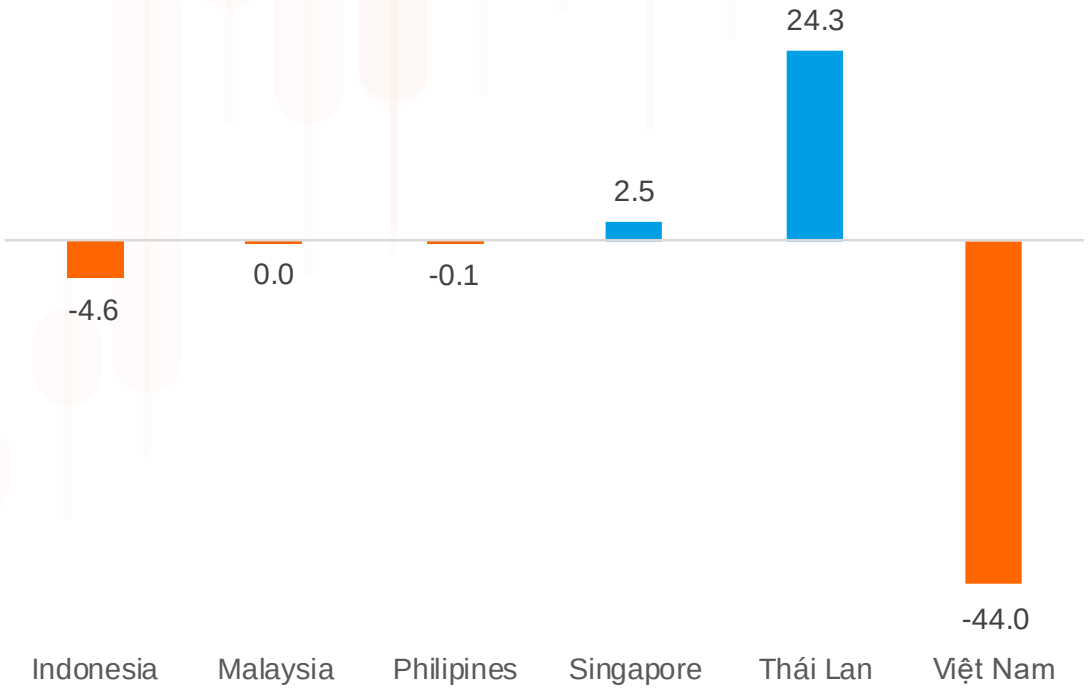
Diễn biến dòng vốn ETF trong khu vực

(Triệu USD)



Dòng vốn ETF theo quốc gia trong tuần

(Triệu USD)

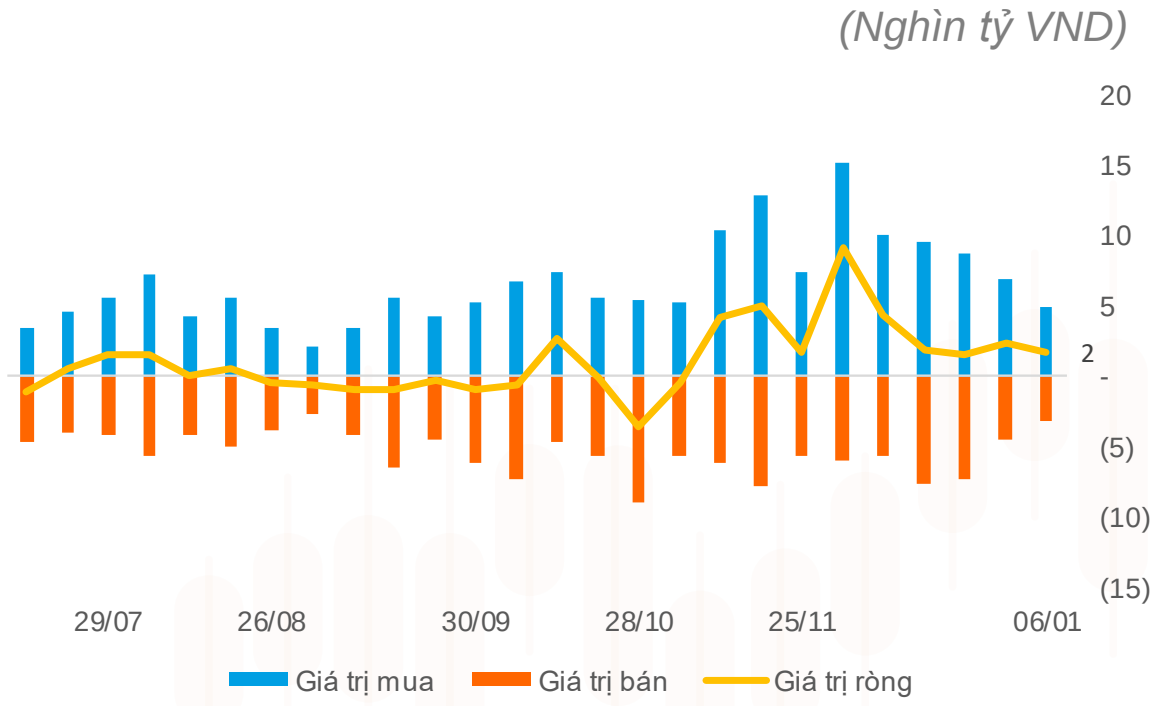


Nguồn: Bloomberg

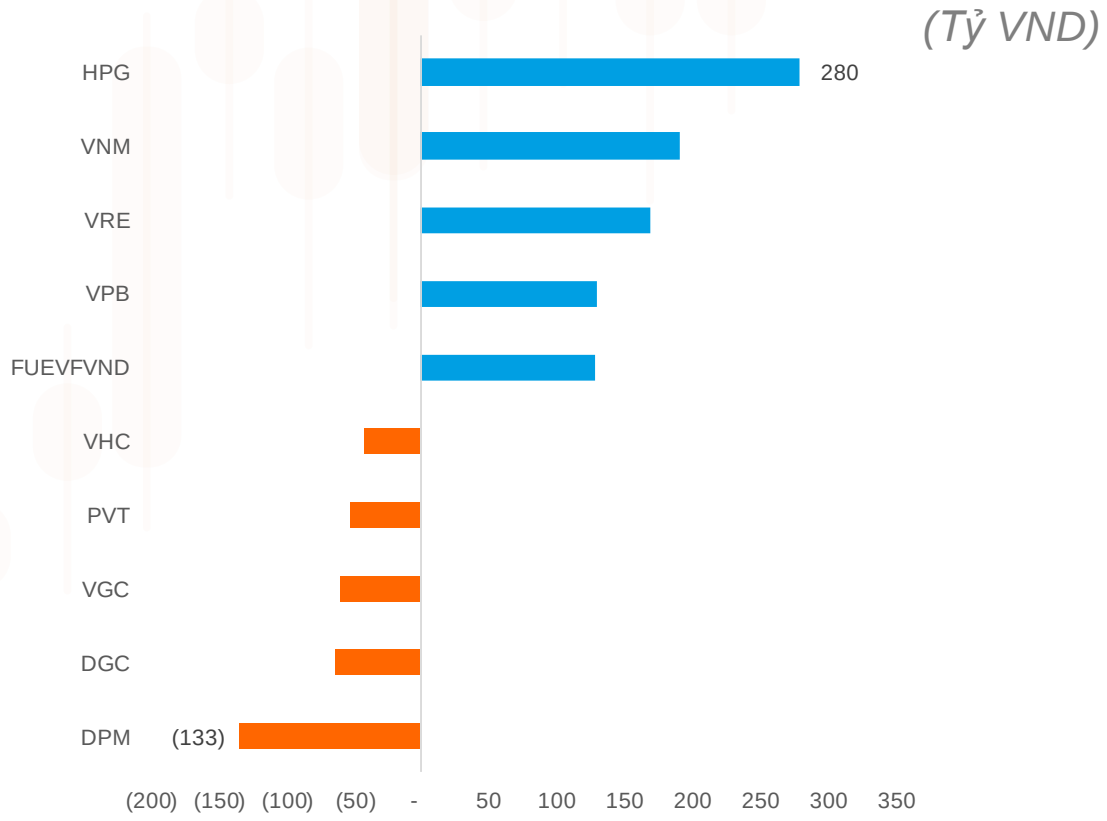
Các nước trong khu vực bao gồm: Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan và Việt Nam

Diễn biến giao dịch khối ngoại tại Việt Nam

Diễn biến giao dịch



Top cổ phiếu mua bán ròng trong tuần



Nguồn: FiinPro

Dòng vốn các quỹ ETF vào Việt Nam

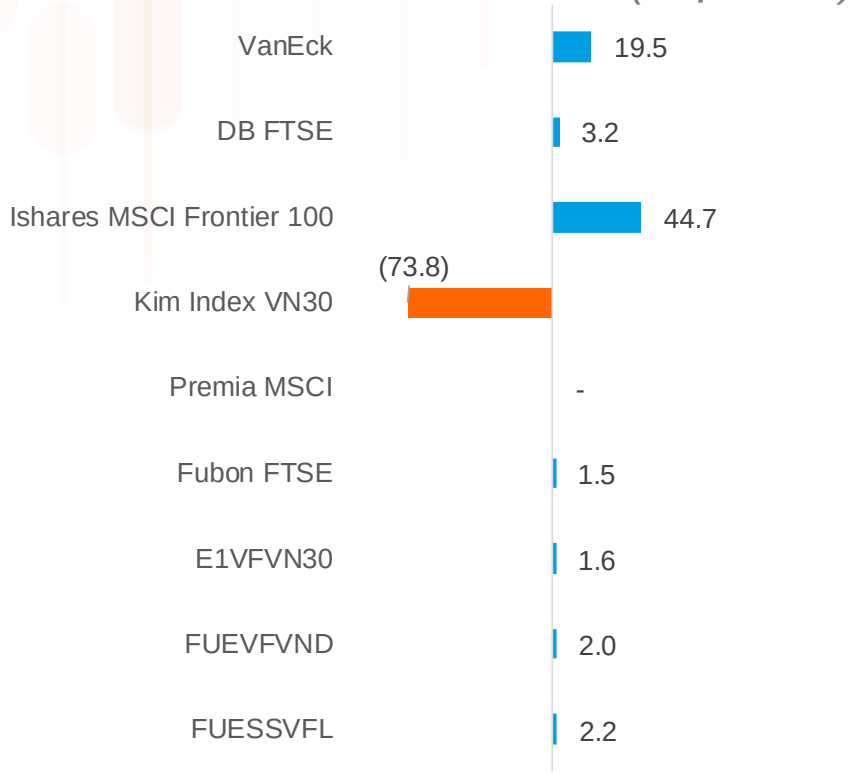
Dòng vốn ròng ETF vào Việt Nam

(Triệu USD)

Quỹ	Tổng tài sản	NAV/CP	% Premium	Dòng vốn ròng			
				WTD	MTD	QTD	YTD
VanEck	448.7	0.3	1.8	19.5	19.5	19.5	19.5
DB FTSE	285.8	2.6	(0.1)	3.2	3.2	3.2	3.2
Ishares MSCI Frontier 100	633.1	1.0	1.8	44.7	44.7	44.7	44.7
Kim Index VN30	117.3	1.5	(0.1)	(73.8)	(73.8)	(73.8)	(73.8)
Premia MSCI	16.1	3.9	(0.2)	-	-	-	-
Fubon FTSE	752.8	0.0	0.9	1.5	1.5	1.5	1.5
E1VFVN30	334.7	0.0	(0.1)	1.6	1.6	1.6	1.6
FUEVFVND	799.6	0.0	0.4	2.0	2.0	2.0	2.0
FUESSVFL	149.9	0.0	(0.1)	2.2	2.2	2.2	2.2

Dòng vốn ròng ETF (WTD)

(Triệu USD)



Nguồn: Bloomberg

Liên hệ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh Giám đốc Nghiên cứu Phân tích +84 28 3622 6868 ext 3826 minh.nguyen@yuanta.com.vn	**Lý Thị Hiền** Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích +84 28 3622 6868 ext 3908 hien.ly@yuanta.com.vn	**Quách Đức Khánh** Phó phòng Nghiên cứu Phân tích +84 28 3622 6868 ext 3833 khanh.quach@yuanta.com.vn
Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng Chuyên viên phân tích cao cấp +84 28 3622 6868 ext 3832 hong.nguyen@yuanta.com.vn	**Khổng Hữu Hiệp** Chuyên viên phân tích cao cấp +84 28 3622 6868 ext 3912 hiep.khong@yuanta.com.vn	**Phạm Tấn Phát** Chuyên viên phân tích cao cấp +84 28 3622 6868 ext 3880 phat.pham@yuanta.com.vn
Ngô Thanh Thảo Trợ lý phân tích +84 28 3622 6868 ext 3952 thao.ngo@yuanta.com.vn		

Global Disclaimer

© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.