

QUỸ ETF VNM CÔNG BỐ KHÔNG ĐƯA BID VÀO DANH MỤC (cập nhật 15/09/2015)

Theo cập nhật mới nhất ngày 15/9/2015 của đơn vị quản lý chỉ số ETF VNM, Quỹ bất ngờ công bố sẽ không đưa BID vào danh mục như Thông báo rà soát danh mục ngày 11/9/2015 trước đó (Phụ lục 1). Đây có lẽ là phát hiện muộn sau khi đơn vị quản lý chỉ số tính lại cơ cấu sở hữu và xác định lại tỷ lệ freefloat không đạt tiêu chuẩn trên 10%. Quỹ ETF VNM cũng cập nhật lại tỷ trọng mới của từng cổ phiếu danh mục, các cổ phiếu được mua hoặc bán điều chỉnh theo tỷ lệ mới (Phụ lục 2). Đối với các cổ phiếu còn lại trong danh mục VNM, thì việc BID không vào danh mục kỳ review này khiến áp lực bán giảm khá nhiều.

Khác với ETF VNM, ETF FTSE VN chưa có công bố thêm về BID (quỹ cũng không công khai tỷ lệ freefloat). Tuy nhiên với dữ liệu ETF VNM mới công bố, thật khó khẳng định quỹ sẽ sử dụng tỷ lệ freefloat tương đương với số công bố trước đây của VNM là 22% hay tỷ lệ tính toán ban đầu ở mức 5%. 6.7 triệu cổ phiếu được khối ngoại mua vào 15/09/2015 được phỏng đoán là do FTSE VN mua vào

Như vậy có 2 kịch bản có thể xảy ra: Các kịch bản giao dịch và diễn biến giá với tỷ lệ freefloat của BID lần lượt ở mức 5% và 22%, sẽ ảnh hưởng đến lượng mua bán các cổ phiếu còn lại.

- Kịch bản 1 (theo dữ liệu sát nhập của MHB 5%) – Khả năng xảy ra cao
- Kịch bản 2 (FTSE VN tính FF tỷ lệ 22%) – Khả năng xảy ra thấp:

Phụ lục 1: ETF Market Vectors Vietnam Index (VNM) cập nhật bổ sung không đưa BID vào danh mục

Vào 8 h tối ngày 15/9/2015, Nhà quản lý chỉ số VNM đã cập nhật bổ sung Thông báo rà soát danh mục quý III/2015 ban hành ngày 11/9/2015, theo đó sau khi cập nhật cơ cấu sở hữu, Ngân hàng CP đầu tư và phát triển Việt Nam (mã VNM) sẽ không được bổ sung vào chỉ số kỳ này.

Nội dung chi tiết như sau:

Update to the Index Review

Additional Update to the Quarterly and Semi-Annual Index Review Announcement Q3/2015 published on 11 September 2015

Frankfurt (15 September 2015) – We would like to inform you about the following update to the review results of the Market Vectors Vietnam Index(MVVNM): As a result of updated ownership structure, Bank of Investment and Development of Vietnam (Ticker: BID VM) will not be added to the index. Index weightings will be adjusted accordingly.

A new review file is available at www.marketvectorsindices.com/reviews.

Kind Regards,
Market Vectors Index Solutions

Phụ lục 2: Danh mục ETF Market Vectors Vietnam Index (VNM) cập nhật mới

STT	Mã	Tỷ trọng VNM	Tỷ trọng dự kiến	Tỷ lệ điều chỉnh	Chênh tiền	Số lượng
1	VIC	9.35%	8.00%	-1.4%	(5,729,024)	(3,014,558)
2	VCB	8.46%	8.00%	-0.5%	(1,952,112)	(962,984)
3	MSN	7.74%	7.00%	-0.7%	(3,140,354)	(913,182)
4	STB	6.36%	6.50%	0.1%	594,121	800,614
5	BVH	6.42%	6.00%	-0.4%	(1,782,363)	(845,284)
6	DPM	5.36%	5.06%	-0.3%	(1,264,649)	(904,490)
7	HAG	3.81%	4.78%	1.0%	4,118,980	6,150,639
8	NT2	0.00%	4.06%	4.1%	17,239,624	16,143,885
9	PVS	4.14%	4.06%	-0.1%	(352,225)	(376,047)
10	ITA	2.80%	2.80%	0.0%	4,926	20,161
11	PVD	2.35%	2.61%	0.3%	1,100,624	696,957
12	FLC	2.50%	2.52%	0.0%	83,542	279,740
13	SSI	2.44%	2.52%	0.1%	327,558	290,724
14	SHB	2.37%	2.42%	0.1%	213,981	695,437
15	KDC	2.14%	2.41%	0.3%	1,136,373	1,050,789
16	PPC	2.30%	2.26%	0.0%	(153,647)	(191,842)
17	KBC	2.15%	2.25%	0.1%	425,669	718,114
18	PVT	1.72%	1.73%	0.0%	26,995	56,818
19	VCG	2.82%	1.57%	-1.3%	(5,309,356)	10,383,785)
20	IJC	0.95%	0.95%	0.0%	13,051	33,537
21	DRC	0.86%	0.00%	-0.9%	(3,649,601)	(1,683,845)

Phụ lục 3: Kịch bản 1 Hoạt động mua bán của 2ETF, với dữ liệu 5% freefloat của BID cho danh mục FTSE VN sau khi sát nhập với MHB

STT	MÃ	± Giá trị FTSE	± Giá trị VNM	± Khối lượng FTSE	± Khối lượng VNM	± Tổng Khối lượng
1	BVH	(918,581)	(1,782,363)	(436,573)	(845,284)	(1,281,857)
2	DPM	(1,440,620)	(1,264,649)	(1,037,059)	(904,490)	(1,941,549)
3	FLC	(726,817)	83,542	(2,397,410)	279,740	(2,117,670)
4	HAG	(1,464,624)	4,118,980	(2,187,039)	6,150,639	3,963,600
5	HPG	(1,963,459)	0	(1,395,255)	0	(1,395,255)
6	BID	14,799,637	0	13,295,609	0	13,295,609
7	HVG	(418,201)	0	(581,273)	0	(581,273)
8	IJC	0	13,051	0	33,537	33,537
9	ITA	(660,857)	4,926	(2,863,712)	20,161	(2,843,550)
10	KBC	(872,521)	425,669	(1,580,551)	718,114	(862,437)
11	KDC	(809,293)	1,136,373	(709,737)	1,050,789	341,051
12	MSN	(1,878,712)	(3,140,354)	(515,771)	(913,182)	(1,428,953)
13	TTF	4,253,036	0	5,628,269	0	5,628,269
14	NT2	0	17,239,624	0	16,143,885	16,143,885
15	PPC	0	(153,647)	0	(191,842)	(191,842)
16	PVD	(2,013,285)	1,100,624	(1,225,719)	696,957	(528,762)
17	PVS	0	(352,225)	0	(376,047)	(376,047)
18	PVT	(465,043)	26,995	(951,616)	56,818	(894,798)
19	SHB	0	213,981	0	695,437	695,437
20	STB	(1,872,322)	594,121	(2,492,670)	800,614	(1,692,056)
21	DRC	0	(3,649,601)	0	(1,683,845)	(1,683,845)
22	VCB	(2,423,629)	(1,952,112)	(1,260,287)	(962,984)	(2,223,271)
23	VCG	0	(5,309,356)	0	(10,383,785)	(10,383,785)
24	SSI	(1,057,420)	327,558	(902,277)	290,724	(611,553)
25	VIC	(4,497,161)	(5,729,024)	(2,394,874)	(3,014,558)	(5,409,432)
26	PDR	4,432,789	0	6,122,790	0	6,122,790

Phụ lục 4: Kịch bản 2 Hoạt động mua bán của 2ETF, với dữ liệu 22% freefloat của BID cho danh mục FTSE VN sau khi sát nhập với MHB

STT	MÃ	± Giá trị FTSE	± Giá trị VNM	± Khối lượng FTSE	± Khối lượng VNM	± Tổng Khối lượng
1	BVH	(2,287,120)	(1,782,363)	(1,086,997)	(845,284)	(1,932,281)
2	DPM	(4,040,511)	(1,264,649)	(2,908,641)	(904,490)	(3,813,131)
3	FLC	(1,656,567)	83,542	(5,464,199)	279,740	(5,184,459)
4	HAG	(4,251,998)	4,118,980	(6,349,268)	6,150,639	(198,629)
5	HPG	(8,752,700)	0	(6,219,764)	0	(6,219,764)
6	BID	55,489,980	0	49,850,754	0	49,850,754
7	HVG	(1,064,431)	0	(1,479,493)	0	(1,479,493)
8	IJC	0	13,051	0	33,537	33,537
9	ITA	(1,786,299)	4,926	(7,740,628)	20,161	(7,720,467)
10	KBC	(2,299,948)	425,669	(4,166,300)	718,114	(3,448,186)
11	KDC	(2,387,591)	1,136,373	(2,093,880)	1,050,789	(1,043,091)
12	MSN	(4,030,939)	(3,140,354)	(1,106,631)	(913,182)	(2,019,813)
13	TTF	3,645,619	0	4,824,442	0	4,824,442
14	NT2	0	17,239,624	0	16,143,885	16,143,885
15	PPC	0	(153,647)	0	(191,842)	(191,842)
16	PVD	(5,381,085)	1,100,624	(3,276,088)	696,957	(2,579,131)
17	PVS	0	(352,225)	0	(376,047)	(376,047)
18	PVT	(1,095,005)	26,995	(2,240,704)	56,818	(2,183,886)
19	SHB	0	213,981	0	695,437	695,437
20	STB	(5,088,254)	594,121	(6,774,121)	800,614	(5,973,507)
21	DRC	0	(3,649,601)	0	(1,683,845)	(1,683,845)
22	VCB	(7,782,900)	(1,952,112)	(4,047,108)	(962,984)	(5,010,092)
23	VCG	0	(5,309,356)	0	(10,383,785)	(10,383,785)
24	SSI	(4,442,054)	327,558	(3,790,324)	290,724	(3,499,600)
25	VIC	(6,584,591)	(5,729,024)	(3,506,493)	(3,014,558)	(6,521,051)
26	PDR	3,799,315	0	5,247,803	0	5,247,803