

BÁO CÁO ETF

DỰ BÁO DANH MỤC QUỸ

VanEck Vietnam ETF



Kỳ soát xét: **T9/2026**

Ngày phát hành: **04/09/2026**



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam

Kế thừa tinh hoa tạo lập Thịnh Vượng
từ Tập đoàn tài chính hàng đầu Châu Á - **Yuanta Financial Holdings**

TÓM TẮT

Trong kỳ tái cơ cấu tháng 9/2026, VanEck Vietnam ETF (theo dõi chỉ số MarketVector™ Vietnam Local) dự kiến điều chỉnh danh mục dựa trên AUM 13.658 tỷ đồng, đưa tổng số mã về 54 mã (từ 55 mã). Quỹ thêm mới SSB với tỷ trọng khởi điểm 1,85% (giá trị mua ước tính ~253 tỷ đồng), đồng thời loại bỏ FTS và CEO do không đạt tiêu chí vốn hóa free float (giá trị bán ra lần lượt khoảng 63 tỷ và 48 tỷ đồng). Tổng giá trị mua ròng toàn danh mục ước đạt 1.063,49 tỷ đồng và bán ròng ước đạt 1.017,05 tỷ đồng, cho thấy đây chủ yếu là hoạt động cơ cấu lại tỷ trọng nội bộ. VHM và VIC tiếp tục có tỷ trọng lớn nhất, kịch trần 8,00%, theo sau là MSN (6,46%), VNM (5,47%), HPG (5,34%) và VCB (5,25%).

LỊCH TRÌNH KỲ SOÁT XÉT

Bảng 1: Lịch kỳ soát xét

Giai đoạn	Thời gian	Chi tiết hoạt động
Chốt dữ liệu	28/08/2026	Ngày chốt dữ liệu
Công bố kết quả	11/09/2026	Công bố kết quả soát xét
Hoàn tất cơ cấu	18/09/2026	Quỹ ETF thực hiện giao dịch cân đối danh mục (tập trung phiên ATC).

PHÂN TÍCH DỰ BÁO TÁI CƠ CẤU

Bên cạnh việc **thêm SSB** và **loại FTS, CEO**, nhóm được **mua ròng mạnh nhất** gồm **HPG** (+0,73 đpt, ~100 tỷ đồng), **MSN** (+0,63 đpt, ~86 tỷ đồng), **SSI, SBT, STB, SHB và VIX** — tập trung ở nhóm thép, tiêu dùng, chứng khoán và ngân hàng.

Ngược lại, nhóm bị **bán ròng mạnh nhất** — thậm chí lớn hơn cả FTS và CEO — là **VCK, MCH và VIC**. Do quy mô mua và bán tương đương, tác động ròng lên thanh khoản thị trường chung là hạn chế. Cần lưu ý rủi ro biến động giá và thanh khoản quanh **phiên ATC** tại các mã thay đổi tỷ trọng lớn: **SSB, VCK, MCH, VIC, FTS, CEO, HPG và MSN**.

Bảng 2: Dự báo biến động giao dịch của quỹ VanEck Vietnam ETF

STT	Mã	Dự báo (%)	Hiện tại (%)	Thay đổi (%)	Giá trị mua bán (tỷ đồng)	Khối lượng (triệu cổ phiếu)
1	SSB	1,85%	0,00%	1,85%	253	14,78
2	HPG	5,34%	4,61%	0,73%	100	4,53
3	MSN	6,46%	5,83%	0,63%	86	1,22
4	SSI	4,69%	4,29%	0,40%	55	2,58
5	SBT	1,30%	0,92%	0,38%	53	2,30
6	STB	2,86%	2,54%	0,32%	44	0,59

STT	Mã	Dự báo (%)	Hiện tại (%)	Thay đổi (%)	Giá trị mua bán (tỷ đồng)	Khối lượng (triệu cổ phiếu)
7	VCB	5,25%	4,97%	0,28%	38	0,64
8	SHB	1,79%	1,52%	0,27%	37	3,03
9	VPL	2,19%	1,93%	0,26%	36	0,46
10	VIX	3,52%	3,30%	0,22%	31	2,17
11	FPT	2,80%	2,59%	0,21%	29	0,40
12	VRE	2,36%	2,17%	0,19%	26	0,98
13	VND	2,00%	1,85%	0,15%	20	1,19
14	GEX	1,59%	1,44%	0,15%	20	0,75
15	DPM	0,63%	0,50%	0,13%	17	0,79
16	VJC	2,42%	2,29%	0,13%	17	0,14
17	DXG	0,52%	0,39%	0,13%	17	1,41
18	EIB	0,98%	0,86%	0,12%	16	0,91
19	NVL	1,48%	1,37%	0,11%	15	1,12
20	SAB	0,68%	0,58%	0,10%	13	0,29
21	KBC	1,14%	1,05%	0,09%	12	0,44
22	NAB	0,76%	0,68%	0,08%	11	0,94
23	DGC	0,77%	0,71%	0,06%	9	0,20
24	VPX	1,03%	0,97%	0,06%	9	0,33
25	PVD	0,77%	0,71%	0,06%	8	0,44
26	TCH	0,52%	0,47%	0,05%	7	0,61
27	HAG	0,89%	0,84%	0,05%	7	0,50
28	MSB	1,19%	1,14%	0,05%	7	0,52
29	VPI	0,89%	0,84%	0,05%	7	0,10
30	VNM	5,47%	5,42%	0,05%	6	0,10
31	POW	0,84%	0,80%	0,04%	6	0,46
32	IDC	0,48%	0,44%	0,04%	6	0,18
33	KDH	0,55%	0,51%	0,04%	5	0,30

STT	Mã	Dự báo (%)	Hiện tại (%)	Thay đổi (%)	Giá trị mua bán (tỷ đồng)	Khối lượng (triệu cổ phiếu)
34	DCM	0,43%	0,39%	0,04%	5	0,17
35	SHS	0,60%	0,56%	0,04%	5	0,32
36	KDC	0,55%	0,52%	0,03%	5	0,09
37	HUT	0,69%	0,66%	0,03%	5	0,34
38	HSG	0,42%	0,39%	0,03%	4	0,41
39	HVN	0,60%	0,57%	0,03%	4	0,18
40	BAF	0,58%	0,55%	0,03%	4	0,12
41	PDR	0,56%	0,53%	0,03%	4	0,31
42	DIG	0,44%	0,42%	0,02%	3	0,26
43	PVS	0,70%	0,69%	0,01%	2	0,05
44	SIP	0,57%	0,56%	0,01%	1	0,02
45	VCG	0,55%	0,56%	-0,01%	(1)	(0,07)
46	VCI	2,07%	2,10%	-0,03%	(4)	(0,16)
47	VHM	8,00%	8,08%	-0,08%	(11)	(0,15)
48	VHC	0,46%	0,55%	-0,09%	(13)	(0,24)
49	BVH	0,50%	0,61%	-0,11%	(15)	(0,24)
50	CEO	0,00%	0,35%	-0,35%	(48)	(3,68)
51	GEE	0,61%	0,99%	-0,38%	(52)	(0,80)
52	TCX	1,78%	2,24%	-0,46%	(63)	(1,53)
53	FTS	0,00%	0,46%	-0,46%	(63)	(2,76)
54	MCH	3,92%	5,69%	-1,77%	(241)	(1,69)
55	VIC	8,00%	9,77%	-1,77%	(242)	(1,02)
56	VCK	1,95%	3,89%	-1,94%	(266)	(8,72)

Ghi chú: Giá trị giao dịch dựa trên giá đóng cửa
28/08/2026.

Nguồn: Yuanta Việt Nam

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng phân tích khối khách hàng cá nhân

Điện thoại: +84 28 3622 6868 ext 3826

Email: research.re@yuanta.com.vn

Địa chỉ: Tầng 4, Tòa nhà Saigon Centre, 65 Lê Lợi, Quận 1, TP.HCM

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 affected 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 in any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.