

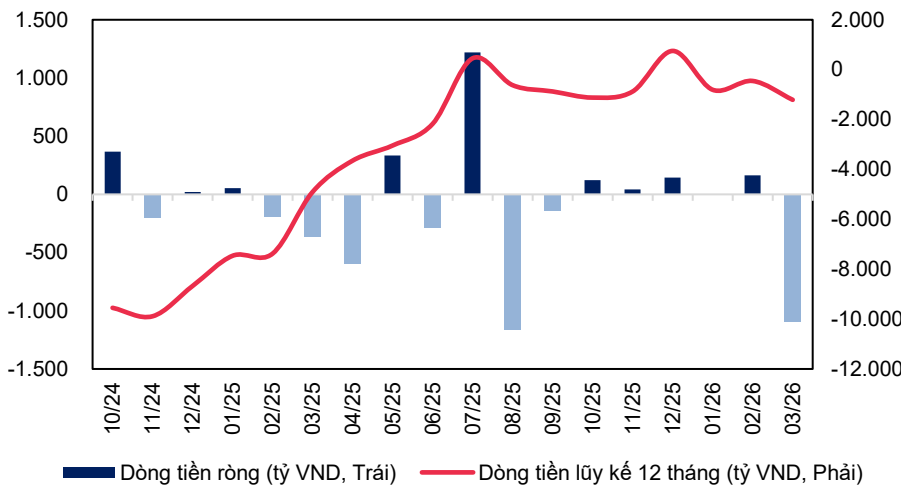
## Dự báo danh mục VNDiamond trong kỳ rà soát Q2/26

- HOSE sẽ công bố kết quả rà soát chỉ số VNDiamond định kỳ Q2/26 vào ngày 20/04/2026, và có hiệu lực ngày 04/05/2026.
- Chúng tôi dự báo sẽ không có sự thay đổi về cổ phiếu trong kỳ rà soát này.
- Các cổ phiếu được tăng tỷ trọng dựa trên khối lượng mua vào của các quỹ ETF mô phỏng chỉ số VNDiamond, đáng chú ý bao gồm GMD, TCB, FPT, ngược lại các cổ phiếu giảm tỷ trọng gồm có MWG, ACB, OCB.

### Dòng tiền vào các ETF sử dụng chỉ số VNDiamond vẫn tiếp tục bị rút ròng

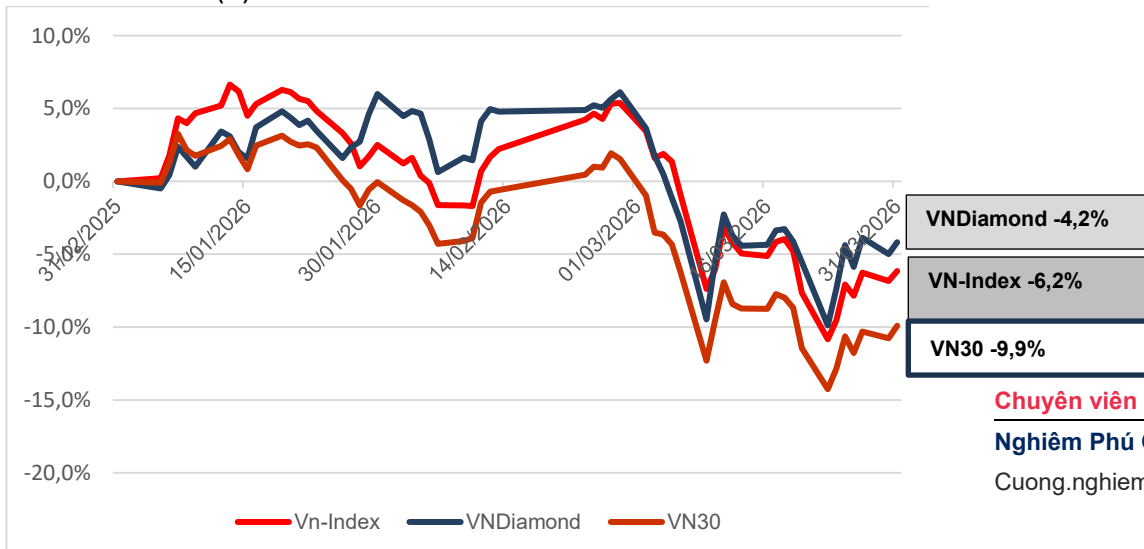
Tại ngày 31/3/2026, 6 quỹ ETF đang sử dụng chỉ số VNDiamond làm tham chiếu với tổng giá trị tài sản ròng khoảng 12,3 nghìn tỷ đồng, trong đó DCVFMVN chiếm tỷ trọng 96%. Trong tháng 3/2026, các quỹ ETF ghi nhận ròng tiền bị rút ròng hơn 1.200 tỷ đồng, tổng giá trị vào ròng từ đầu năm 2026 lên 426 tỷ đồng. Từ đầu năm 2026 đến ngày 31/03/2026, chỉ số VNDiamond giảm 4,2%, trong khi đó VN-Index giảm 6,2% và VN30 giảm 9,9%.

Hình 1: Diễn biến dòng vốn của các quỹ ETF sử dụng chỉ số VNDiamond



Nguồn: Fiinpro, MBS Research

Hình 2: Diễn biến tăng trưởng chỉ số VNDiamond và VN30, VN-Index so với từ đầu năm 2026 đến 31/03/2026 (%)



Nguồn: Fiinpro, MBS Research

Chuyên viên phân tích

**Nghiêm Phú Cường**

Cuong.nghiemp Phu@mbs.com.vn

## Chúng tôi dự báo không có sự thay đổi về cổ phiếu trong kỳ rà soát Q2/26

Các cổ phiếu được tăng tỷ trọng đáng chú ý bao gồm GMD gần 2,8 triệu cổ phiếu, TCB 2,55 triệu cổ phiếu, FPT gần 2,1 triệu cổ phiếu. Ở chiều ngược lại, các cổ phiếu sẽ bị giảm tỷ trọng đáng chú ý có: OCB gần 2,1 triệu cổ phiếu, ACB 1,5 triệu cổ phiếu, MWG 1,45 triệu cổ phiếu.

Hình 3: Dự báo kết quả rà soát Q2/26 chỉ số VNDiamond của quỹ DCVFMVN của MBS Research

STT	Mã	Giá đóng cửa (VNĐ)	Số lượng cp nắm giữ bởi VNDiamond ETF	Giá trị nắm giữ bởi VNDiamond ETF (tỷ VNĐ)	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	Khối lượng MUA/BÁN dự kiến (cổ phiếu)	Số ngày giao dịch tương đương
1	GMD	84.400	13.758.866	1.161,25	7,97%	9,56%	2.746.842	1,47
2	TCB	36.250	34.091.600	1.235,82	8,48%	9,11%	2.552.742	0,20
3	FPT	92.900	20.183.661	1.875,06	12,87%	14,20%	2.092.446	0,20
4	TPB	18.400	9.783.255	180,01	1,24%	1,49%	1.953.145	0,18
5	CTD	88.600	2.793.125	247,47	1,70%	1,63%	-112.525	0,13
6	CTG	38.250	7.578.895	289,89	1,99%	1,93%	-232.592	0,03
7	KDH	27.250	8.895.196	242,39	1,66%	1,59%	-358.357	0,07
8	REE	61.800	9.246.566	571,44	3,92%	3,76%	-372.513	0,16
9	NLG	27.850	13.807.930	384,55	2,64%	2,53%	-556.275	0,14
10	PNJ	121.900	15.015.104	1.830,34	12,56%	12,05%	-604.908	0,34
11	BMP	158.500	1.361.500	215,80	1,48%	0,78%	-642.842	2,10
12	MSB	12.200	20.328.099	248,00	1,70%	1,63%	-818.951	0,08
13	HDB	27.950	26.696.535	746,17	5,12%	4,91%	-1.075.514	0,05
14	VPB	28.950	31.179.916	902,66	6,19%	5,94%	-1.256.134	0,06
15	MBB	28.500	35.148.628	1.001,74	6,87%	6,59%	-1.416.021	0,06
16	MWG	93.100	24.460.800	2.277,30	15,63%	14,70%	-1.454.951	0,17
17	ACB	24.550	38.261.136	939,31	6,45%	6,19%	-1.541.413	0,12
18	OCB	11.650	4.833.302	56,31	0,39%	0,15%	-2.939.538	0,35

Dự liệu chốt tại ngày 31/03/2026. Nguồn: Fiinpro, MBS Research

## MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Khối Nghiên cứu - Công ty Cổ phần Chứng khoán MBS (MBS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố song MBS không chịu trách nhiệm hay bảo đảm nào về tính chính xác, tính đầy đủ, tính kịp thời của những thông tin này cho bất kỳ mục đích cụ thể nào. Những quan điểm trong báo cáo này không thể hiện quan điểm chung của MBS và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này được phát hành chung, bất kỳ khuyến nghị nào trong tài liệu này không liên quan đến các mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính và nhu cầu cụ thể của bất kỳ người nhận cụ thể nào. Báo cáo này và tất cả nội dung là sản phẩm sở hữu của MBS; người nhận không được phép sao chép, tái xuất bản dưới bất kỳ hình thức nào hoặc phân phối lại toàn bộ hoặc một phần, cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của MBS.

## HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ MBS

### Khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

Khuyến nghị đầu tư của MBS được xây dựng dựa trên khả năng sinh lời dự kiến của cổ phiếu, được tính bằng tổng của (i) chênh lệch phần trăm giữa giá mục tiêu và giá thị trường tại thời điểm công bố báo cáo, và (ii) tỷ suất cổ tức dự kiến. Trừ khi được nêu rõ trong báo cáo, các khuyến nghị đầu tư có thời hạn đầu tư là 12 tháng.

KHẢ QUAN	Khả năng sinh lời của cổ phiếu từ 15% trở lên
TRUNG LẬP	Khả năng sinh lời của cổ phiếu nằm trong khoảng từ -10% đến 15%
KÉM KHẢ QUAN	Khả năng sinh lời của cổ phiếu thấp hơn 15%

### Khuyến nghị đầu tư ngành

KHẢ QUAN	Các cổ phiếu trong ngành có khuyến nghị Mua tính trên cơ sở vốn hóa thị trường gia quyền
TRUNG LẬP	Các cổ phiếu trong ngành có khuyến nghị Nắm giữ, tính trên cơ sở vốn hóa thị trường gia quyền
KÉM KHẢ QUAN	Các cổ phiếu trong ngành có khuyến nghị Bán, tính trên cơ sở vốn hóa thị trường gia quyền

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB (MBS)

Được thành lập từ tháng 5 năm 2000 bởi Ngân hàng TMCP Quân đội (MB) với tên gọi tiền thân là Công ty CP chứng khoán Thăng Long, Công ty CP Chứng khoán MB (MBS) là một trong 6 công ty chứng khoán đầu tiên tại Việt Nam. Sau nhiều năm phát triển, MBS đã trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam, liên tục đứng trong Top 10 thị phần tại cả hai Sở Giao dịch (Hồ Chí Minh và Hà Nội).

Địa chỉ:

Tòa nhà MB, 21 Cát Linh, Ô Chợ Dừa, Hà Nội

Tel: + 8424 7304 5688 - Fax: +8424 3726 2601

Website: [www.mbs.com.vn](http://www.mbs.com.vn)

## KHỐI NGHIÊN CỨU CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB

### Giám đốc Khối Nghiên cứu

Trần Thị Khánh Hiền

### Trưởng phòng

Nguyễn Tiến Dũng

### Vĩ mô & Chiến lược thị trường

Ngô Quốc Hưng

Nghiêm Phú Cường

Đình Hà Anh

### Ngân hàng – Dịch vụ Tài chính

Đình Công Luyến

Phạm Thị Thanh Hương

### Bất động sản – KCN - VLXD

Nguyễn Minh Đức

Lê Hải Thành

Phạm Thị Thanh Huyền

### Công nghiệp – Năng lượng

Nguyễn Hà Đức Tùng

Mai Duy Anh

Võ Đức Anh

### Dịch vụ - Tiêu dùng

Nguyễn Quỳnh Ly