



Báo cáo ETF
Dự báo danh mục
VN30

Ngày 02/07/2026

Phòng Phân tích & Chiến lược thị trường

acbs_phantich@acbs.com.vn



TỔNG QUAN

HOSE sẽ chính thức công bố kết quả danh mục thành phần của chỉ số VN30 vào ngày 15/07/2026 sắp tới và có hiệu lực ngày 03/08/2026. Một số thay đổi của bộ chỉ số VN30 trong đợt công bố lần này so với danh mục được công bố lần gần nhất như sau:

Về thay đổi thành phần, cổ phiếu TPB và PLX dự kiến sẽ bị thay thế bởi MCH và TCX do xếp hạng vốn hóa thấp.

Trong kỳ cơ cấu lần này, FPT là tiếp tục giữ vai trò cổ phiếu chiếm tỷ trọng cao nhất trong rổ chỉ số, với tỷ trọng 10% (ngưỡng tỷ trọng cao nhất đối với cổ phiếu riêng lẻ). Theo sau là HPG (8,93%) và VIC (7,82%).

Cổ phiếu VIC là cổ phiếu ghi nhận giảm tỷ trọng nhiều nhất trong kỳ cơ cấu này, do theo quy định về giới hạn tỷ trọng (15% đối với nhóm cổ phiếu liên quan). Theo ước tính, MCH và FPT là hai cổ phiếu dự kiến được mua ròng mạnh, với giá trị mua ròng lần lượt là 384 tỷ đồng và 164 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VRE (-97 tỷ đồng) và VIC (-188 tỷ đồng) là hai cổ phiếu dự kiến bị bán ròng mạnh bởi các quỹ.

DỰ ĐOÁN BỘ CHỈ SỐ VN30 INDEX KỲ CƠ CẤU QUÝ 3/2026

STT	Mã cổ phiếu	Tên công ty	Ngành	SLCPLH (triệu CP)	Tỷ lệ free-float	Vốn hóa free-float (tỷ đồng)	Tỷ trọng	+/- sv hiện tại
1	FPT	FPT Corp	Công nghệ thông tin	1.704	85%	132.751	10,00%	1,43%
2	HPG	Hòa Phát	Nguyên vật liệu	7.675	55%	113.984	8,93%	-0,07%
3	VIC	VinGroup	Bất động sản	7.706	35%	356.135	7,82%	-2,35%
4	MWG	Thế giới di động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	1.468	75%	88.530	6,94%	-0,25%
5	MSN	Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	1.446	60%	67.531	5,29%	0,13%
6	VHM	Vinhomes	Bất động sản	4.107	30%	139.800	5,26%	0,80%
7	TCB	Techcombank	Tài chính	7.086	55%	135.445	4,92%	0,10%
8	LPB	LPBank	Tài chính	2.987	95%	127.487	4,63%	-0,87%
9	VPB	VPBank	Tài chính	7.934	60%	122.052	4,43%	0,07%
10	Thêm mới MCH	Hàng Tiêu Dùng MaSan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	1.057	30%	52.001	4,08%	4,08%
11	VNM	VINAMILK	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2.090	40%	51.656	4,05%	0,25%
12	ACB	ACB	Tài chính	5.137	85%	106.950	3,88%	-0,13%
13	STB	Sacombank	Tài chính	1.885	95%	105.517	3,83%	-0,91%
14	MBB	MBBank	Tài chính	8.055	50%	101.915	3,70%	-0,02%
15	HDB	HDBank	Tài chính	5.005	75%	97.421	3,54%	-0,29%
16	VJC	Vietjet Air	Công nghiệp	592	45%	43.514	3,41%	-0,57%
17	VCB	Vietcombank	Tài chính	8.356	11%	56.982	2,07%	-0,01%
18	SHB	SHB	Tài chính	4.594	70%	55.383	2,01%	0,16%
19	SSI	Chứng khoán SSI	Tài chính	2.491	70%	50.904	1,85%	0,15%
20	CTG	VietinBank	Tài chính	7.767	15%	40.666	1,48%	0,04%
21	VIB	VIBBank	Tài chính	3.404	60%	39.883	1,45%	0,12%

STT	Mã cổ phiếu	Tên công ty	Ngành	SLCPLH (triệu CP)	Tỷ lệ free-float	Vốn hóa free-float (tỷ đồng)	Tỷ trọng	+/- sv hiện tại
22	VRE	Vincom Retail	Bất động sản	2.272	40%	28.049	1,05%	-1,07%
23	SSB	SeABank	Tài chính	2.845	55%	25.698	0,93%	-0,07%
24	VPL	Vinpearl	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	1.793	14%	23.072	0,87%	0,30%
25	GAS	PV Gas	Dịch vụ tiện ích	2.413	5%	9.255	0,73%	-0,05%
26	BSR	Lọc Hóa dầu Bình Sơn	Năng lượng	5.007	8%	8.297	0,65%	-0,19%
27	BID	BIDV	Tài chính	7.021	4%	17.600	0,64%	-0,04%
28	Thêm mới TCX	Chứng khoán TCBS	Tài chính	2.311	15%	17.480	0,63%	0,63%
29	SAB	SABECO	Hàng tiêu dùng thiết yếu	1.283	11%	6.680	0,52%	-0,04%
30	GVR	Tập đoàn CN Cao su VN	Nguyên vật liệu	4.000	4%	5.081	0,41%	-0,02%
	Loại TPB	TPBank	Tài chính	2.774	55%	25.717	0,00%	-0,91%
	Loại PLX	Petrolimex	Năng lượng	1.271	10%	5.125	0,00%	-0,39%

Nguồn: ACBS, FiinGroup

DỰ BÁO TÌNH HÌNH CƠ CẤU CỦA CÁC QUỸ

Hiện tại, có 4 quỹ ETF lớn mô phỏng rổ chỉ số VN30, và các quỹ này sẽ tiến hành cơ cấu danh mục đầu tư, việc cơ cấu dự kiến hoàn thành trước ngày 03/08/2026 (ngày hiệu lực của danh mục mới). Theo ước tính của chúng tôi, hai cổ phiếu mới thêm vào là MCH và TCX sẽ được các quỹ mua ròng mạnh, cụ thể MCH (2,9 triệu cổ phiếu, 384 tỷ đồng) và TCX (1,3 triệu cổ phiếu, 59 tỷ đồng). Ngoài ra, các cổ phiếu khác ước tính được mua ròng nhiều nhất gồm FPT (+164 tỷ đồng), và VHM (+63 tỷ đồng).

Ở chiều ngược lại, TPB và PLX dự kiến bị bán ròng 35 tỷ đồng và 83 tỷ đồng do bị loại khỏi rổ chỉ số; các cổ phiếu bị bán ròng khác do giảm tỷ trọng VIC (-188 tỷ đồng), và VRE (-97 tỷ đồng).

Hầu hết các giao dịch diễn ra trong 1 phiên giao dịch, ngoại trừ MCH do thanh khoản khớp lệnh bình quân chỉ khoảng 58 tỷ đồng, với lượng mua ròng ước tính 384 tỷ đồng, tương đương 6 phiên, cho nên có thể có nhiều đột biến về giao dịch trong tuần cơ cấu danh mục.

Bảng 1: Danh sách 4 quỹ ETF lớn nhất mô phỏng rổ chỉ số VN30 Index

Mã	Tên Quỹ	Giá trị tài sản (tỷ đồng)	Giá trị tài sản (triệu USD)
E1VFN30	DCVFMVN30 ETF Fund	6.101	232
FUEKIV30	KIM Growth VN30 ETF	2.598	99
FUEMAV30	MAFN VN30 ETF	637	24
FUESSV30	SSIAM VNX30 ETF	245	9

Nguồn: ACBS, Bloomberg

Bảng 2: Ước tính khối lượng & giá trị mua/bán của các cổ phiếu trong danh mục của các quỹ ETF

STT	Mã cổ phiếu	SLCP Mua bán ròng dự báo (nghìn CP)					Ước tính giá trị mua bán ròng (tỷ đồng)	GTGD bình quân (tỷ đồng)	Số phiên ước tính
		E1VFN30	FUEKIV30	FUEMAV30	FUESSV30	Tổng 4 quỹ			
1	Thêm mới MCH	1.825	778	193	72	2.867	384	58	6,6
2	FPT	1.477	637	153	62	2.330	164	953	0,2
3	VHM	229	135	36	16	415	63	716	0,1
4	Thêm mới TCX	851	362	90	33	1.336	59	109	0,5
5	VNM	394	200	29	14	637	35	315	0,1
6	VPL	247	60	12	13	332	30	59	0,5
7	TCB	394	183	23	16	615	21	636	0,0
8	VPB	422	246	30	19	717	19	852	0,0
9	SSI	448	76	59	22	606	16	1.046	0,0
10	SHB	841	226	51	30	1.148	16	1.191	0,0
11	MSN	200	-4	-1	13	208	15	572	0,0
12	VIB	545	186	19	29	778	13	188	0,1
13	HPG	283	33	-19	-1	296	7	1.142	0,0
14	MBB	238	0	0	7	244	6	672	0,0
15	VCB	-19	99	7	3	89	6	451	0,0
16	CTG	88	-15	15	8	96	3	414	0,0
17	MWG	-54	16	-5	2	-40	(3)	622	0,0
18	GAS	-108	53	11	3	-42	(3)	147	0,0
19	BID	-99	12	-9	7	-89	(4)	280	0,0
20	GVR	-91	-55	2	1	-143	(5)	135	0,0
21	SSB	-259	-32	-27	-6	-324	(5)	53	0,1
22	SAB	-25	-100	-10	6	-129	(6)	54	0,1
23	ACB	-318	-124	-61	-10	-513	(12)	366	0,0
24	BSR	-397	-254	-39	-12	-702	(17)	329	0,1
25	HDB	-371	-257	-39	-16	-684	(18)	574	0,0
26	Loại PLX	-665	-187	-86	-19	-956	(35)	179	0,2
27	VJC	-215	-126	-27	-8	-376	(52)	394	0,1
28	LPB	-863	-415	-103	-32	-1.413	(76)	104	0,7
29	Loại TPB	-3.178	-1.308	-381	-122	-4.989	(83)	279	0,3
30	STB	-755	-363	-83	-28	-1.230	(91)	598	0,2
31	VRE	-2.166	-932	-233	-83	-3.414	(97)	247	0,4
32	VIC	-559	-218	-60	-20	-857	(188)	883	0,2

Nguồn ACBS, FiinGroup, Bloomberg
Dữ liệu được tính dựa trên giá đóng cửa ngày 30/06/2026

Bảng 3: Tỷ trọng danh mục VN30 ETF theo ngành

Ngành	Tỷ trọng
Tài chính	40%
Bất động sản	14%
Hàng tiêu dùng thiết yếu	14%
Công nghệ thông tin	10%
Nguyên vật liệu	9%
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	8%
Công nghiệp	3%
Dịch vụ tiện ích	1%

Nguồn: ACBS

LIÊN HỆ

Trụ sở chính

Tầng 3, Tòa nhà Léman Luxury, 117 Nguyễn Đình Chiểu,
Phường Xuân Hòa, TP. HCM
Tel: (+84 28) 7300 7000

Chi nhánh Hà Nội

Số 10 Phan Chu Trinh, Phường Cửa Nam, Hà Nội
Tel: (+84 24) 3942 9396

PHÒNG PHÂN TÍCH & CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG

Email: acbs_phantich@acbs.com.vn
trangdm@acbs.com.vn

KHOİ KHÁCH HÀNG ĐỊNH CHẾ

Trưởng phòng khối khách hàng định chế

Chu Thị Kim Hương
(+84 28) 7300 7000 (x1083)
huongctk@acbs.com.vn
groupis@acbs.com.vn

Giám đốc Xử lý giao dịch KHĐC

Nguyễn Trần Như Huỳnh
(+84 28) 7300 6879 (x1088)
huynhntn@acbs.com.vn

KHUYẾN CÁO

Nguyên Tắc Khuyến Nghị

MUA	: tổng lợi nhuận từ cổ phiếu (bao gồm suất sinh lợi cổ tức) trong 12 tháng tới dự báo sẽ từ 20% trở lên.
KHẢ QUAN	: tổng lợi nhuận từ cổ phiếu (bao gồm suất sinh lợi cổ tức) trong 12 tháng tới dự báo sẽ từ 10% đến 20%.
TRUNG LẬP	: tổng lợi nhuận từ cổ phiếu (bao gồm suất sinh lợi cổ tức) trong 12 tháng tới dự báo sẽ từ -10% đến 10%.
KÉM KHẢ QUAN	: tổng lợi nhuận từ cổ phiếu (bao gồm suất sinh lợi cổ tức) trong 12 tháng tới dự báo sẽ từ -10% đến -20%.
BÁN	: tổng lợi nhuận từ cổ phiếu (bao gồm suất sinh lợi cổ tức) trong 12 tháng tới dự báo sẽ từ -20% trở xuống.

Xác Nhận Của Chuyên Viên Phân Tích

Chúng tôi, các tác giả của bản báo cáo phân tích này, xác nhận rằng (1) các quan điểm được trình bày trong bản báo cáo phân tích này là của chúng tôi (2) chúng tôi không nhận được bất kỳ khoản thu nhập nào, trực tiếp hoặc gián tiếp, từ các khuyến nghị hoặc quan điểm được trình bày đó.

Công Bố Thông Tin Quan Trọng

ACBS và các tổ chức có liên quan của ACBS (sau đây gọi chung là ACBS) đã có hoặc sẽ tiến hành các giao dịch theo giấy phép kinh doanh của ACBS với các công ty được trình bày trong bản báo cáo phân tích này. Danh mục đầu tư trên tài khoản tự doanh chứng khoán của ACBS cũng có thể có chứng khoán do các công ty này phát hành. Vì vậy nhà đầu tư nên lưu ý rằng ACBS có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào. ACBS phát hành nhiều loại báo cáo phân tích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích cổ phiếu, phân tích định lượng hoặc phân tích xu hướng thị trường. Các khuyến nghị trên mỗi loại báo cáo phân tích có thể khác nhau, nguyên nhân xuất phát từ sự khác biệt về thời hạn đầu tư, phương pháp phân tích áp dụng và các nguyên nhân khác.

Tuyên Bố Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, ACBS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. ACBS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ ACBS, là khách hàng của ACBS. Giá chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. ACBS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. **ACBS, các tổ chức liên quan của ACBS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của ACBS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi ACBS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó.** Ngoài các thông tin liên quan đến ACBS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà ACBS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên ACBS không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó. Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và ACBS không có nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này. **Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, ACBS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, ACBS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này.** Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của ACBS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. ACBS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai.

Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của ACBS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của ACBS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho ACBS từ sự vi phạm đó.

Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm.

ACBS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư.

Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, ACBS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.

© Copyright ACBS (2026). Mọi quyền sở hữu trí tuệ và quyền tác giả là của ACBS và/hoặc chuyên viên phân tích, Bản báo cáo phân tích này không được phép sao chép, toàn bộ hoặc một phần, khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của ACBS.

