

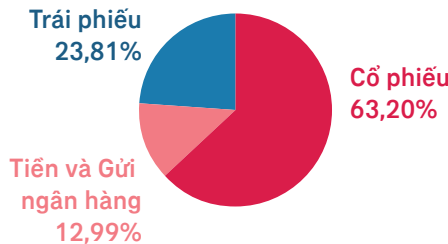
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ CÂN BẰNG

30.04.2022



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	521,9 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	18.584 VND
Ngày thành lập:	20/03/2017
Kỳ định giá:	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát:	Citibank Vietnam
Công ty quản lý quỹ:	SSIAM



CẬP NHẬT THÁNG 4

KINH TẾ VĨ MÔ

Các chỉ số kinh tế vĩ mô tháng 4 tốt hơn kỳ vọng.

Doanh số bán lẻ nội địa tăng 12.1% so với cùng kỳ năm ngoái (YoY). Đặc biệt, du lịch tăng 49.4% YoY từ hiệu ứng nghỉ lễ 1/5.

Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tăng 9.9% YoY. Cụ thể, điện tử tăng 16.6%, sản xuất xe tăng 6.3% YoY.

Giải ngân FDI tăng 7.1% YoY. Đầu tư công tăng 8.1% trong tháng 4. Chúng tôi kỳ vọng giải ngân FDI và đầu tư công sẽ ổn định ở mức gần 10% trong ngắn hạn.

Lạm phát tăng 0.2% so với tháng 3 và 2.6% cùng kỳ năm trước.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 4, VNINDEX giảm 8,37%, đặc biệt cổ phiếu Mid Cap giảm 13,09%, Small Cap giảm 15,62% và VN30 giảm 6,05%.

Diễn biến các ngành: Tài chính giảm 9,24%, Bất động sản giảm 6,96%. Cổ phiếu ngành Viễn thông giảm 17,55%, Năng lượng giảm 16,07% là 2 ngành giảm mạnh nhất tháng 4.

Thanh khoản: Trong tháng 4, lượng giao dịch trong ngày trung bình ở mức 971 triệu USD giảm 16% so với mức 1,16 tỷ USD trong tháng 3 và giảm 30% so với mức kỷ lục 1,4 tỷ trong tháng 11 năm 2021. Mức giao dịch hiện tại cùng mức với giai đoạn tháng 2, tháng 3 năm 2021, cho thấy dấu hiệu thị trường giá xuống.

Kỳ vọng thị trường: Chúng tôi xác nhận yếu tố vĩ mô và kết quả kinh doanh đang tốt hơn kỳ vọng sau các kết quả Quý 1 và các kỳ họp Đại hội Cổ đông vừa kết thúc.

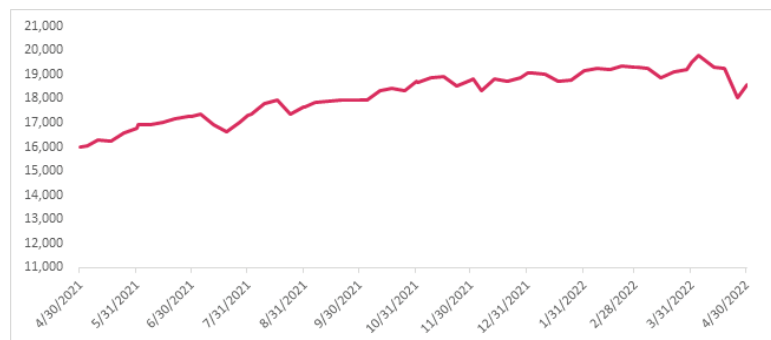
Động thái nhà đầu tư nước ngoài: Các nhà đầu tư nước ngoài mua ròng 170 triệu USD trong tháng 4 và 22 triệu USD trong tháng 5 (tính tới ngày 9 tháng 5).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong tháng 4, Kho bạc Nhà nước phát hành 4,62 nghìn tỷ trái phiếu, con số thấp nhất từ tháng 2 năm 2021. Số lượng phát hành hoàn thành 3,9% chỉ tiêu quý 2 và 11,5% chỉ tiêu năm. Tỷ lệ giải ngân thấp tiếp tục duy trì tốc độ phát hành trái phiếu ở mức thấp. Chỉ tiêu giải ngân năm 2022 là 567,3 nghìn tỷ và tổng số giải ngân hết tháng 4 là 95,9 nghìn tỷ, hoàn thành 18,5% chỉ tiêu.

Lợi suất cụ thể tại thị trường thứ cấp: 1Y (1,86%), 3Y(2,02%), 5Y (2,11%), 10Y (2,99%), 15Y (3,15%), 20Y (3,20%), 30Y (3,27%).

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Tiền gửi VPbank	Ngân Hàng	9,6%
FPT	CNTT	6,5%
MWG (Thế giới di động)	Bán Lẻ	6,4%
Hòa Phát (HPG)	Thép	4,9%
MB Bank (MBB)	Ngân Hàng	4,6%

TĂNG TRƯỞNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ

1T	3T	Từ đầu năm	Cùng kỳ năm trước	Từ ngày thành lập (quy năm)	Từ ngày thành lập
-4,8%	-3,0%	-2,5%	16,2%	12,9%	85,8%

Quỹ Cân Bằng phân bổ tài sản tối đa 65% vào Cổ Phiếu; tối thiểu 35% vào Trái Phiếu, tiền gửi ngân hàng và tiền mặt. Quỹ đầu tư vào cổ phiếu của các công ty có vốn hóa lớn, thanh khoản tốt, tình hình tài chính lành mạnh, tăng trưởng bền vững.