

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF +7.26%/năm

TÌNH HÌNH CHUNG

THỊ TRƯỜNG LÃI SUẤT TIẾT KIỆM

- Đầu tháng 5, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) nâng lãi suất 0.5 điểm phần trăm lên 0.75-1%, đánh dấu đợt tăng lãi suất mạnh nhất của ngân hàng trung ương Mỹ kể từ năm 2000. Trong vòng 3 tháng trở lại đây, các ngân hàng trung ương trên thế giới đã tiến hành hơn 60 lần công bố. Việc tăng lãi suất cho thấy xu hướng thắt chặt chính sách tiền tệ trên thế giới.
- Lãi suất tiết kiệm tại các ngân hàng thương mại cổ phần đã bắt đầu tăng kể từ cuối năm 2021. Lãi suất tiền gửi tiết kiệm tại các ngân hàng thương mại cổ phần trong đầu tháng 6/2022 tiếp tục tăng với biên độ từ 0.1 – 0.8%. Ngày 1/6/2022, BIDV thực hiện việc tăng lãi suất thêm 0.1% ở tất cả các kỳ hạn. Tín hiệu này cho thấy khối ngân hàng quốc doanh cũng đang rục rịch tăng lãi suất huy động.
- Chúng tôi đánh giá mặt bằng lãi suất huy động sẽ xoay quanh mức 6.5-7% kỳ hạn 1 năm, và có thể đạt mức cao nhất 7.5% nhưng chỉ diễn ra tại một số ngân hàng nhỏ. Lãi suất huy động tại khối ngân hàng quốc doanh sẽ chỉ tăng nhẹ nhằm ổn định mặt bằng lãi suất.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

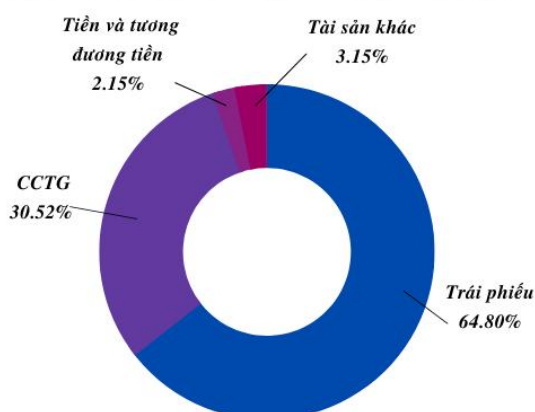
- Báo cáo của Hiệp hội Thị trường trái phiếu Việt Nam (VBMA) cho biết, tổng giá trị phát hành trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) trong tháng 5/2022 đạt 24,105 tỷ đồng (-16.6% so với cùng kỳ), trong đó có 1 đợt phát hành ra công chúng với giá trị 300 tỷ đồng (-40% so với cùng kỳ), và 34 đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ với giá trị 23,805 tỷ đồng (-16.2% so với cùng kỳ). Nhóm ngân hàng và nhóm bất động sản là hai nhóm ngành đứng đầu về giá trị phát hành trong tháng 5, lần lượt chiếm tỷ trọng 60.7% và 28.5% tổng giá trị phát hành. Trong tháng 5, kỳ hạn 1-3 năm chiếm đa số với giá trị phát hành lên tới hơn 12,000 tỷ đồng, tiếp theo sau là kỳ hạn trên 7 năm đến 10 năm với giá trị phát hành gần 8,000 tỷ đồng.
- Luỹ kế 5 tháng đầu năm 2022, có 17 đợt phát hành TPDN ra công chúng với giá trị phát hành là 8,996 tỷ đồng (+11% so với cùng kỳ và chiếm 7.9% tổng giá trị phát hành), và có 160 đợt phát hành riêng lẻ với giá trị phát hành là 104,828 tỷ đồng (-23% so với cùng kỳ và chiếm 92.1% tổng giá trị phát hành). Nhóm Ngân hàng dẫn đầu về giá trị phát hành với tổng giá trị 42,382 tỷ đồng, tương đương 37.4% tổng giá trị phát hành. Kỳ hạn từ 1 đến 3 năm chiếm phần lớn giá trị phát hành trong nhóm này với 31,049 tỷ đồng, chiếm 73.26% và với kỳ hạn từ 7 năm trở lên chiếm 23.44% với giá trị phát hành là 9,935 tỷ đồng. Nhóm Bất động sản đứng ở vị trí thứ hai với 37,395 tỷ đồng, chiếm 32.9% tổng giá trị phát hành. Trong đó, CTCP Tập Đoàn Đầu Tư Địa Ốc Nova và CTCP Đầu Tư và Phát Triển Eagle Side phát hành nhiều nhất với tổng giá trị phát hành lần lượt là 7,574 tỷ đồng và 3,930 tỷ đồng.

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Nav/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/5/2022	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2022	Từ khi thành lập 5/7/2019
VNDBF	11,949.75	1.00%	2.92%	7.26%	2.46%	19.50%

PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO LOẠI TÀI SẢN



TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ

1	KBC_Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc CTCP
2	FE Credit_Công ty Tài chính TNHH Ngân hàng Việt Nam Thịnh Vượng SMBC
3	MSN_CTCP Tập đoàn Masan
4	VHM_CTCP Vinhomes
5	MBB_Ngân hàng TMCP Quân đội