

# QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF +7.41%/năm

## TÌNH HÌNH CHUNG

### DIỄN BIẾN LÃI SUẤT TIẾT KIỆM

- Ngày 15/6/2022, FED đã công bố mức tăng lãi suất lớn nhất trong gần 30 năm là 75 điểm cơ bản nhằm kiểm soát lạm phát. Sau khi FED tăng lãi suất, một loạt ngân hàng trung ương cũng có quyết định tương tự như Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) cũng quyết định tăng 25 điểm cơ bản vào kỳ họp tháng 7.
- Ngày đầu tháng 7/2022, Agribank là ngân hàng thứ 2 trong nhóm ngân hàng quốc doanh đã có động thái điều chỉnh lãi suất 0.1%/năm ở các kỳ hạn từ 12 đến 24 tháng, qua đó nâng lãi suất huy động tại các kỳ hạn lên mức 5.6%/năm. Tại một số ngân hàng, lãi suất kỳ hạn 1-3 tháng được điều chỉnh tăng 0.1%/năm và các kỳ hạn dài hơn đa phần cũng tăng thêm 0.3%/năm.
- Theo số liệu của Tổng cục thống kê tính đến 20/6/2022, tăng trưởng tín dụng của hệ thống ngân hàng đạt 8.51% trong khi tăng trưởng huy động chỉ đạt 3.97% so với cuối năm ngoái. Mặc dù chênh lệch tăng trưởng huy động và tín dụng khá lớn nhưng thanh khoản hệ thống lại có dấu hiệu dư thừa thời gian gần đây do nhiều ngân hàng đã hết room tăng trưởng tín dụng và đang chờ được nối thêm. Trong nửa cuối năm 2022, tín dụng tiếp tục được đẩy mạnh nhằm thúc đẩy sự phục hồi kinh tế thì thanh khoản ngân hàng sẽ ngày càng bị thu hẹp dẫn tới áp lực lớn lên mặt bằng lãi suất huy động.
- Có thể thấy cuộc đua lãi suất vẫn chưa hề hạ nhiệt. Với các dự báo về lạm phát cùng với nhu cầu tín dụng cao trong giai đoạn cuối năm, lãi suất huy động còn có thể tiếp tục tăng 0.5% - 1%/năm trong giai đoạn cuối năm.

### THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

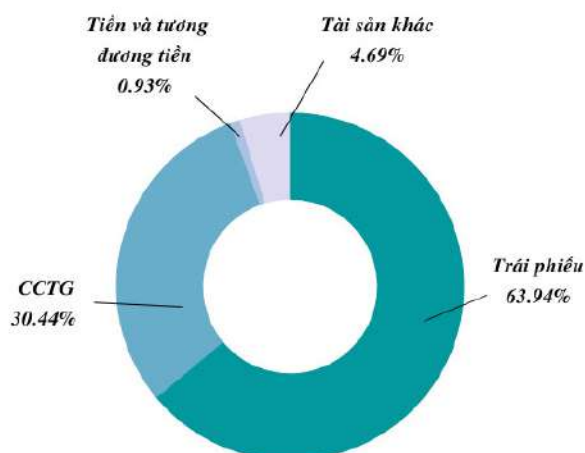
- Tính tới 24/6/2022, có 26 đợt phát hành riêng lẻ với tổng giá trị lên tới 18,210 tỷ đồng, bên cạnh đó có 1 đợt phát hành trái phiếu quốc tế của CTCP Vingroup với giá trị 100 triệu USD. Trong tháng 6 này, nhóm ngân hàng và nhóm doanh nghiệp tài chính dẫn đầu thực hiện việc phát hành với giá trị lần lượt là 15,790 tỷ đồng và 1,100 tỷ đồng.
- Tính từ đầu năm 2022 đến nay, giá trị phát hành TPDN ra công chúng đạt 8,996 tỷ đồng (-6.14% so với cùng kỳ); giá trị phát hành TPDN riêng lẻ đạt 143,389 tỷ đồng (-29.7% so với cùng kỳ). Ngân hàng, bất động sản, và xây dựng là 3 nhóm ngành có giá trị phát hành lớn nhất, chiếm tỷ trọng lần lượt là 48.4%, 29.7% và 11.9% tổng giá trị phát hành năm 2022.

## QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

### HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Nav/CCQ (VNĐ) Tại ngày 30/6/2022	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2022	Từ khi thành lập 5/7/2019
VNDBF	12,006.47	1.35%	2.95%	7.41%	2.95%	20.06%

### PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO LOẠI TÀI SẢN



### TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ

1	Trái phiếu của Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc CTCP
2	Trái phiếu của CTCP Vinhomes
3	CCTG của Ngân hàng TMCP Quân đội
4	CCTG của Công ty Tài chính TNHH Ngân hàng Việt Nam Thịnh Vượng SMBC
5	Trái phiếu của CTCP Tập đoàn Masan