

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF +8.17%/năm

TÌNH HÌNH CHUNG

TÌNH HÌNH LÃI SUẤT TRÊN THỊ TRƯỜNG

- Ngày 27/7/2022, FED đã ra thông báo tiếp tục tăng lãi suất 75 điểm cơ bản – đây là mức tăng nằm trong dự báo của giới chuyên gia.
- Tại Việt Nam, Vietcombank là ngân hàng quốc doanh thứ 3 tăng lãi suất huy động vào những ngày cuối tháng 7, với mức điều chỉnh 0.1% - 0.2% ở hầu hết các kỳ hạn.
- Lãi suất tiền gửi tiết các ngân hàng thương mại trong ngày đầu tháng 8/2022 tiếp tục cho thấy xu hướng tăng so với cùng kỳ tháng 7/2022, với mức tăng từ 0.1 – 0.65% tùy kỳ hạn và tùy từng ngân hàng.
- Tăng trưởng tín dụng lũy kế tới tháng 7/2022 đạt 9.42%, trong khi tăng trưởng huy động đạt 4.21%. Theo Thống đốc Ngân Hàng Nhà Nước, mục tiêu tăng trưởng tín dụng 14% cả năm 2022 vẫn được giữ nguyên. Nếu nới room tín dụng thì các ngân hàng phải chạy đua huy động nguồn vốn để có nguồn cho vay, gây ra cuộc đua lãi suất tương tự những năm 2010 - 2011.
- Với những quan điểm của NHNN đưa ra, việc nới room trong giai đoạn cuối năm sẽ diễn ra khá thận trọng đảm bảo sự cân bằng giữa phát triển kinh tế cũng như kiểm soát tình hình vĩ mô. Ban điều hành Quỹ nhận định xu hướng lãi suất huy động tiếp tục tăng trong giai đoạn nửa cuối năm 2022 và năm 2023. Tuy nhiên mức tăng lãi suất huy động trong những tháng cuối năm 2022 sẽ chậm hơn so với nửa đầu năm, vào khoảng 0.3% - 0.5%.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU VÀ DIỄN BIẾN TRẦM LẶNG

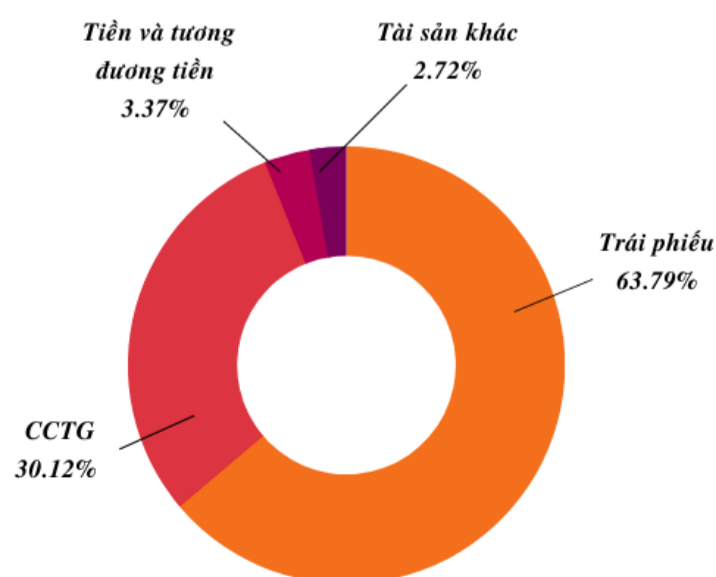
- Theo báo cáo của VBMA (Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam), thị trường TPDN Việt Nam trong tháng 7/2022 có 28 đợt phát hành TPDN riêng lẻ với tổng giá trị 18,661 tỷ đồng, giảm 52% so với cùng kỳ năm trước (“svcknt”).
- Ngân hàng là nhóm ngành có khối lượng phát hành lớn nhất với 15,058 tỷ đồng (chiếm 81% tổng giá trị phát hành). Trong đó, đứng đầu là NHTMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam, phát hành 4,494 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 7 năm, 8 năm và 21 tháng. Theo sau là NHTMCP Quân đội với 3,000 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 3 năm.
- Nhóm các doanh nghiệp tài chính đứng thứ hai với 2,225 tỷ đồng (chiếm 11.9% tổng giá trị phát hành). Nổi bật nhất là Công ty Tài Chính Cổ Phần Điện lực khi phát hành 1,725 tỷ đồng trái phiếu xanh riêng lẻ có bảo lãnh một phần của Guarant Co và tuân theo theo chuẩn mực phát hành của ICMA (Hiệp hội Thị trường vốn Quốc tế), trái phiếu phát hành có kỳ hạn 10 năm với lãi suất cố định 6.7%/năm .
- Lũy kế 7 tháng năm 2022, giá trị phát hành trái phiếu ra công chúng là 8,996 tỷ đồng (-6% svcknt), tương đương 4.5% tổng giá trị phát hành, trong khi giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ là 191,279 tỷ đồng (-38% svcknt) chiếm khoảng 95.5% tổng giá trị phát hành.

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Nav/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/7/2022	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2022	Từ khi thành lập 5/7/2019
VNDBF	12,140.38	1.95%	3.62%	8.17%	4.10%	21.40%

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