

# QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF +6.24%/năm

## TÌNH HÌNH CHUNG

### ÁP LỰC LẠM PHÁT KHIẾN LÃI SUẤT TĂNG NHANH

Sau cuộc họp chính sách tiền tệ vào ngày 3/11/2022, FED đã quyết định nâng lãi suất 75 điểm cơ bản lần thứ 4 liên tiếp. Theo đánh giá của các chuyên gia, FED sẽ tiếp tục tăng lãi suất thêm 50 - 75 điểm cơ bản vào kỳ họp tháng 12. Xu hướng FED tăng lãi suất có thể sẽ diễn tiến tới kỳ họp tháng 3/2023 và đạt tới mức 5.25%, sau đó đi ngang cho tới cuối năm 2023.

Trong tuần trước, ECB (Ngân hàng Trung ương Châu Âu) cũng đã nâng lãi suất 75 điểm cơ bản và đưa ra tín hiệu sẽ tiếp tục tăng mạnh lãi suất khi con số lạm phát của EU trong tháng 10 lên trên 10%.

Nhìn chung, dư địa để chỉ số DXY về sức mạnh đồng USD tiếp tục tăng giá vẫn còn hiện hữu. Vì vậy tỷ giá và lãi suất trong nước sẽ tiếp tục chịu áp lực, đồng nghĩa Ngân hàng Nhà Nước nhiều khả năng sẽ phải tiếp tục nâng lãi suất điều hành đi cùng với việc tăng tỷ giá nhằm đảm bảo các cân đối vĩ mô. Đây không chỉ là xu hướng ghi nhận ở Việt Nam mà còn ở nhiều nền kinh tế khác.

### THÁNG 10 CHỈ CÓ DUY NHẤT 1 ĐỢT PHÁT HÀNH TPDN

Tổng hợp dữ liệu từ HNX và SSC, thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) Việt Nam có duy nhất 1 đợt phát hành giá trị 210 tỷ đồng của Công ty TNHH Khai thác chế biến khoáng sản Núi Pháo (một công ty con thuộc Tập đoàn Masan).

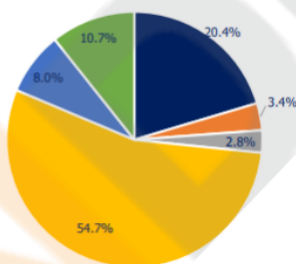
So với cùng kỳ năm ngoái, giá trị phát hành trái phiếu ra công chúng từ đầu năm là 10,599 tỷ đồng, giảm 31.8% so với cùng kỳ năm trước (chiếm khoảng 4.3% tổng giá trị phát hành) và giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ là 238,745 tỷ đồng, giảm 43.5% so với cùng kỳ năm trước (chiếm khoảng 95.7% tổng giá trị phát hành).

Nhóm Ngân hàng đang dẫn đầu về giá trị phát hành với tổng giá trị đạt gần 134,892 tỷ đồng, tương đương 55% tổng giá trị phát hành.

Nhóm Bất động sản đứng ở vị trí thứ hai với 49,710 tỷ đồng, chiếm 20% tổng giá trị phát hành. Trong đó, CTCP Tập Đoàn Đầu Tư Địa Ốc Nova phát hành nhiều nhất (giá trị phát hành: 9,857 tỷ đồng), xếp sau là CTCP Đầu Tư và Phát Triển Eagle Side (giá trị phát hành: 3,930 tỷ đồng). Lãi suất phát hành trung bình của nhóm này là gần 10.35%/năm.

Tổng giá trị trái phiếu đã được các doanh nghiệp mua lại trước hạn trong tháng 10/2022 là 11,508 tỷ đồng. Tính từ đầu năm tới nay, tổng giá trị trái phiếu đã được các doanh nghiệp mua lại là 153,714 tỷ đồng.

GTPH THEO NHÓM NGÀNH (YTD)



• BDS • TÀI CHÍNH • DỊCH VỤ TIÊU DÙNG • NGÂN HÀNG • XÂY DỰNG • KHÁC

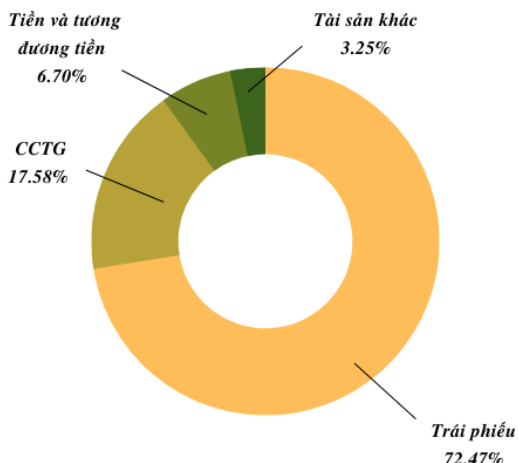
## QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

### HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Mã quỹ	NAV/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/10/2022	1 tháng	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2022	Từ khi thành lập 05/07/2019
VNDBF	12,292.79	+0.11%	+1.26%	+3.23%	+6.24%	+5.40%	+22.93%

### 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 CMC
3	Trái phiếu của CTCP Vinhomes
4	CCTG của Công ty Tài chính TNHH Ngân hàng Việt Nam Thịnh Vượng SMBC
5	Trái phiếu của CTCP Tập đoàn Masan