

Quỹ mở trái phiếu VNDBF

+23.24%

KẾ TỪ KHI THÀNH LẬP



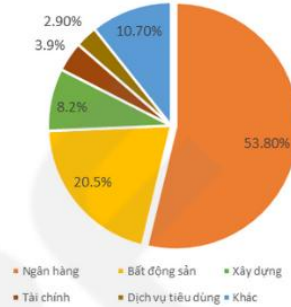
TÌNH HÌNH CHUNG

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp

Tính tới 30/11/2022, thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) Việt Nam có tổng cộng 3 đợt phát hành riêng lẻ với tổng khối lượng phát hành 1,850 tỷ. Trong 3 đợt phát hành kể trên có 1 đợt phát hành riêng lẻ mới được ghi nhận giá trị 1,700 tỷ của CTCP Tập đoàn Masan với lãi suất thả nổi tính bằng lãi suất tham chiếu cộng biên độ 4.1%/năm, kỳ hạn 5 năm.

So với cùng kỳ năm ngoái, giá trị phát hành trái phiếu ra công chúng từ đầu năm là 10,599 tỷ đồng, giảm 60% so với cùng kỳ năm trước (svcknt) (chiếm khoảng 4% tổng giá trị phát hành) và giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ là 242,655 tỷ đồng, giảm 54% svcknt (chiếm khoảng 96% tổng giá trị phát hành). Trong năm 2022, giá trị phát hành của ngành ngân hàng đứng đầu với tỷ trọng 53.8% tổng giá trị phát hành, đứng tiếp theo là ngành bất động sản và xây dựng với tỷ trọng lần lượt là 20.5% và 8.2% tổng giá trị phát hành. Các đợt phát hành tập trung chủ yếu tại kỳ hạn 1-3 năm với giá trị khoảng 175,618 tỷ đồng (tương đương 69.3% tổng giá trị phát hành).

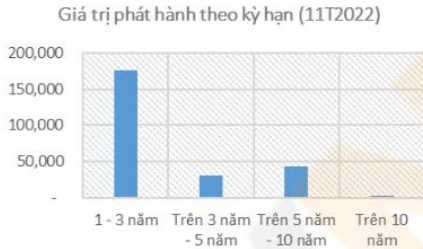
Giá trị phát hành theo ngành (11T2022)



Tổng giá trị trái phiếu đã được các doanh nghiệp mua lại trước hạn trong tháng 11/2022 là 8,472.3 tỷ đồng. Tính từ đầu năm tới nay, tổng giá trị trái phiếu đã được các doanh nghiệp mua lại là 160,653.4 tỷ đồng (+41% svcknt).

Rút ròng ò ạt tại các quỹ mở trái phiếu khiến nhà đầu tư thiệt hại kép.

Trong tháng 11, thị trường TPDN niêm yết chứng kiến một số mã trái phiếu giao dịch với mức yield lên tới 30% - 40%. Nguyên nhân là do một số quỹ mở trái phiếu bị khách hàng ò ạt rút ròng, dẫn tới cạn kiệt thanh khoản và đi tới việc quỹ mở trái phiếu phải bán trái phiếu với mức giá thấp để có dòng tiền thanh toán cho nhà đầu tư bán chứng chỉ quỹ.



Bên cạnh đó, các trái phiếu trong danh mục của quỹ định giá theo giá trị giao dịch trên thị trường cũng bị định giá thấp so với giá trị. Hệ quả của việc bán tài sản ở mức giá thấp dẫn tới việc quỹ trái phiếu ghi nhận lỗ, giá NAV/1CCQ sụt giảm mạnh, gây hoang mang tới nhà đầu tư trên thị trường.

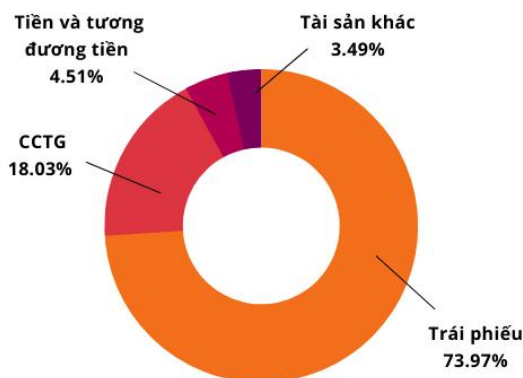
Đến cuối tháng 11, hiện tượng rút ròng của các nhà đầu tư đã giảm bớt, giá các trái phiếu niêm yết trên thị trường dần quay về các ngưỡng định giá hợp lý. Do đó, để tránh mất đi thành quả tích lũy trong nhiều tháng, các nhà đầu tư cần hiểu rõ về sản phẩm đồng thời bình tĩnh đánh giá tình hình, tránh thiệt hại kép không đáng có.

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Mã quỹ	NAV/CCQ (VNĐ) Tại ngày 30/11/2022	1 tháng	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2022	Từ khi thành lập 05/07/2019
VNDBF	12,324.17	+0.26%	+1.15%	+3.13%	+6.14%	+5.67%	+23.24%

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