

Quý mở trái phiếu VNDBF

+23.81%

KỂ TỪ KHI THÀNH LẬP



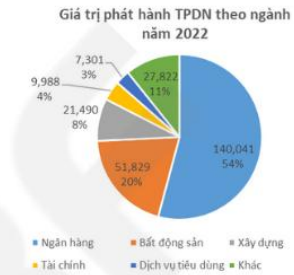
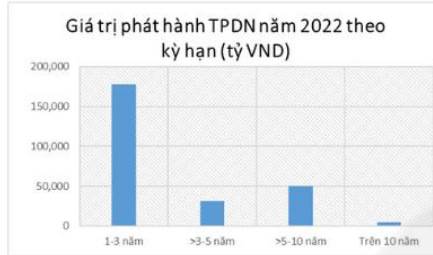
TÌNH HÌNH CHUNG

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp

Trong tháng 12/2022, thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) Việt Nam có tổng cộng 8 đợt phát hành riêng lẻ với tổng khối lượng phát hành 4,970 tỷ. Trong 8 đợt phát hành kể trên có 1 đợt phát hành riêng lẻ giá trị 3,270 tỷ của Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam với lãi suất 9.1%/năm, kỳ hạn 6 năm; 1 đợt phát hành riêng lẻ 150 tỷ của CTCP Dược phẩm Tenamyd kỳ hạn từ 1-6 năm, lãi suất 14%/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 258,470 tỷ đồng, giảm 51% svcknt (chiếm khoảng 96% tổng giá trị phát hành). Trong năm 2022, nhóm ngành ngân hàng vẫn đứng đầu với tỷ trọng 54.2% tổng giá trị phát hành, đứng tiếp theo là ngành bất động sản với tỷ trọng 20.1% tổng giá trị phát hành. Các đợt phát hành tập trung chủ yếu tại kỳ hạn 1-3 năm với giá trị khoảng 175,698 tỷ đồng (tương đương 68% tổng giá trị phát hành).

Tổng giá trị trái phiếu đã được các doanh nghiệp mua lại trước hạn trong tháng 12/2022 là 44,979 tỷ đồng. Trong cả năm 2022, tổng giá trị trái phiếu doanh nghiệp được tổ chức phát hành mua lại là 215,662 tỷ đồng.



Không còn tình trạng Nhà đầu tư Rút ròng ở tại các quỹ mở trái phiếu

Năm 2022 chứng kiến gần 2 tháng căng thẳng của hầu hết các quỹ đầu tư trái phiếu, khi bắt đầu từ tháng 10 nhiều nhà đầu tư rút ròng đồng loạt do các tác động tiêu cực từ thị trường, các quỹ đều phải tập trung tái cơ cấu danh mục đầu tư để đảm bảo thanh khoản trong bối cảnh thị trường chưa ổn định.

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 258,470 tỷ đồng, giảm 51% svcknt (chiếm khoảng 96% tổng giá trị phát hành). Trong năm 2022, nhóm ngành ngân hàng vẫn đứng đầu với tỷ trọng 54.2% tổng giá trị phát hành, đứng tiếp theo là ngành bất động sản với tỷ trọng 20.1% tổng giá trị phát hành. Các đợt phát hành tập trung chủ yếu tại kỳ hạn 1-3 năm với giá trị khoảng 175,698 tỷ đồng (tương đương 68% tổng giá trị phát hành).

Xu hướng tăng lãi suất đang chứng lại và dự báo có thể giảm nhẹ trong năm 2023

Kể từ đầu tháng 12/2022, lãi suất huy động đã chứng lại, không có ngân hàng nào thông báo tăng biểu lãi suất niêm yết (cả tại quầy và online). Nhóm Ngân hàng quốc doanh lãi suất huy động 12 tháng niêm yết ở mức 7.4%/năm. Nhóm Ngân hàng cổ phần trung bình lãi suất huy động cao nhất vẫn giữ ở mức 8.6%/năm kỳ hạn 6 tháng và 8.9%/năm kỳ hạn 12 tháng. Từ 19/12/2022 MSB đã bắt đầu hạ lãi suất huy động các kỳ hạn từ 6 tháng trở lên (giảm đều ở mức 0.4%/năm). Ngoài ra, Ngân hàng Nhà nước đã chỉ đạo các Ngân hàng TMCP phải giảm lãi suất huy động và cho vay để hỗ trợ các doanh nghiệp. Đồng thời, Hiệp hội Ngân hàng cũng đang kiến nghị áp trần lãi suất huy động tối đa 9.5%/năm với tất cả các kỳ hạn.

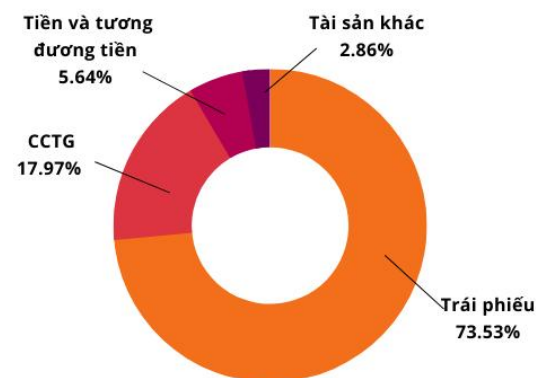
Trái phiếu doanh nghiệp vẫn là kênh huy động vốn trung dài hạn và ổn định cho nền kinh tế. Thực hiện chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ, Bộ Tài chính đã trình Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều Nghị định 65/2022/NĐ-CP ngày 16/9/2022 sửa đổi, bổ sung Nghị định 153/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020; trong đó bao gồm một số thay đổi được kỳ vọng sẽ tháo gỡ những khó khăn cho thị trường trái phiếu. Vì vậy, Nhà đầu tư hãy vững niềm tin vào thị trường vốn có nhiều tiềm năng tăng trưởng này.

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Mã quỹ	NAV/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/12/2022	1 tháng	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Năm 2022	Từ khi thành lập 05/07/2019
VNDBF	12,381.05	0.46%	0.83%	3.12%	6.16%	6.16%	23.81%

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