

## Quỹ mở trái phiếu VNDBF

**+9.46%/năm 2023**

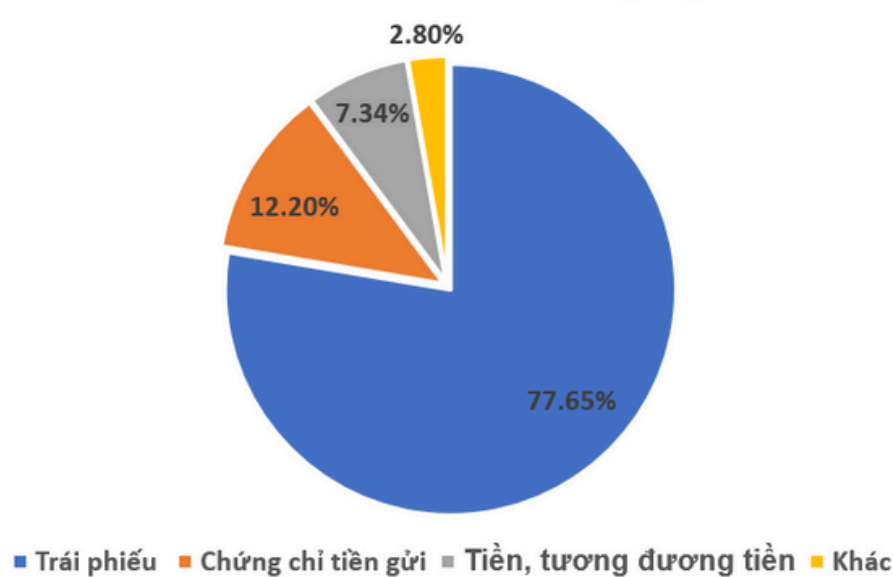
TRUNG BÌNH 3 NĂM GẦN NHẤT: 7.55%/năm



### QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Mã quỹ	NAV/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/12/2024	1 tháng	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2024	Trung bình 3 năm 2021-2023
VNDBF	14.536,10	0,76%	1,62%	3,40%	7,25%	7,28%	7,55%/năm

#### PHÂN BỐ TÀI SẢN VNDBF - 31/12/2024



#### TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ VÀ TỶ LỆ NĂM GIỮ

CVT122008_TP Công ty Cổ phần CMC	17,82%
VHM121025_TP Công ty Cổ phần Vinhomes	9,17%
MSN123008_CTCP Tập đoàn Masan	7,63%
VBA122001 _ TP Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam	6,50%
LPB123008 - TP Ngân hàng TMCP Lộc phát Việt Nam	6,09%

### BÁO CÁO THÁNG 12/2024 CỦA QUỸ VNDBF

#### Thị trường trái phiếu doanh nghiệp:

Theo dữ liệu tổng hợp từ VBMA, HNX và SSC; tháng 12/2024 ghi nhận 59 đợt phát hành TPDN với tổng giá trị phát hành 60.293 tỷ (tăng 70,2% so với tháng trước nhưng giảm 30,5% so với cùng kỳ năm trước); trong đó chỉ có 1 lô trái phiếu phát hành ra công chúng của Kiên Long Bank (800 tỷ), còn lại là trái phiếu phát hành riêng lẻ. Nhóm tổ chức tín dụng (gồm 14 ngân hàng và 1 công ty tài chính) tiếp tục phát hành nhiều nhất với 31.628 tỷ trái phiếu (chiếm 52,5% tổng giá trị phát hành TPDN toàn thị trường) với mức lãi suất bình quân 5,9%/năm, kỳ hạn bình quân ~ 4,04 năm. Tiếp đến là nhóm Bất động sản đã phát hành 22.665 tỷ trái phiếu với lãi suất phát hành bình quân 8,1% ~ kỳ hạn bình quân 4,33 năm; trong đó có 1.080 tỷ trái phiếu Becamex phát hành 4 năm, lãi suất 10,7%; 4.000 tỷ trái phiếu Vinhomes phát hành 3 năm, lãi suất 12%; còn lại là các lô TPDN phát hành được các tổ chức tín dụng bảo lãnh thanh toán - HDB (1.735 tỷ) và TCB (15.850 tỷ). Luỹ kế cả năm 2024, TPDN đã phát hành thành công hơn 35.914 tỷ trái phiếu ra công chúng và khoảng 434 nghìn tỷ trái phiếu riêng lẻ.

Theo dữ liệu tổng hợp gần nhất từ HNX, các doanh nghiệp đã thực hiện mua lại trước hạn 36.064 tỷ đồng trái phiếu trong tháng 12/2024 (tăng 158,4% so với tháng trước nhưng giảm 14,3% so với cùng kỳ năm trước). Tổ chức tín dụng cũng là nhóm ngành mua lại trái phiếu chủ yếu trong tháng với 32.523 tỷ chiếm 90,2% giá trị TPDN mua lại. Luỹ kế cả năm 2024 đã có gần 223 nghìn tỷ TPDN được mua lại trước hạn.

Về tình hình công bố thông tin bất thường, tháng 12 có thêm 3 mã trái phiếu công bố chậm trả lãi với giá trị hơn 80,3 tỷ đồng. Trên thị trường thứ cấp, tổng giá trị giao dịch TPDN riêng lẻ trong tháng 12 đạt 131.786 tỷ đồng, bình quân đạt 5.990 tỷ đồng/phiên, tăng 32% so với bình quân của tháng 11.

Theo dữ liệu tổng hợp từ HNX, năm 2025 có khoảng 244 nghìn tỷ TPDN đáo hạn (trong đó 235 nghìn tỷ trái phiếu riêng lẻ). Nhóm Bất động sản đáo hạn nhiều nhất với 108 nghìn tỷ TPDN, sau đó là nhóm Tổ chức tín dụng với 64 nghìn tỷ.

