

Quỹ mở trái phiếu VNDBF

+9.46%/năm 2023

TRUNG BÌNH 3 NĂM GẦN NHẤT: 7.63%/năm

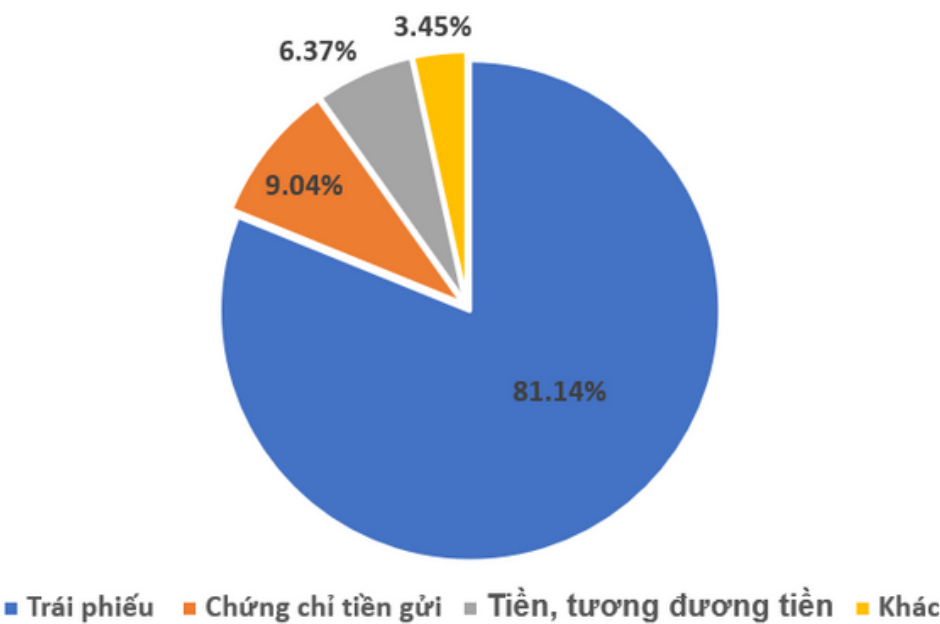


QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Mã quỹ	NAV/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/05/2025	1 tháng	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2025	Trung bình 3 năm 2022-2024
VNDBF	14,926.32	0.39%	1.58%	3.27%	6.93%	2.68%	7,63%/năm

PHÂN BỐ TÀI SẢN VNDBF - 31/05/2025



TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ VÀ TỶ LỆ NẮM GIỮ

CVT122009_TP Công ty Cổ phần CMC	17.43%
VHM121025_TP Công ty Cổ phần Vinhomes	8.17%
MSN123008_CTCP Tập đoàn Masan	7.32%
VBA122001 _ TP Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam	6.52%
KDH12101_Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền	6.23%

BÁO CÁO THÁNG 05/2025 CỦA QUỸ VNDBF

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp:

Theo dữ liệu tổng hợp từ VBMA, HNX và SSC; tháng 5/2025 ghi nhận 60 đợt phát hành TPDN (toàn bộ là phát hành riêng lẻ) với tổng giá trị phát hành 66.562 tỷ (tăng 46,3% so với tháng trước và tăng 89,4% so với cùng kỳ năm trước). Nhóm tổ chức tín dụng (gồm 11 ngân hàng và 1 công ty tài chính) tiếp tục phát hành nhiều nhất với 49.257 tỷ trái phiếu (chiếm 74% tổng giá trị phát hành TPDN toàn thị trường) với mức lãi suất bình quân 5,5%/năm, kỳ hạn bình quân ~ 4,14 năm. Tiếp đến là nhóm Bất động sản đã phát hành 11.005 tỷ trái phiếu với lãi suất phát hành bình quân 10,77% ~ kỳ hạn bình quân 3,43 năm; trong đó phần lớn là trái phiếu của Vingroup phát hành (6.000 tỷ, lãi suất cố định 12,5% kỳ hạn 2 năm). Ngoài ra, ở nhóm ngành Sản xuất, Vinfast cũng phát hành phần lớn với 5.000 tỷ trái phiếu, lãi suất cố định 12,5% kỳ hạn 3 năm. Lũy kế 5 tháng năm 2025, TPDN đã phát hành thành công gần 139 nghìn tỷ.

Theo dữ liệu tổng hợp gần nhất từ HNX, các doanh nghiệp đã thực hiện mua lại trước hạn 18.937 tỷ đồng trái phiếu trong tháng 5/2025 (tăng 56,3% so với tháng trước và tăng 27,4% so với cùng kỳ năm trước). Bất động sản là nhóm mua lại trước hạn trái phiếu nhiều nhất trong tháng 5 với 10.072 tỷ. Tổ chức tín dụng xếp thứ 2 khi mua lại trước hạn 8.633 tỷ đồng trái phiếu.

Trên thị trường thứ cấp, tổng giá trị giao dịch TPDN riêng lẻ trong tháng 5 đạt 111.260 tỷ đồng, bình quân đạt 5.563 tỷ đồng/phiên, tăng 10,7% so với bình quân của tháng trước.

Về tình hình công bố thông tin bất thường trong tháng, CTCP Dịch vụ Giải trí Hưng Thịnh Quy Nhơn chậm thanh toán 1.600 tỷ gốc và khoảng 330 tỷ lãi lũy kế, CTCP Hưng Thịnh Land chậm thanh toán 48 tỷ tiền lãi, CTCP Đầu tư Địa ốc Phương Đông chậm thanh toán 51 tỷ tiền lãi. Đáng chú ý, toàn bộ các lô trái phiếu đáo hạn của CTCP bất động sản Mỹ đảo hạn trong năm 2025 (tổng khoảng 5000 tỷ) đều đã công bố gia hạn thêm 24 tháng

Theo dữ liệu tổng hợp từ HNX, trong phần còn lại của năm 2025, tổng giá trị trái phiếu sẽ đến hạn là 152 nghìn tỷ đồng. Trong đó; 53,8% giá trị trái phiếu sắp đáo hạn thuộc nhóm Bất động sản với 81.769 tỷ đồng, theo sau là nhóm Ngân hàng với 40.166 tỷ đồng (chiếm 26,4%).

