

Quỹ mở trái phiếu VNDBF

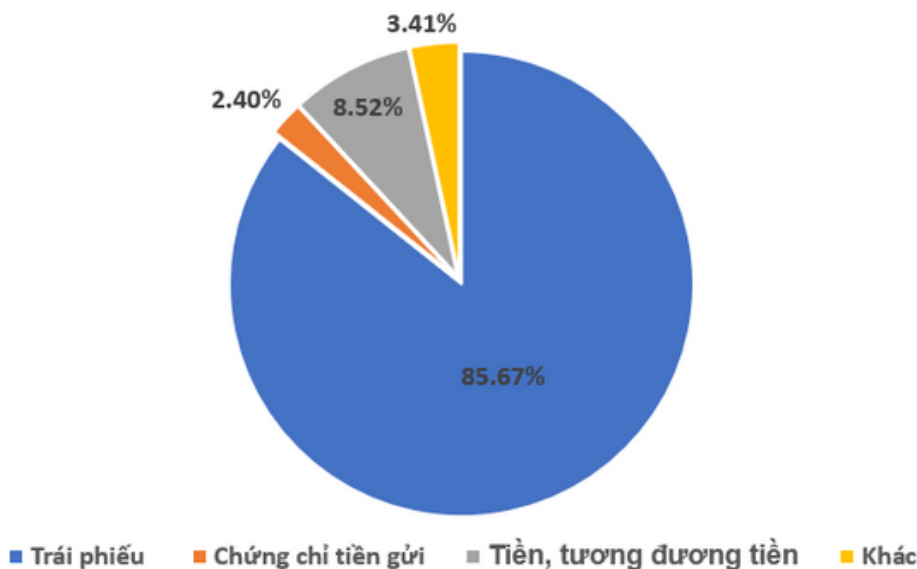
+9.46%/năm 2023

TRUNG BÌNH 3 NĂM GẦN NHẤT: 7.63%/năm

QUỸ TRÁI PHIẾU VNDBF HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Mã quỹ	NAV/CCQ (VNĐ) Tại ngày 31/07/2025	1 tháng	3 tháng	6 tháng	12 tháng	Từ đầu năm 2025	Trung bình 3 năm 2022-2024
VNDBF	15.117,64	0,79%	1,63%	3,35%	7,03%	4%	7,63%/năm

PHÂN BỐ TÀI SẢN VNDBF - 31/07/2025



TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ VÀ TỶ LỆ NẪM GIỮ

CVT122009_TP Công ty Cổ phần CMC	16,52%
TCX124011_ TP Công ty cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương	8,84%
VHM121025_TP Công ty Cổ phần Vinhomes	7,84%
TCX124013 _ TP Công ty cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương	7,49%
NLG12501 _ TP Công ty Cổ phần Đầu tư Nam Long	7,21%

BÁO CÁO THÁNG 07/2025 CỦA QUỸ VNDBF

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp:

Theo dữ liệu tổng hợp từ VBMA, HNX và SSC; tháng 7/2025 ghi nhận 40 đợt phát hành TPDN (trong đó có 2 lô trái phiếu của SHB và Agribank phát hành ra công chúng) với tổng giá trị phát hành 43.353 tỷ (giảm 65,3% so với tháng trước và tăng 5,9% so với cùng kỳ năm trước). Nhóm tổ chức tín dụng (gồm 10 ngân hàng) tiếp tục phát hành nhiều nhất với 38.564 tỷ trái phiếu (chiếm đến 89% tổng giá trị phát hành TPDN toàn thị trường) với mức lãi suất bình quân 6%/năm, kỳ hạn bình quân ~ 5,84 năm. Các nhóm ngành khác phát hành không nhiều, chỉ có 2 đợt phát hành đáng chú ý của Vietjet (1.000 tỷ, lãi suất 10,5% kỳ hạn 5 năm) và của Bất động sản Thành Vinh (1.100 tỷ, lãi suất 9,2% kỳ hạn 7 năm). Luỹ kế 7 tháng năm 2025, TPDN đã phát hành thành công khoảng 315 nghìn tỷ.

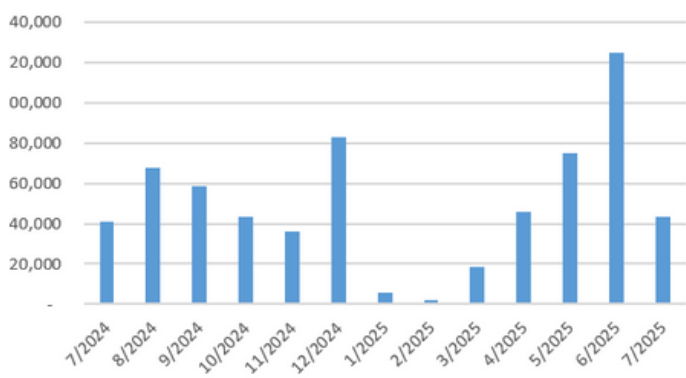
Theo dữ liệu tổng hợp gần nhất từ HNX, các doanh nghiệp đã thực hiện mua lại trước hạn 26.013 tỷ đồng trái phiếu trong tháng 7/2025 (giảm 60% so với tháng trước và giảm 22,2% so với cùng kỳ năm trước). Tổ chức tín dụng là nhóm mua lại trước hạn trái phiếu nhiều nhất trong tháng 7 với 23.579 tỷ, chiếm đến 91% tổng giá trị trái phiếu mua lại trước hạn.

Trên thị trường thứ cấp, tổng giá trị giao dịch TPDN riêng lẻ trong tháng 7 đạt 132.027 tỷ đồng, bình quân đạt 5.740 tỷ đồng/phiên, giảm 6,6% so với bình quân của tháng trước.

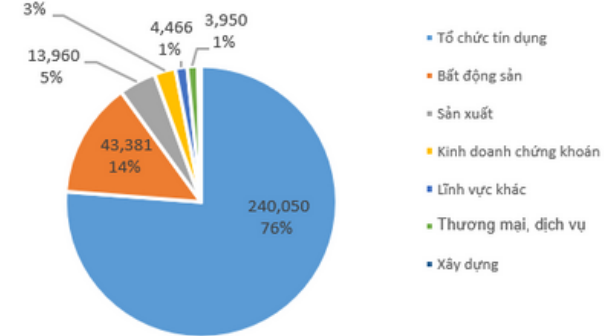
Về tình hình công bố thông tin bất thường, tháng 7 ghi nhận nhiều doanh nghiệp Bất động sản công bố thông tin chậm thanh toán gốc và/hoặc lãi trái phiếu hoặc tiếp tục gia hạn, giãn nợ thanh toán. Một số cái tên tiêu biểu như chậm thanh toán của Novaland (885 tỷ), Bất động sản Ngọc Minh (390 tỷ), Tập đoàn R&H (56 tỷ), Bất động sản Vĩnh Xuân (635 tỷ), Hưng Thịnh Quy Nhơn (308 tỷ) hay toàn bộ các lô trái phiếu của Bất động sản Hano-vid phát hành năm 2020 xin gia hạn tiếp 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 118 nghìn tỷ đồng. Trong đó; 51,4% giá trị trái phiếu sắp đáo hạn thuộc nhóm Bất động sản với khoảng 60.400 tỷ đồng, theo sau là nhóm Ngân hàng với 32.000 tỷ đồng (chiếm 27,3%).

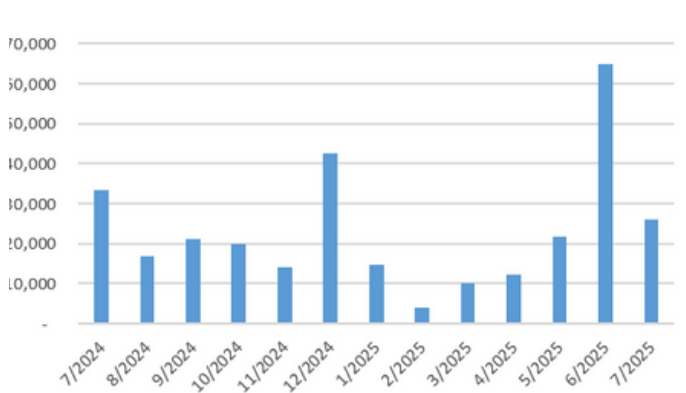
Giá trị TPDN phát hành (tỷ đồng)



Tỷ lệ TPDN phát hành theo ngành 7T2025



Giá trị TPDN mua lại (tỷ đồng)



Tỷ lệ mua lại TPDN theo ngành 7T2025

