

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Tháng 01 -2019



- Tháng 01/2019, Kho bạc Nhà nước đã tổ chức 18 phiên đấu thầu TPCP với tổng giá trị gọi thầu và gọi thầu phát hành thêm là 41,500 tỷ đồng; tổng giá trị trúng thầu và trúng thầu phát hành thêm là 36,344 tỷ đồng, đạt tỷ lệ 88%.
- Trên thị trường TPDN, nhiều doanh nghiệp đã có kế hoạch phát hành trái phiếu cho năm 2019.
- Tổng giá trị giao dịch outright trái phiếu Chính phủ, trái phiếu Chính phủ có bảo lãnh và trái phiếu Chính quyền địa phương trong tháng 01/2019 đạt 75,609 tỷ đồng và repo là 81,829 tỷ đồng.
- Tại thời điểm cuối tháng 01 năm 2019, tổng giá trị lưu hành của Trái phiếu Chính phủ, Trái phiếu Chính phủ bảo lãnh, Trái phiếu Chính quyền địa phương là 1,097,239 tỷ đồng.
- Theo số liệu từ phòng chào giá các nhà tạo lập thị trường (Market Makers) của VBMA, lợi suất giao dịch TPCP ở các kỳ hạn tháng 01 đã tiếp tục giảm mạnh so với cuối tháng 12 năm ngoái.

Thị trường sơ cấp

Kho bạc Nhà nước huy động thành công 36,344 tỷ đồng trái phiếu Kho bạc qua đấu thầu. Tỷ lệ trúng thầu đạt 87.6%.

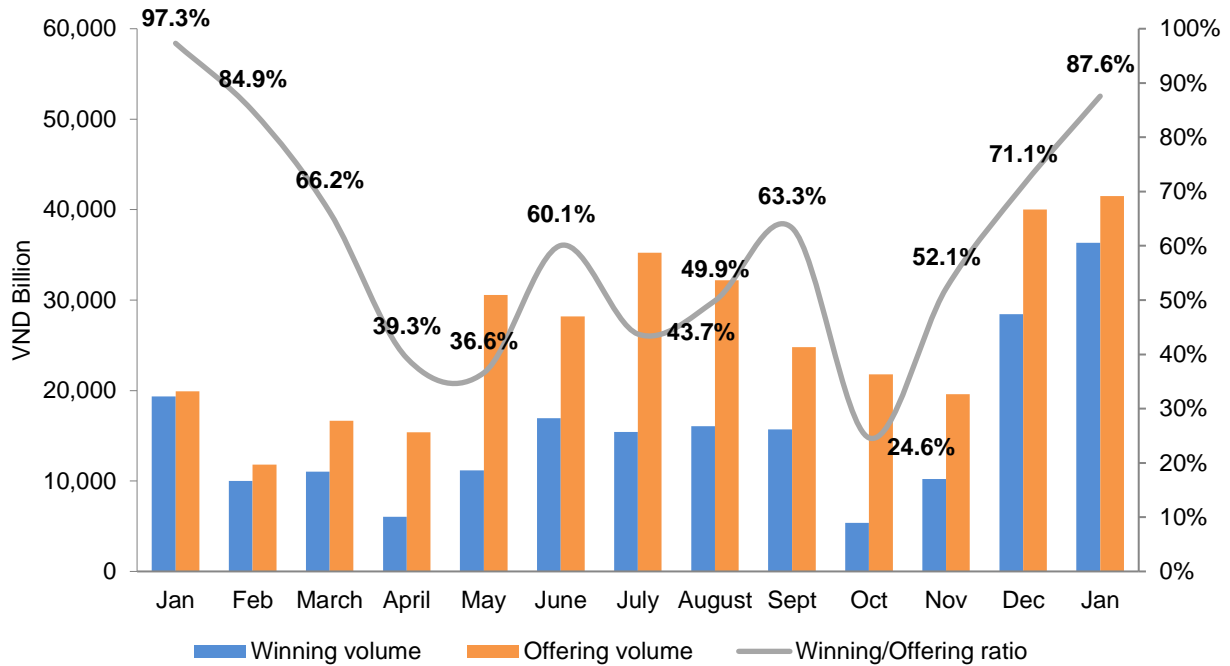
Tháng 01/2019, Kho bạc Nhà nước đã tổ chức 18 phiên đấu thầu TPCP với tổng giá trị gọi thầu và gọi thầu phát hành thêm là 41,500 tỷ đồng; tổng giá trị trúng thầu và trúng thầu phát hành thêm là 36,344 tỷ đồng, đạt tỷ lệ 88%.

Kết quả các đợt đấu thầu trái phiếu Chính phủ trong tháng 01/2019

STT	Mã trái phiếu	Kỳ hạn	Ngày TCPH	GT gọi thầu	GT đặt thầu	GT trúng thầu	Lãi suất trúng thầu (%/Năm)	Tăng giảm so với phiên trước (%)
1	TD1939200	20	30/01/2019	500	1,099	449	5.6	0
2	TD1924163	5	30/01/2019	1,000	3,651	1,000	3.8	-2
3	TD1929178	10	30/01/2019	4,500	19,600	4,500	4.8	-4
4	TD1926170	7	23/01/2019	2,000	5,710	1,300	4.3	-5
5	TD1934189	15	23/01/2019	4,500	11,881	4,500	5.1	-4
6	TD1949205	30	23/01/2019	500	2,615	395	5.8	n/a
7	TD1924163	5	16/01/2019	1,500	6,400	1,500	3.8	-68
8	TD1939200	20	16/01/2019	500	950	500	5.6	n/a
9	TD1934187	15	16/01/2019	4,500	20,970	4,500	5.3	-16
10	TD1929175	10	16/01/2019	4,500	19,720	4,500	5.1	-17
11	TD1929175	10	9/1/2019	4,500	24,315	4,500	5.1	-8
12	TD1949204	30	9/1/2019	500	1,065	-	-	-
13	TD1926170	7	9/1/2019	500	2,350	50	4.3	n/a
14	TD1934187	15	9/1/2019	3,000	12,185	3,000	5.3	0
15	TD1929175	10	2/1/2019	4,500	5,400	3,650	5.1	-1
16	TD1924162	5	2/1/2019	1,000	2,951	-	-	-
17	TD1939199	20	2/1/2019	500	200	-	-	n/a
18	TD1934187	15	2/1/2019	3,000	3,200	2,000	5.3	0

Nguồn: HNX, VBMA tổng hợp

Giá trị gọi thầu và trúng thầu TPCP trong 13 tháng qua



Nguồn: HNX, VBM

Diễn biến đấu thầu TPCP theo kỳ hạn tháng 1

Kỳ hạn	Số phiên	Giá trị gọi thầu (tỷ VND)	Giá trị đặt thầu (tỷ VND)	Giá trị trúng thầu (tỷ VND)	Tỷ lệ trúng thầu/gọi thầu	Tỷ lệ đặt thầu/gọi thầu
5 Năm	3	3,500	13,002	2,500	71%	371%
7 Năm	2	2,500	8,060	1,350	54%	322%
10 Năm	4	18,000	69,035	17,150	95%	384%
15 Năm	4	15,000	48,236	14,000	93%	322%
20 Năm	3	1,500	2,249	949	63%	150%
30 Năm	2	1,000	3,680	395	40%	368%
Tổng	18	41,500	144,262	36,344	88%	348%

Nguồn: HNX, VBMA tổng hợp

Lịch thanh toán trái phiếu trong tháng 2 năm 2019

Lịch thanh toán trái phiếu trong tháng 2 năm 2019.

STT	Mã Trái Phiếu	Kỳ Hạn (Năm)	Ngày Phát Hành	Ngày Thanh Toán	Giá Trị Đăng Ký	Lãi Suất (%)	Tiền Lãi Thanh Toán (Tỷ Đồng)	Tiền Gốc Thanh Toán (Tỷ Đồng)
-----	---------------	--------------	----------------	-----------------	-----------------	--------------	-------------------------------	-------------------------------

1	VNTD18381325	20	01/02/2018	01/02/2019	7,565	5.2	393	-
2	VNTD18281137	10	08/02/2018	08/02/2019	7,750	4.3	333	-
3	VNTD14190829	5	15/02/2014	15/02/2019	6,610	7.90	522	6,610
4	VNTD15202607	5	15/02/2015	15/02/2019	9,149	5.30	485	-
5	VNTD17223783	5	16/02/2017	16/02/2019	5,072	5	254	-
6	VNTD17273960	10	16/02/2017	16/02/2019	6,136	6	368	-
7	VNTD16214478	5	18/02/2016	18/02/2019	6,500	6.5	423	-
8	VNTD16214486	5	25/02/2016	25/02/2019	8,000	6.3	504	-
9	VNTD14190837	5	28/02/2014	28/02/2019	5,623	7.60	427	5,623
10	VNTD14240913	10	28/02/2014	28/02/2019	5,000	8.80	440	-
11	VNTD15252792	10	28/02/2015	28/02/2019	1,143	6.40	73	-
12	VNTD15202615	5	28/02/2015	28/02/2019	9,035	5.20	470	-
13	VNTD15302878	15	28/02/2015	28/02/2019	10,037	7.50	753	-
14	VNTD16214494	5	29/02/2016	28/02/2019	6,500	6.2	403	-

Nguồn: HNX, VBMA tổng hợp

Thông tin về phát hành trái phiếu doanh nghiệp trong tháng 1/2019

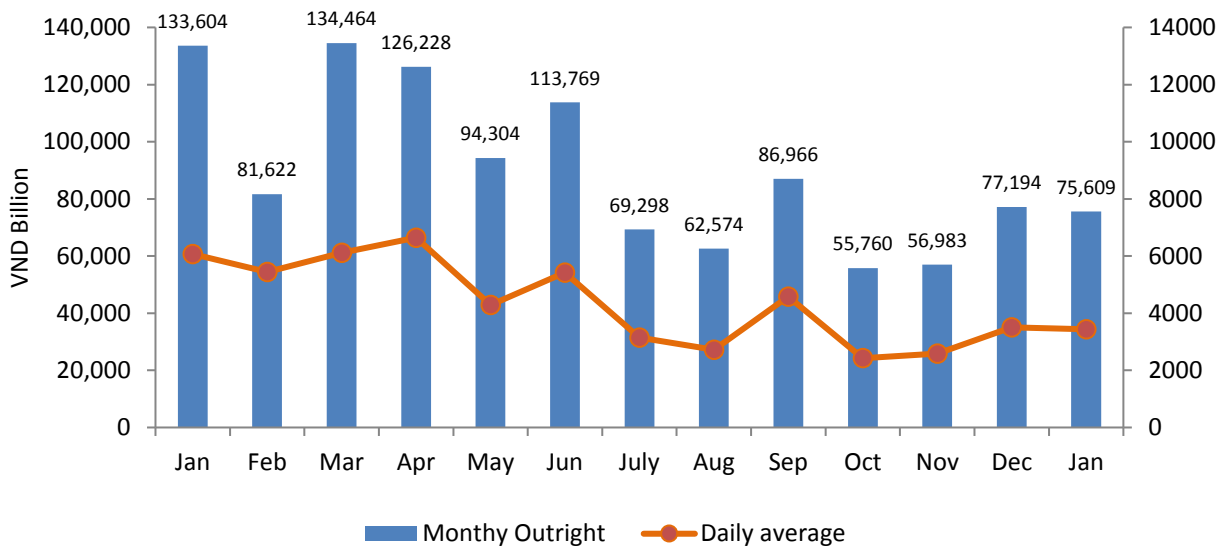
Tổ chức phát hành	Trạng thái	Loại phát hành	Ngày phát hành	Kỳ hạn (năm)	Giá trị (tỷ đồng)	Lãi suất	Thông tin
REE	Kế hoạch	n/a	Quý I 2019	10	2,320	Lãi suất TPCP + biên độ, tối đa 7.3%	Trái phiếu tron, Bảo lãnh thanh toán bởi CGIF
TVB	Hoàn thành	Riêng lẻ	8/1/2019	2	50	10.50%	Không chuyển đổi
VCSC	Kế hoạch	Riêng lẻ	2019	2	500	Max = Trung bình LSTG BIDV và Vietinbank +4.5%	n/a
THI	Kế hoạch	Riêng lẻ	2019	n/a	550	n/a	n/a

Thị trường thứ cấp

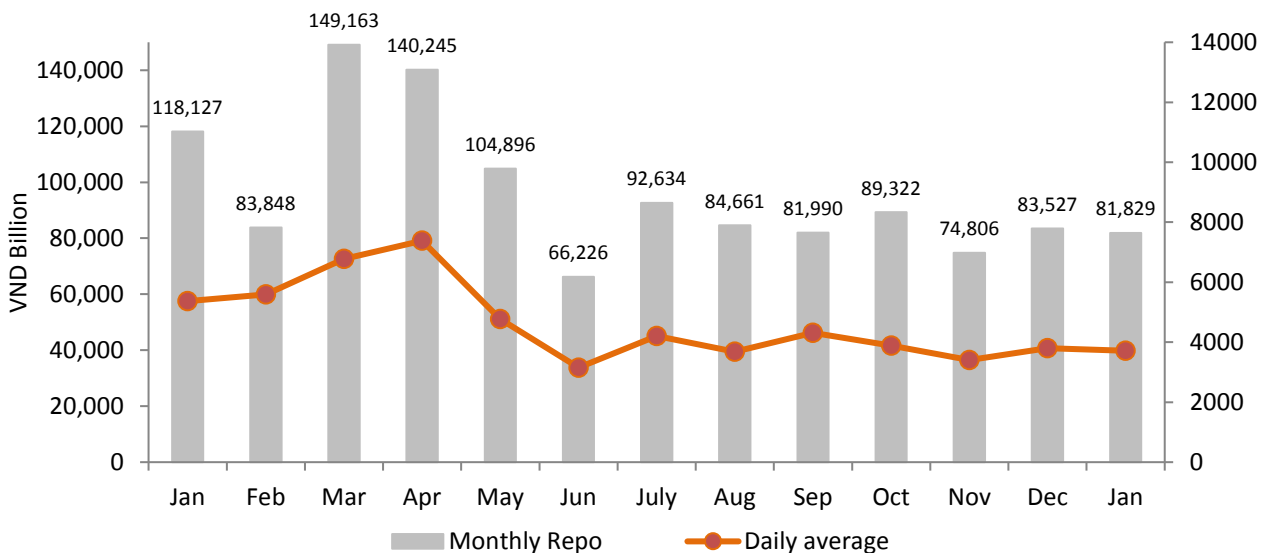
Tổng giá trị giao dịch outright trái phiếu Chính phủ, trái phiếu Chính phủ có bảo lãnh và trái phiếu Chính quyền địa phương trong tháng 01/2019 đạt 75,609 tỷ đồng và repo là 81,829 tỷ đồng

Tổng giá trị giao dịch outright trong tháng 1 này đạt 75,609 tỷ đồng, thấp hơn một chút so với tháng 12 năm 2018 ngoài khoảng 1,500 tỷ đồng. Giá trị giao dịch trung bình ngày là 3,437 tỷ đồng, không thay đổi nhiều so với tháng trước. Giá trị giao dịch repo trong tháng 1 đạt 81,829 tỷ đồng, giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 3,720 tỷ đồng, chỉ thấp hơn tháng 12 khoảng 70 tỷ đồng.

Diễn biến giao dịch outright theo tháng



Diễn biến giao dịch repo theo tháng



Nguồn: HNX, VBMA

10 mã trái phiếu có giá trị giao dịch outright lớn nhất trong tháng 01/2019

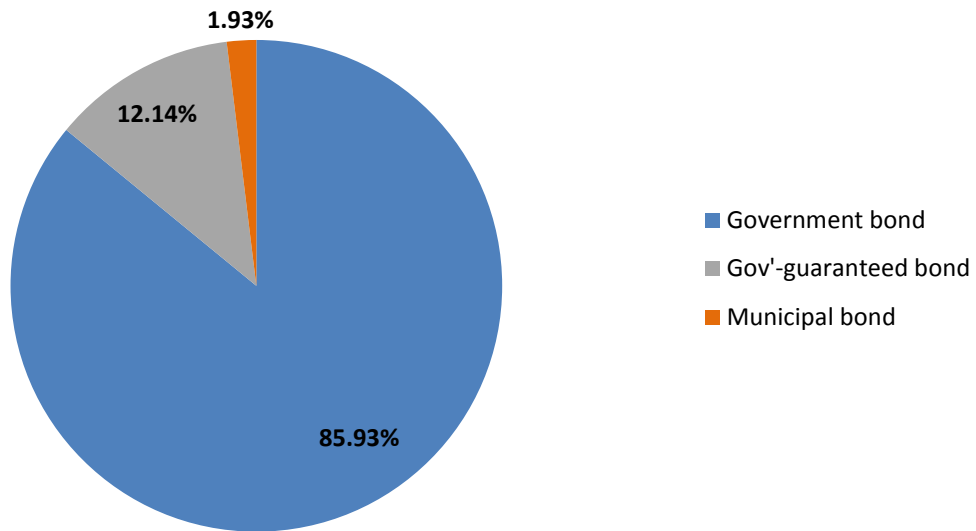
STT	Tổ chức phát hành	Mã TP	GTGD (tỷ đồng)	Kỳ hạn (năm)	Kỳ hạn còn lại (năm)	Vùng lợi suất (%/năm)
1	KBNN	TD1929175	6,149	15	14.90	4.7899 - 5.404
2	KBNN	TD1934187	3,128	10	9.90	5.08 - 5.4
3	KBNN	TD1747410	2,954	30	28.09	5.807 - 6.3
4	KBNN	TD1823087	2,462	5	3.90	3.7183 - 4.506
5	KBNN	TD1520262	2,252	5	1.09	3.2898 - 4.2027
6	KBNN	TD1747409	2,159	30	27.92	5.9 - 6.4533
7	KBNN	TD1722380	2,110	5	3.17	3.5999 - 4.21
8	KBNN	TD1621453	1,927	5	2.15	3.5199 - 4.6998
9	KBNN	TD1722377	1,677	5	2.92	3.5999 - 4.2501
10	KBNN	TD1520269	1,642	5	1.73	3.4603 - 4.1502

Nguồn: HNX

Trái phiếu Chính phủ chiếm phần lớn tổng giá trị trái phiếu lưu hành

Tại thời điểm cuối tháng 01 năm 2019, tổng giá trị lưu hành của Trái phiếu Chính phủ, Trái phiếu Chính phủ bảo lãnh, Trái phiếu Chính quyền địa phương là 1,097,239 tỷ đồng. Trong đó giá trị lưu hành của Trái phiếu Chính phủ đạt 942,829 tỷ đồng, chiếm 85.93%, của Trái phiếu Chính phủ bảo lãnh là 133,186 tỷ đồng, chiếm 12.14% và của trái phiếu chính quyền địa phương là 21,224 tỷ đồng, chiếm 1.93%.

Tỷ lệ giá trị trái phiếu đang lưu hành tại thời điểm cuối tháng 01/2019:

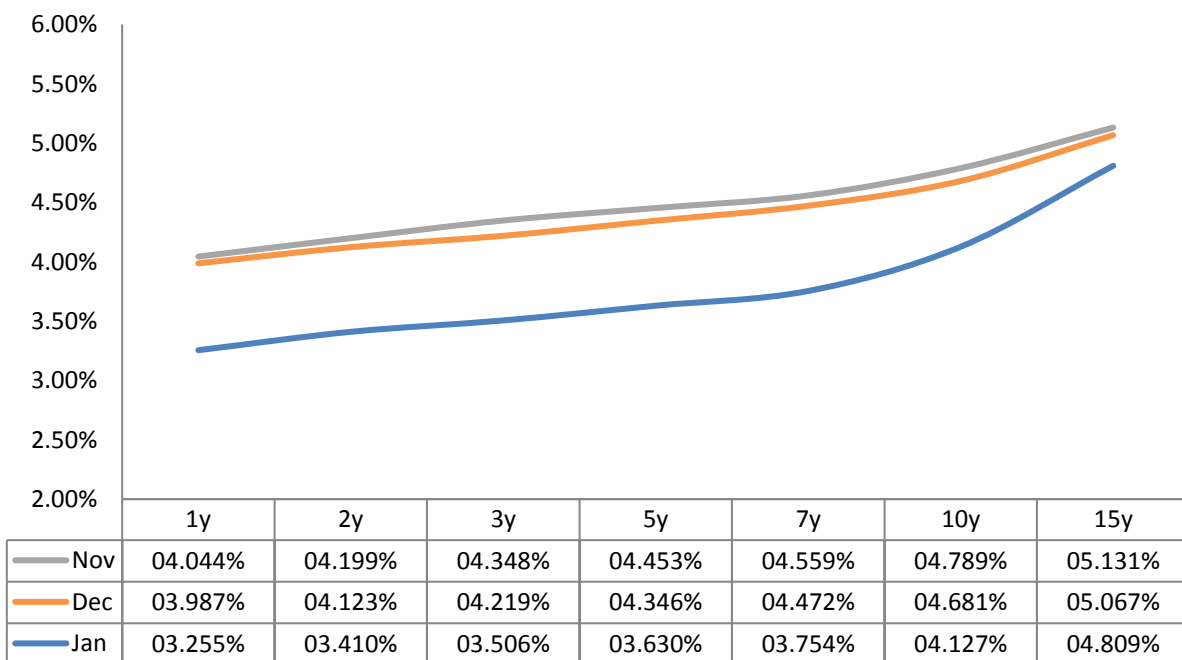


Nguồn: HNX, VBMA

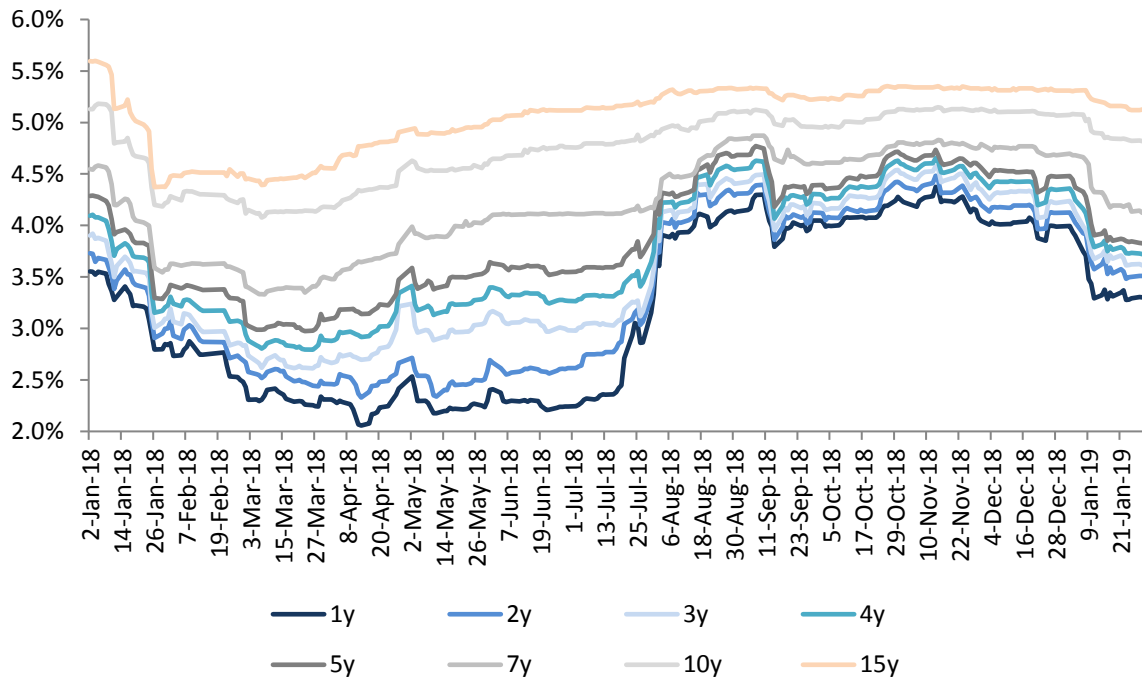
Biến động lợi suất theo Government Bond Yield Fixing của VBMA

Theo số liệu từ phòng chào giá các nhà tạo lập thị trường (Market Makers) của VBMA, lợi suất giao dịch TPCP ở các kỳ hạn tháng 01 đã tiếp tục giảm mạnh so với cuối tháng 12 năm ngoái. Cụ thể lợi suất 1y, 2y, 3y và 5y giảm lần lượt 73.2bps, 71.3bps, 71.3bps và 71.6bps so với cuối tháng 12 năm ngoái

Đường VBMA Government Bond Yield Fixing vào cuối tháng tháng 11, 12 2018 và 01 2019



Diễn biến VBMA Government Bond Yield Fixing



Nguồn: VBMA

Cám ơn quý vị đã đọc bản tin Trái phiếu hàng tháng của VBMA. Nếu quý thị cần biết thêm thông tin chi tiết, xin vui lòng liên hệ:

HIỆP HỘI THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU VIỆT NAM
Tầng 14, Tháp A Vincom, 191 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: (84) 24 3974 8781
Fax: (84) 4 3974 8782
Website: <http://www.vbma.org.vn/>

Quyền miễn trừ trách nhiệm:

Những thông tin và quan điểm được trình bày trong Bản tin này là kết quả của hoạt động nghiên cứu của Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam (VBMA). VBMA không cam kết hay đảm bảo về tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này. VBMA không chịu trách nhiệm về bất cứ tổn thất, thua lỗ nào phát sinh do sử dụng báo cáo này và các thông tin trong đó. Báo cáo này được thực hiện đơn thuần nhằm mục đích cung cấp thông tin và người xem không được phép sao chép, phân phối hay xuất bản vì bất cứ mục đích gì.