

Trong số này,

Tin Tức Thị Trường

Hoạt Động Của VBMA Trong Tháng

TIN TỨC THỊ TRƯỜNG

Kết quả các đợt đấu thầu trái phiếu Chính phủ trong tháng 02/2023

STT	Mã trái phiếu	Tên TCPH	Kỳ hạn	Ngày TCPH	GTGT (tỷ VND)	GTĐT (tỷ VND)	GTTT (tỷ VND)	LS trúng thầu (%/Năm)
1	TD2333117	Kho bạc Nhà nước	10	1/02/2023	7,500	31,250	7,500	4.2
2	TD2338132	Kho bạc Nhà nước	15	1/02/2023	7,500	26,740	7,170	4.4
3	TD2328097	Kho bạc Nhà nước	5	1/02/2023	500	1,920	-	-
4	TD2330107	Kho bạc Nhà nước	7	8/02/2023	500	1,220	200	3.8
5	TD2333117	Kho bạc Nhà nước	10	8/02/2023	5,000	16,014	5,000	4.1
6	TD2338132	Kho bạc Nhà nước	15	8/02/2023	5,000	15,099	5,000	4.3
7	TD2333117	Kho bạc Nhà nước	10	15/02/2023	6,000	13,650	5,500	4.07
8	TD2338132	Kho bạc Nhà nước	15	15/02/2023	6,000	10,782	3,340	4.27
9	TD2328098	Kho bạc Nhà nước	5	15/02/2023	750	2,050	750	3.65
10	TD2338132	Kho bạc Nhà nước	15	22/02/2023	3,500	9,235	1,035	4.32
11	TD2330107	Kho bạc Nhà nước	7	22/02/2023	500	1,000	-	-
12	TD2333118	Kho bạc Nhà nước	10	22/02/2023	3,500	9,350	1,100	4.12

Nguồn: HNX, VBMA tổng hợp

Trong tháng 2/2023, Kho bạc Nhà nước tổ chức 12 phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ với tổng giá trị gọi thầu (GTGT) là 46,250 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 79.1%.

KBNN gọi thầu các kỳ hạn 5 năm, 7 năm, 10 năm và 15 năm, giá trị trúng thầu lần lượt ở mức 750 tỷ đồng, 200 tỷ đồng, 19,100 tỷ đồng và 16,545 tỷ đồng. Lãi suất trúng thầu trung bình tiếp tục giảm đối với kỳ hạn 10 năm (giảm 0.33% xuống 4.12%) và kỳ hạn 15 năm (giảm 0.33% xuống 4.32%).

Giá trị phát hành TPCP kể từ đầu năm đạt 17.4% kế hoạch năm 2023 (400,000 tỷ đồng) và 64.3% kế hoạch quý 1/2023 (108,000 tỷ đồng).

Trong tháng, không có trái phiếu chính phủ bảo lãnh nào được phát hành.

Giá trị giao dịch thông thường (Outright) là 73,068 tỷ đồng (tăng 139.4% so với tháng trước) và giao dịch mua bán lại (Repo) là 38,848 tỷ đồng (tăng 47.9% so với tháng trước).

Giá trị giao dịch trung bình/ngày của giao dịch Outright ở mức 3,657 tỷ đồng/ngày (tăng 103.5% so với tháng trước) và Repo là 1,942 tỷ đồng/ngày (tăng 47.9% so với tháng trước). So với cùng kỳ năm trước, khối lượng giao dịch Outright tháng 2 giảm 46.5% và khối lượng giao dịch Repo giảm 55.8%. Kỳ hạn 10 năm và 15 năm là những kỳ hạn được giao dịch nhiều nhất trong tháng.

Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng tổng cộng 1,417 tỷ đồng trong tháng 2, đưa mức bán ròng trong năm 2023 lên 1,779 tỷ đồng.

So với tháng 1/2023, lợi suất TPCP (theo phòng chào giá VBMA) giảm ở tất cả các kỳ hạn.

Lợi suất trung bình TPCP trong tháng 2/2023 của các kỳ hạn ngắn từ 1 đến 5 năm giảm khoảng 70 điểm so với tháng 1/2023 và kỳ hạn từ 10 năm trở lên giảm 30 – 40 điểm. Đường cong lợi suất không có nhiều thay đổi, vẫn duy trì ở mức tương đối phẳng từ kỳ hạn 1 đến 10 năm.

Trái ngược với đà giảm của lợi suất TPCP Việt Nam, lợi suất TPCP Mỹ tăng khá mạnh trong tháng 2/2023 và hiện đã ở mức cao hơn so với Việt Nam. Thị trường lao động vẫn duy trì đà tăng trưởng mạnh và CPI tăng nhanh hơn dự báo là những nguyên nhân chính hỗ trợ xu hướng tăng của lợi suất Mỹ, các quan chức Fed cũng cho biết sẽ cần đưa lãi suất lên cao hơn nữa để kiềm chế lạm phát. Chênh lệch (Gap) lãi suất VND-USD trên thị trường FX Swap biến động khá mạnh trong tháng. Gap lãi suất kỳ hạn qua đêm giảm từ trên 2% vào đầu tháng, có thời điểm xuống dưới mức 0 khi thanh khoản có dấu hiệu dư thừa và giao dịch phiên cuối tháng 2 quanh mức 0.73%.

Trái phiếu doanh nghiệp phát hành trong năm 2023:

Theo dữ liệu VBMA tổng hợp từ HNX và SSC, tính đến ngày công bố thông tin 28/02/2023, có 1 đợt phát hành riêng lẻ và 2 đợt phát hành ra công chúng với tổng giá trị 2,000 tỷ đồng trong tháng 2/2023.

Đợt phát hành riêng lẻ duy nhất đến từ CTCP Đầu tư Bất Động Sản Sơn Kim với 500 tỷ đồng, trái phiếu có kỳ hạn 2.5 năm và lãi suất cho kỳ đầu là 13.5%/năm và thả nổi vào những kỳ sau. Trong khi đó, CTCP Tập Đoàn Masan đã thực hiện 02 đợt phát hành ra công chúng với tổng giá trị phát hành 1,500 tỷ đồng. Các trái phiếu phát hành của CTCP Tập đoàn Masan trong 2 đợt này đều có kỳ hạn 5 năm, lãi suất 9.5%/năm cho kỳ đầu và thả nổi vào những kỳ sau.

Trong tháng 2, các doanh nghiệp đã thực hiện mua lại 4,782 tỷ đồng, tăng 8.2% so với cùng kỳ năm 2022. Trong 10 tháng cuối năm 2023, sẽ có khoảng 258,250 tỷ đồng trái phiếu đáo hạn.

***Dữ liệu mua lại được VBMA tổng hợp được ghi nhận theo ngày phát hành trái phiếu và ngày thực hiện mua lại từ chuyên trang của HNX. Dữ liệu trên có thể được thay đổi theo việc công bố thông tin trên chuyên trang của HNX. Dữ liệu trong báo cáo được cập nhật đến hết ngày công bố thông tin 28/02/2023.*

HOẠT ĐỘNG THÁNG 02/2023 CỦA VBMA

Đại diện VBMA tham gia Hội nghị Diễn đàn thị trường trái phiếu ASEAN + 3 lần thứ 36

Ngày 1-2 tháng 2 năm 2023, Đại diện VBMA đã tham dự Hội nghị Diễn đàn Thị trường trái phiếu ASEAN + 3 lần thứ 36 được tổ chức tại trụ sở Ngân hàng Phát triển châu Á ở Manila, Philippines. Diễn đàn Thị trường trái phiếu ASEAN + 3 được tổ chức từ tháng 5 năm 2010 bởi Bộ trưởng Tài chính của các nước thuộc Hiệp hội các quốc gia Đông Nam Á (ASEAN) và Cộng hòa Nhân dân Trung Hoa, Nhật Bản và Hàn Quốc – được biết đến như ASEAN + 3, theo Sáng kiến thị trường trái phiếu Châu Á. Hội nghị Diễn đàn thị trường trái phiếu ASEAN + 3 lần thứ 36 tập trung thảo luận về tài chính bền vững – một động lực quan trọng để phát triển thị trường; các ví dụ phát triển thị trường trái phiếu nội địa đáng chú ý; tiến trình chuẩn hóa; số hóa và phát triển thị trường trái phiếu và tài sản bảo đảm bằng nội tệ với các giao dịch xuyên biên giới.

VBMA làm việc với Tổ chức Sáng kiến Trái phiếu khí hậu (CBI)

Ngày 08 tháng 02 năm 2023, Đại diện VBMA đã có buổi làm việc với Tổ chức Sáng kiến Trái phiếu khí hậu (CBI) thông qua họp trực tuyến. Các nội dung trao đổi bao gồm nội dung về thị trường trái phiếu, trái phiếu xanh cũng như các cơ hội hợp tác giữa hai bên trong thời gian tới.

VBMA làm việc với Công ty xếp hạng tín nhiệm MARC của Malaysia

Ngày 10 tháng 02 năm 2023, Đại diện VBMA đã có buổi làm việc với đại diện Công ty xếp hạng tín nhiệm MARC của Malaysia tại Văn phòng VBMA. Nội dung trao đổi giữa hai bên liên quan đến thị trường trái phiếu Việt Nam, Malaysia cũng như cơ hội hợp tác giữa hai bên trong thời gian tới.

VBMA tổng hợp ý kiến các thành viên và tham dự buổi họp thẩm định Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung và ngưng hiệu lực thi hành một số quy định tại các Nghị định quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế tại Văn phòng Chính phủ

Căn cứ tập hợp ý kiến các thành viên, ngày 10 tháng 02 năm 2023, VBMA đã gửi công văn số 0223/CV-HHTTTP đến Văn phòng Chính phủ và Bộ Tài chính về một số vướng mắc, khó khăn khi triển khai Nghị định số 65/2022/NĐ-CP và các ý kiến tham gia với dự thảo Nghị định sửa đổi Nghị định số 65/2022/NĐ-CP, trong đó bao gồm các kiến nghị đối với việc kiểm toán tình hình sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành trái phiếu riêng lẻ, mục đích phát hành trái phiếu theo quy định tại Nghị định 65/2022/NĐ-CP cũng như đề nghị làm rõ một số điểm nằm trong dự thảo sửa đổi Nghị định 65 bản trình Chính phủ.

Ngày 13 tháng 02 năm 2023, Đại diện VBMA đã tham dự buổi họp thẩm định Dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung và ngưng hiệu lực thi hành một số quy định tại các Nghị định quy định về chào bán, giao

dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế tại Văn phòng Chính phủ. VBMA đã tập hợp các ý kiến thành viên và trao đổi một số nhóm vấn đề lớn tại buổi họp.

VBMA họp xây dựng Thỏa thuận tạo lập thị trường (MMA) cho giao dịch Trái phiếu của các TCTD

Ngày 22 tháng 02 năm 2023, Đại diện Hiệp hội thị trường trái phiếu Việt Nam (VBMA) đã làm việc với đại diện của 16 thành viên thị trường tại Văn phòng VBMA cũng như thông qua hệ thống họp trực tuyến MS Team để tiếp tục trao đổi về các ý tưởng cho việc xây dựng Thỏa thuận tạo lập thị trường (MMA) đối với giao dịch trái phiếu của các TCTD (FI Bond). Các thành viên đã trao đổi và thống nhất một số vấn đề đối với MMA cho giao dịch FI Bond bao gồm: (i) thống nhất tiêu chí lựa chọn các Nhà tạo lập thị trường đủ điều kiện tham gia MMA; (ii) quy định về khối lượng giao dịch tối thiểu trong 1 năm cũng như (iii) một số đề xuất về nội dung dự thảo MMA (lần 1). VBMA sẽ tiếp tục các vòng trao đổi để xây dựng MMA cho giao dịch trái phiếu của các TCTD trong thời gian tới.



Cảm ơn Quý vị đã đọc Bản tin hàng tháng của VBMA

Nếu quý vị muốn đăng ký nhận bản tin này, xin hãy gửi thư điện tử cho chúng tôi theo địa chỉ:
info@vbma.org.vn

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn những đóng góp của Quý vị

Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam

Tầng 17, Tháp Gelex, 52 Lê Đại Hành Phone: (84-24) 39748781 Fax: (84-4) 39748782

www.vbma.org.vn