

BẢN TIN THÁNG 9

Sản phẩm Bảo hiểm
Liên kết Đơn Vị

Kế hoạch
Tài chính
Chủ Động

Đầu tư vững tâm
Bảo vệ vững vàng



THÔNG TIN QUỸ

Các Quỹ liên kết đơn vị của Chubb Life được quản lý bởi Công ty quản lý quỹ VinaCapital (VCFM) là đơn vị trực thuộc tập đoàn VinaCapital, và được giám sát bởi Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered Viet Nam. 03 Quỹ bao gồm Quỹ Tăng trưởng, Quỹ Cân bằng và Quỹ Bền vững có chính sách đầu tư được thiết lập tùy theo lợi nhuận kỳ vọng và mức độ chấp nhận rủi ro từ thấp đến cao, mang lại cho khách hàng nhiều sự lựa chọn đầu tư.

TÓM TẮT THỊ TRƯỜNG

Tăng trưởng GDP của Việt Nam phục hồi so với cùng kỳ, từ 4,2% trong 9 tháng đầu năm 2023 lên 6,8% trong 9 tháng đầu năm 2024. Sự phục hồi này chủ yếu được thúc đẩy bởi lĩnh vực sản xuất, lĩnh vực có mức tăng trưởng tăng từ 2% YoY trong 9 tháng đầu năm 2023 lên gần 10% trong 9 tháng đầu năm 2024, nhờ xuất khẩu công nghệ tăng đáng kể, đặc biệt là sang Mỹ.

Xuất khẩu của Việt Nam sang Mỹ tăng 26%, góp phần làm tổng kim ngạch xuất khẩu tăng 15%. Điều này đã thúc đẩy thặng dư thương mại của Việt Nam lên 20,8 tỷ USD (tương đương 6% GDP) trong 9 tháng đầu năm 2024. Thặng dư thương mại lớn, kết hợp với việc Fed bất ngờ cắt giảm lãi suất 50 điểm cơ bản trong tháng 9 và dòng vốn FDI tăng 9% so với cùng kỳ năm trước, đạt 17 tỷ USD (5% GDP), đã dẫn đến sự tăng giá 1,2% so với tháng trước của đồng Việt Nam (VND). Lạm phát ở Việt Nam giảm từ 3,5% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 8 xuống còn 2,6% trong tháng 9, chủ yếu do giảm giá xăng dầu bán lẻ khoảng 7% trong tháng trước và tăng học phí hàng năm ít hơn so với năm trước. (*)

Dựa vào dữ liệu thống kê cho thấy hiện tại có nhiều yếu tố thuận lợi hơn cho thị trường chứng khoán so với vài tháng trước. Cụ thể, hầu hết các chỉ số kinh tế của Việt Nam đều tốt hơn kỳ vọng, trong khi áp lực lãi suất và tỷ giá đã được giảm nhờ Fed đã bắt đầu cắt giảm lãi suất và dự báo kinh tế Mỹ tránh khỏi suy thoái. Ngoài ra, dự kiến thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ được nâng cấp lên thành thị trường mới nổi vào năm 2025. Chỉ số VN Index đang giao dịch ở mức định giá hợp lý cho đầu tư dài hạn (P/E dự báo năm 2024 là 12 lần).

Linh hoạt và chủ động với 3 Quỹ: Quỹ Bền vững (tập trung vào các loại tài sản có thu nhập ổn định như trái phiếu), Quỹ Tăng trưởng (tập trung đầu tư vào cổ phiếu) và Quỹ Cân bằng (đầu tư dàn trải vào nhiều loại tài sản khác nhau), Khách hàng có thể cân nhắc tham gia Quỹ phù hợp với nhu cầu cá nhân và diễn biến của thị trường nhằm hướng đến các kết quả đầu tư hiệu quả trong dài hạn.

(*) Dữ liệu từ tổng cục thống kê



CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

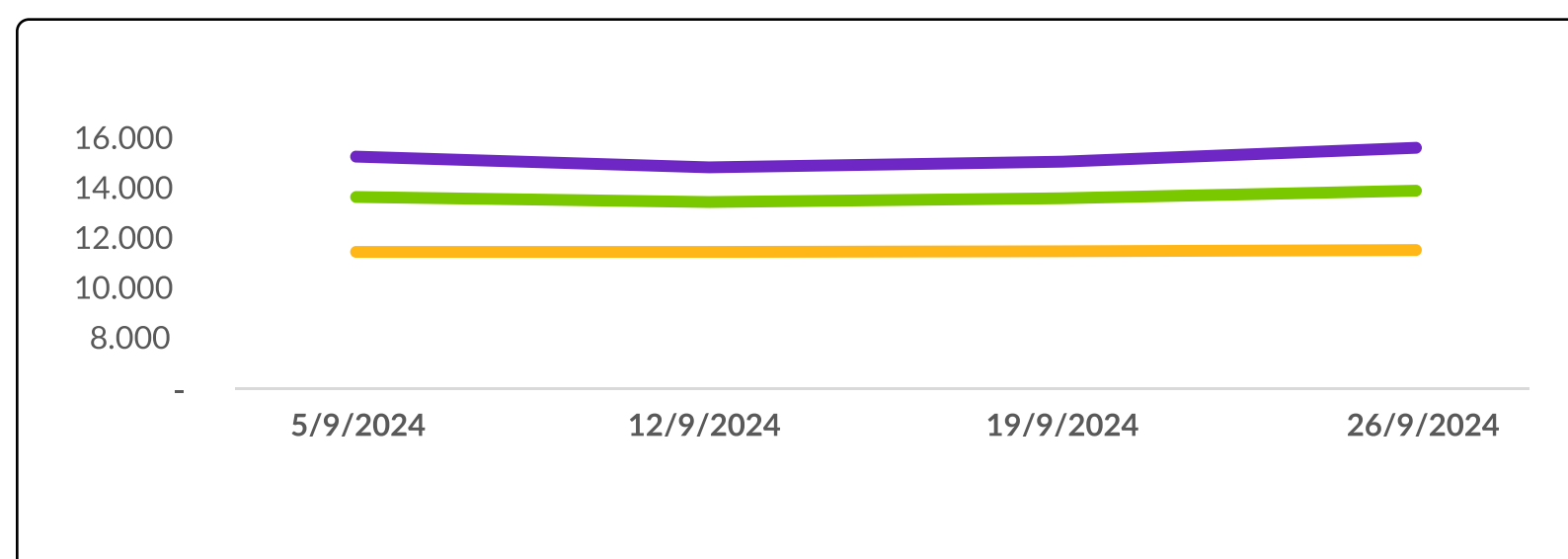
Tần suất định giá
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

QUỸ TĂNG TRƯỞNG	Cổ phiếu (70% - 100%)		Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	Rủi ro và Lợi nhuận kỳ vọng ↑ Cao ↓ Thấp
QUỸ CÂN BẰNG	Cổ phiếu (35% - 65%)	Tài sản có thu nhập ổn định (35% - 65%)	Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	
QUỸ BỀN VỮNG	Tài sản có thu nhập ổn định (70% - 100%)		Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	

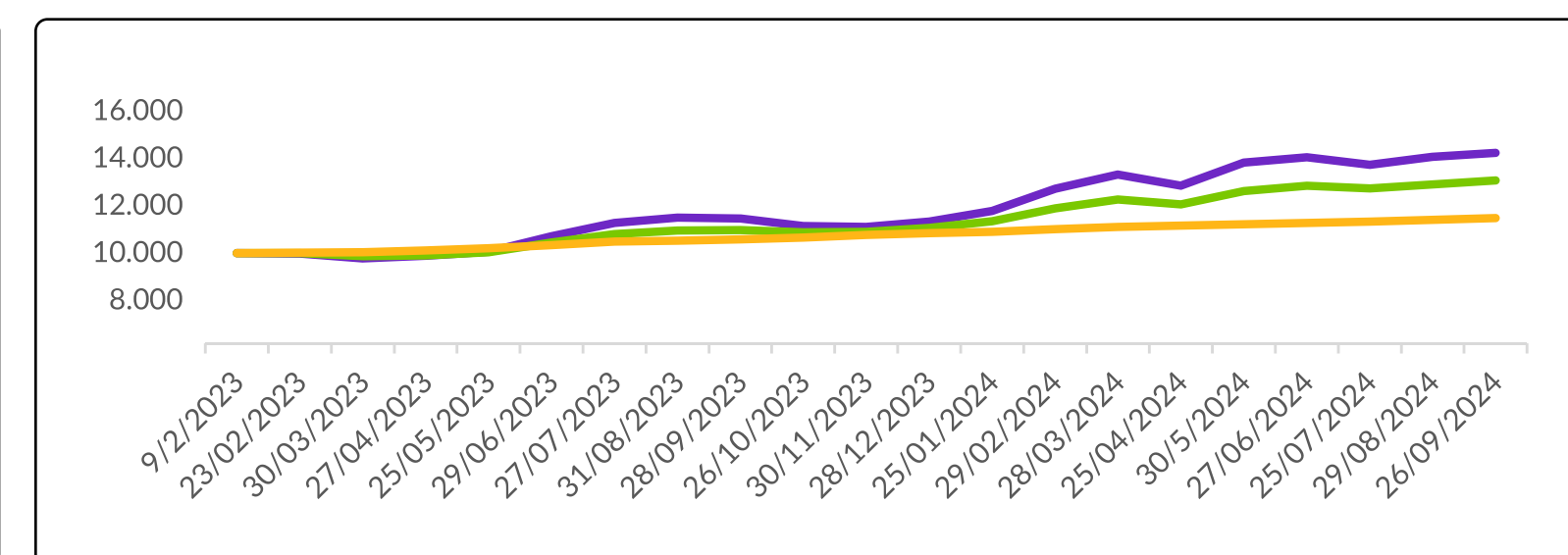
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 26/09/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (04/09/2024)	Ngày kết thúc (26/09/2024)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	13.938,44	14.175,04	1,70%		77,20	68,04	58,69
Cân bằng	12.866,74	13.040,33	1,35%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ)	14.175,04	13.040,33	11.463,68
Bền vững	11.409,97	11.463,68	0,47%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	35,15%	26,88%	13,62%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	1,22%	1,29%	0,66%

BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ



BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ TỪ KHI THÀNH LẬP



Tăng trưởng — Cân bằng — Bền vững

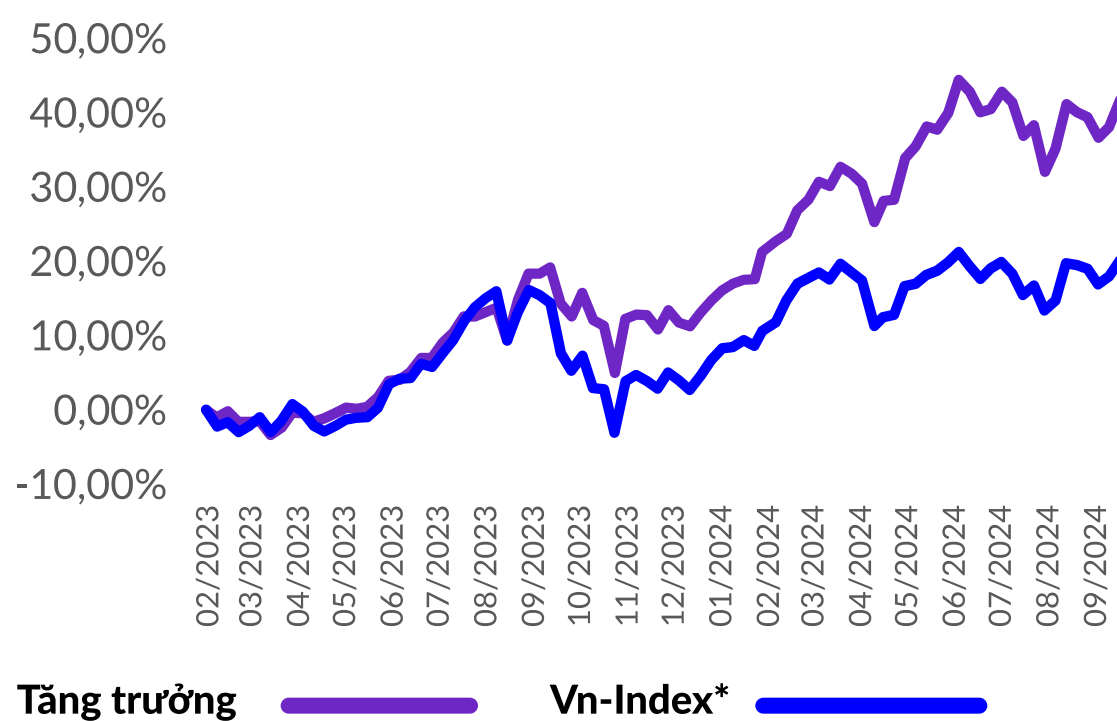
CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành
FPT	Công ty Cổ phần FPT
MBB	Công ty TMCP Quân Đội
CTG	Công ty TMCP Công thương Việt Nam
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát

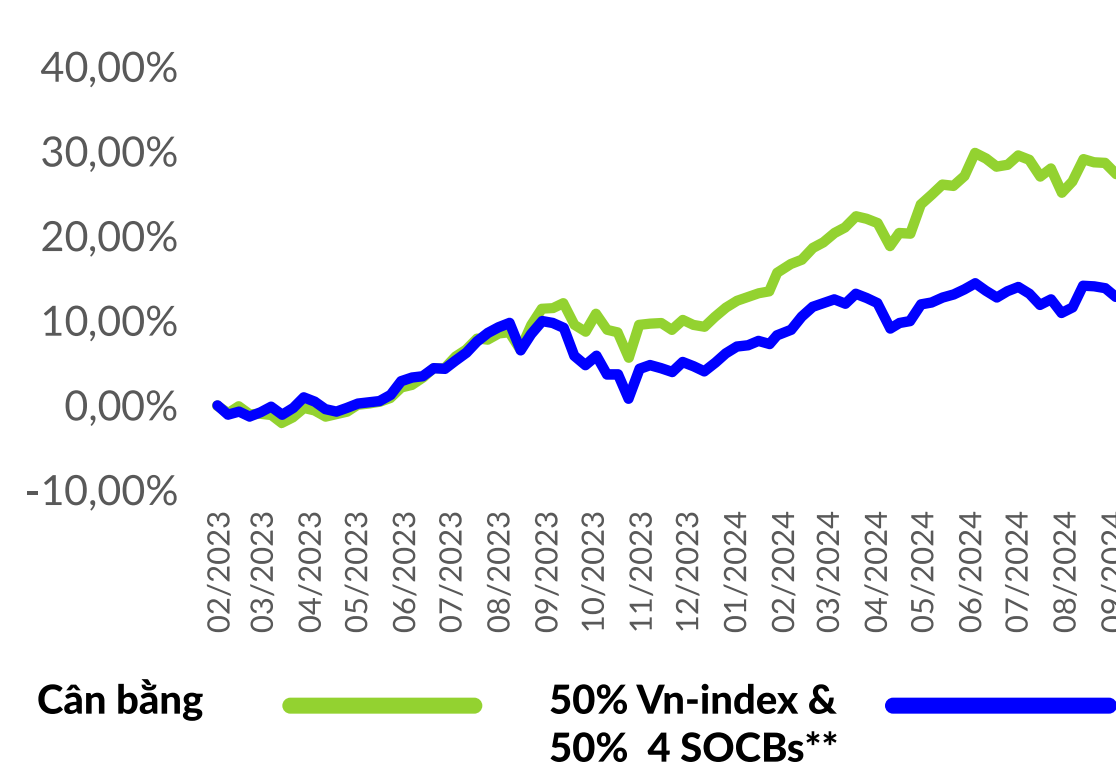
Quỹ Cân bằng	
Mã cổ phiếu & Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành
SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
MBB	Ngân hàng TMCP Quân đội
FPT	Công ty Cổ phần FPT
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu

Quỹ Bền vững	
Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei
SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
MAFC	Công ty Tài chính Mirae Asset (Việt Nam)
BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền

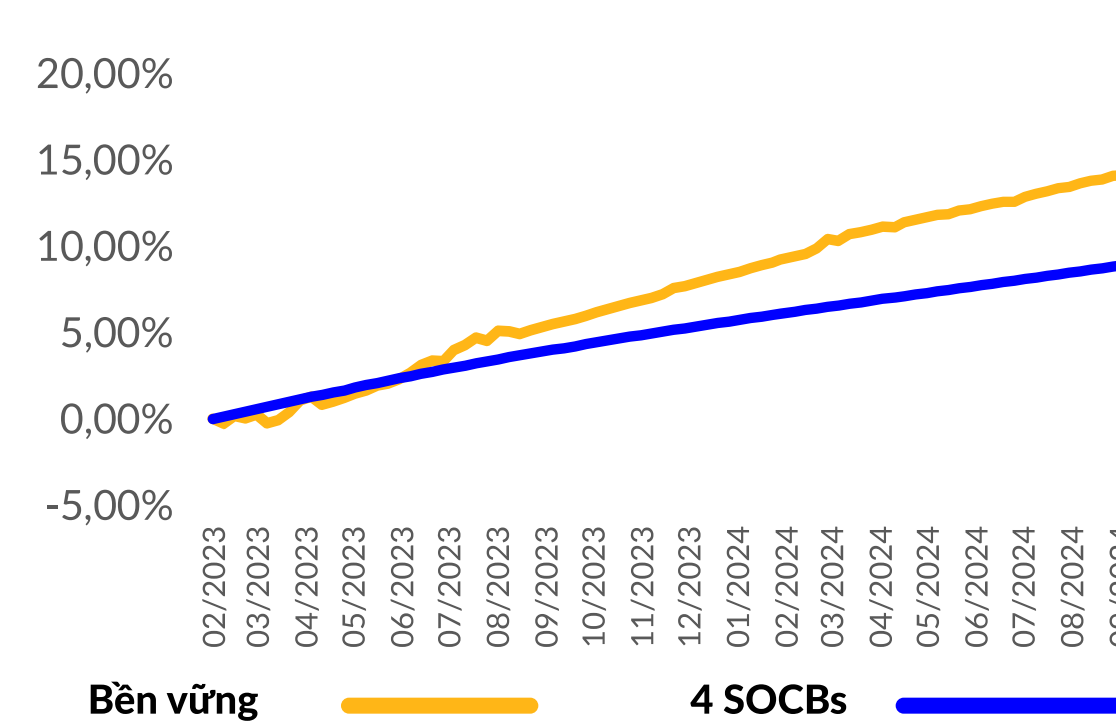
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



(*) VN-index: Chỉ số biến động giá cổ phiếu tại Sở GDCK TP.HCM (HOSE)



(**) 4SOCBs: Lãi suất 12 tháng bình quân của 04 Ngân hàng TM Quốc Doanh (VCB, BIDV, Vietinbank, Agribank)



NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Chỉ số VN Index tiếp tục biến động trong tháng 9 và chốt tháng tăng nhẹ 0,3%. Thị trường chứng khoán bắt đầu tháng 9 với tâm lý thận trọng do lo ngại về tác động kinh tế của cơn bão Yagi. Tuy nhiên, VN Index dần hồi phục về cuối tháng nhờ một số yếu tố: (1) Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) lần đầu tiên cắt giảm lãi suất 50 điểm cơ bản trong hơn 2 năm sau khi liên tục tăng lãi suất để chống lạm phát; (2) Trung Quốc công bố gói kích thích kinh tế lớn nhất kể từ đại dịch Covid-19, bao gồm nới lỏng chính sách tiền tệ và các gói hỗ trợ thị trường bất động sản, chứng khoán; (3) Ngày 18/9, Bộ Tài chính ban hành Thông tư 68/2024/TT-BTC, bổ sung quy định nhà đầu tư nước ngoài không cần ký quỹ 100% khi giao dịch mua cổ phiếu. Điều này đánh dấu một bước quan trọng hướng tới việc đủ điều kiện được FTSE Russell nâng hạng lên thị trường mới nổi. Tính từ đầu năm đến nay, VN Index đã tăng 14,0%, tiệm cận ngưỡng tâm lý 1.300 điểm.

Thanh khoản trên thị trường chứng khoán giảm nhẹ trong tháng 9. Giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên cả ba sàn giao dịch giảm xuống mức thấp nhất trong 11 tháng là 17,7 nghìn tỷ đồng, giảm 4,5% so với tháng trước. Điểm tích cực là khối ngoại đã quay trở lại mua ròng trong tháng 9 sau 8 tháng bán ròng liên tiếp. Loại trừ việc bán 148 triệu cổ phiếu VIB của cổ đông nước ngoài (tương đương 4,97% lượng cổ phiếu đang lưu hành của VIB), nhà đầu tư nước ngoài mua ròng 478 tỷ đồng trong tháng. (*)

(*) Theo thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh tại website <https://www.hsx.vn/>

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, Kho bạc Nhà nước đã tổ chức 18 đợt đấu thầu trái phiếu Chính phủ tại các kỳ hạn 5, 7, 10, 15 và 30 năm, huy động được 33.374 tỷ đồng, trong đó kỳ hạn 10 năm vẫn giữ tỷ trọng cao nhất với 66% tổng khối lượng phát hành. (**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng khối lượng phát hành đạt 52,8 nghìn tỷ đồng, tăng 26,6% so với cùng kỳ năm ngoái. Ngành ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn với 41,9 nghìn tỷ đồng phát hành, chiếm khoảng 79,5% tổng vốn phát hành, lợi suất bình quân 5,9% và kỳ hạn bình quân 5,3 năm. Lĩnh vực bất động sản đã phát hành 8,2 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 15,5% tổng số, với lợi suất trung bình là 11,6% và thời gian đáo hạn trung bình là 2,9 năm. Các đợt phát hành còn lại đến từ ngành năng lượng (1,0 nghìn tỷ đồng, 1,9% tổng lượng phát hành), lĩnh vực du lịch (1,0 nghìn tỷ đồng, 1,9% tổng lượng phát hành) và các lĩnh vực khác (620 tỷ đồng, 1,2% tổng lượng phát hành).

(**) Theo Báo cáo thống kê của Kho bạc nhà nước

DIỄN BIẾN VN-INDEX

Nguồn: Tổng hợp từ dữ liệu thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh <https://www.hsx.vn/>

