

**VietinBank Fund Management Co., Ltd.**



Add: 6<sup>th</sup> Floor, Cua Nam Trade Center  
34 Cua Nam St, Hoan Kiem Distr, Hanoi

Tel: 043-938-8855

Fax: 043-938-8500

Web: [www.vietinbankcapital.vn](http://www.vietinbankcapital.vn)

Link for this presentation: <http://vietinbankcapital.vn/dinh-che-tai-chinh/sp-khach-hang6>

# VietinBank Capital – NHỮNG CON SỐ

- **01** Là công ty QLQ đầu tiên và duy nhất có giấy phép tư vấn đầu tư
- **02** văn phòng tại hai miền: trụ sở chính tại Hà Nội và Văn phòng Đại diện tại TP. HCM
- **950** tỷ đồng Vốn điều lệ (Cty QLQ có vốn điều lệ lớn nhất VN)
- **100%** thuộc sở hữu **VietinBank**
- **> 2000** tỷ đồng tổng tài sản quản lý (AUM) (08/2012)



# Sản phẩm dịch vụ

## ▪ Quản lý danh mục đầu tư

- ✓ Huy động vốn từ các nhà đầu tư ủy thác
- ✓ Dùng vốn ủy thác đầu tư vào danh mục vốn cổ phần, cổ phiếu, trái phiếu, sản phẩm cấu trúc và các tài sản khác tùy theo chiến lược của nhà đầu tư

## ▪ Quản lý quỹ đầu tư

- ✓ Huy động, thành lập và quản lý các quỹ đầu tư
- ✓ Bao gồm 2 loại: Quỹ công chúng, Quỹ thành viên
- ✓ Đầu tư vào cổ phiếu, trái phiếu, bất động sản, tài sản nợ xấu, ...

## ▪ Tư vấn đầu tư

- ✓ Hiểu biết sâu sắc về thị trường Việt Nam
- ✓ Có kinh nghiệm đầu tư vào thị trường tiền tệ, thị trường vốn với đội ngũ cán bộ được đào tạo bài bản và chuyên môn sâu
- ✓ Lợi thế về nguồn cơ sở dữ liệu khách hàng lớn và mạng lưới chi nhánh của VietinBank trong và ngoài nước.

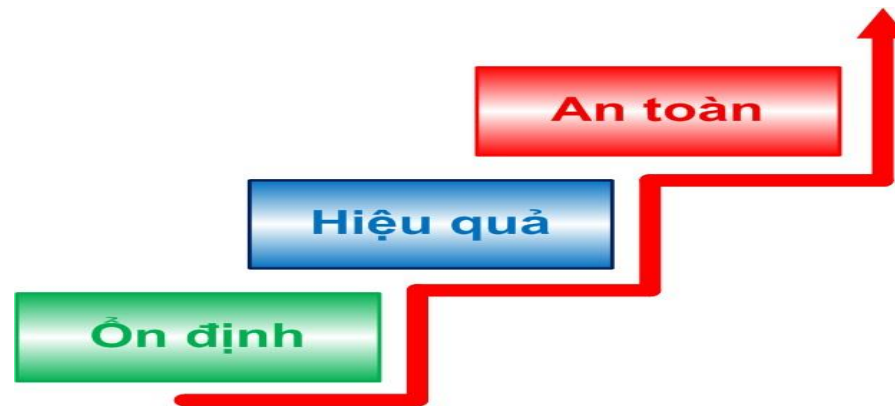
## ▪ Đầu tư từ nguồn vốn chủ sở hữu

Thực hiện các hoạt động đầu tư sinh lời, gia tăng lợi nhuận cho Công ty



# Sản phẩm đầu tư dành cho các công ty Bảo Hiểm

Chúng tôi hiểu ưu tiên của chính sách đầu tư là:



→ **Danh mục sản phẩm** đưa ra đối với Công ty Bảo Hiểm trong thời kỳ này bao gồm:

- ✓ **Công cụ nợ** có thu nhập cố định (MM-PRO Guarantee)
- ✓ **Trái phiếu doanh nghiệp** có TSDB hoặc BLTT (C-bond SAFE)
- ✓ **Danh mục linh hoạt** (PORFOLIO FLEX)
- ✓ **Đầu tư Chứng khoán niêm yết**

TSDB : Tài sản đảm bảo  
BLTT : Bảo lãnh thanh toán



# Tổng quan về tình hình kinh tế Việt Nam

Nền kinh tế Việt Nam đang phải đối mặt với rất nhiều khó khăn:

- Cấu trúc nền kinh tế có dấu hiệu mất cân bằng và thiếu bền vững
- Chính sách kinh tế vĩ mô khó dự đoán
- Môi trường đầu tư nhiều rủi ro
- Lãi suất tiền gửi thấp và có xu hướng hạ dần

*=> cần phải có các sản phẩm đầu tư có thu nhập cao hơn lãi suất tiền gửi với mục tiêu tối thiểu hóa rủi ro*

C-BOND  
Safe

PORTFOLIO  
mixed

MM-PRO  
Guarantee

PORTFOLIO  
Flex

# 1. SẢN PHẨM ĐẦU TƯ CƠ CẤU CÓ THU NHẬP CỐ ĐỊNH, CAM KẾT

---

Đây là sản phẩm ủy thác đầu tư cấu trúc trên thị trường tiền tệ, chủ yếu thực hiện các giao dịch mua bán giấy tờ có kỳ hạn (trái phiếu doanh nghiệp, định chế tài chính lớn) và kết hợp đầu tư các tài sản tài chính ngắn hạn khác để tìm kiếm lợi nhuận cố định trên thị trường.



# Sản phẩm ủy thác đầu tư cấu trúc có thu nhập cố định

## Giới thiệu:

- Là SP ủy thác đầu tư trên thị trường tiền tệ, chủ yếu thực hiện các giao dịch mua bán giấy tờ có giá, cổ phiếu niêm yết và kết hợp đầu tư các tài sản tài chính ngắn hạn khác để tìm kiếm lợi nhuận cố định.

## Đặc điểm:

<b>Kỳ hạn</b>	▪ Linh hoạt 1 – 24 tháng
<b>Lãi suất kỳ vọng</b>	▪ Tiền gửi ngân hàng + margin (2 – 4%)
<b>Quản trị rủi ro</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Quan hệ với các đối tác có chỉ số tín nhiệm cao, chi phí mua bán hợp lý</li> <li>▪ Chỉ mua bán GTCG của các doanh nghiệp tốt, định chế lớn, thanh khoản cao</li> <li>▪ Thời gian mua bán GTCG ngắn hơn thời gian còn lại của GTCG</li> </ul>
<b>Lợi ích</b>	▪ Lợi suất đầu tư cao, ổn định
<b>Phí</b>	▪ Phí quản lý: 0,5 - 1% pa.

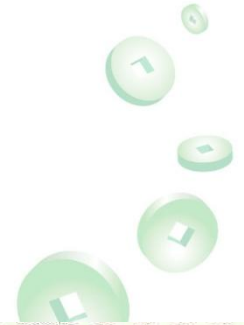




## 2. ĐẦU TƯ VÀO TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP CÓ TÀI SẢN ĐẢM BẢO HOẶC BẢO LÃNH THANH TOÁN

---

Đầu tư sơ cấp vào thị trường Trái phiếu doanh nghiệp an toàn (có thể có bảo lãnh thanh toán từ ngân hàng) để tìm kiếm lợi nhuận cố định/thả nổi trong trung và dài hạn.





# ĐẶC ĐIỂM CHUNG

	Sản phẩm đầu tư vào Trái phiếu Doanh nghiệp (C-Bond Safe)
<b>Khối lượng</b>	Có thể chia nhỏ từng gói cho nhà đầu tư phù hợp ngân sách <i>Ví dụ: DN phát hành 200 tỷ, tiến độ đến hạn các khoản đầu tư cũ của công ty BH theo từng khoản. Công ty QLQ có thể mua trước TP và bán lại cho Công ty Bảo Hiểm tại thời điểm đến hạn đầu tư.</i>
<b>Hiệu quả đầu tư</b>	Biến động theo tình hình thị trường, có thể cố định hoặc thả nổi Trái tức = Lãi suất ngân hàng + Margin(3-4%) – Chi phí Bảo lãnh thanh toán <i>1. Lãi suất cố định suốt thời hạn</i> <i>2. Lãi suất cố định trong 6 – 12 tháng, sau đó thả nổi</i>
<b>Thời hạn đầu tư</b>	Trung hạn, 12-36 tháng
<b>Quản trị Rủi ro</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lựa chọn khách hạng nhóm A của VietinBank.</li> <li>- Có tài sản đảm bảo theo các quy chế tín dụng của VietinBank</li> <li>- Có bảo lãnh thanh toán của VietinBank (phí BLTT từ 2 – 3 % trừ vào trái tức)</li> </ul>
<b>Lựa chọn</b>	Có thể bán lại trái phiếu cho VietinBank nếu có nhu cầu thanh khoản
<b>Lợi ích</b>	Đối với nhà đầu tư <ul style="list-style-type: none"> <li>- Lợi suất sinh lời cao, dài hạn</li> <li>- Có thể giảm thiểu rủi ro bằng Sản phẩm tiền gửi (bảo lãnh thanh toán)</li> <li>- Tài sản đầu tư: có tính thanh khoản (NHCT và VietinBank Capital mua lại)</li> </ul>

### 3. ỦY THÁC ĐẦU TƯ VÀO Danh mục linh hoạt (PORTFOLIO flex)

---

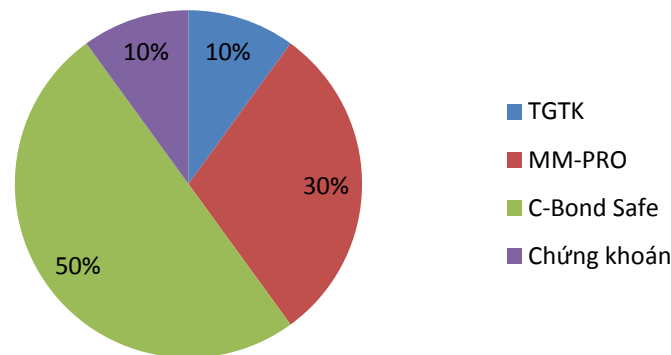
Đây là sản phẩm ủy thác đầu tư kết hợp các sản phẩm đầu tư trên nhằm phân tán rủi ro của danh mục đầu tư



# Sản phẩm ủy thác đầu tư danh mục linh hoạt

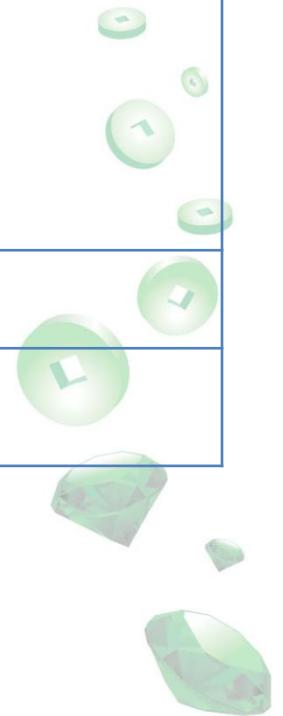
## Giải pháp cho toàn bộ danh mục

- Đối tượng đầu tư đa dạng – kết hợp nhiều loại chiến lược đầu tư
  - Phân tán độ rủi ro của các sản phẩm đầu tư trong mọi biến động của thị trường
  - Tỷ lệ phân bổ tài sản an toàn: 10% Tiền gửi tiết kiệm, 30% MM-PRO Secure, 50% C-Bond Safe, 10% chứng khoán niêm yết
- Giảm thiểu rủi ro mà vẫn trích một khoản tiền dự trữ cho những nhu cầu khẩn cấp



# Sản phẩm ủy thác đầu tư danh mục linh hoạt

Danh mục linh hoạt	
Lợi suất đầu tư	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Lãi suất tiền gửi</li> </ul>
Kỳ hạn	<ul style="list-style-type: none"> <li>6, 12 – 36 tháng</li> </ul>
Lợi ích	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lợi suất đầu tư cao</li> <li>Linh hoạt (Lợi suất đầu tư và tính thanh khoản)</li> <li>Phân tán rủi ro</li> <li>Dự trữ tiền cho các nhu cầu khẩn cấp</li> </ul>
Quản trị rủi ro	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tất cả các phương pháp quản trị đã nêu ở các sản phẩm trên</li> </ul>
Phí	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.0% năm</li> </ul>



## 4. ỦY THÁC ĐẦU TƯ VÀO CHỨNG KHOÁN NIÊM YẾT

---

Đây là sản phẩm ủy thác đầu tư vào chứng khoán trên thị trường chứng khoán (chủ yếu niêm yết) để kiếm lời.



## Hợp tác trong lĩnh vực đầu tư chứng khoán niêm yết

- Hợp tác về sản phẩm

Công ty bảo hiểm và VietinBankCapital hợp tác thiết kế sản phẩm bảo hiểm kết hợp đầu tư, trong đó có một phần đầu tư vào danh mục chứng khoán niêm yết.

Khách hàng:

- Hưởng quyền lợi bảo hiểm khi rủi ro phát sinh
- Cuối kỳ hưởng một phần lợi ích do lợi suất đầu tư từ nguồn phí bảo hiểm mang lại.

Công ty Bảo hiểm:

- Lợi ích: đa dạng hóa sản phẩm, tăng doanh thu
- Trách nhiệm: tìm kiếm khách hàng, phân phối sản phẩm





## Hợp tác trong lĩnh vực đầu tư chứng khoán niêm yết

VietinBankCapital:

- Lợi ích: tăng tổng tài sản nhận ủy thác, tăng doanh thu
- Trách nhiệm: danh mục đầu tư từ nguồn phí bảo hiểm đầu tư vào chứng khoán



# CÁC BƯỚC CẦN TIẾN HÀNH

1. Công ty bảo hiểm ký hợp đồng ủy thác đầu tư với Công ty QLQ: cho phép công ty QLQ quản lý vốn
2. Công ty bảo hiểm lựa chọn ngân hàng lưu ký: VietinBank, HSBC....
3. Công ty QLQ tìm kiếm sản phẩm đầu tư phù hợp với điều kiện thị trường để giới thiệu đến Công ty bảo hiểm
4. Công ty bảo hiểm xem xét và chỉ định công ty QLQ đầu tư vào sản phẩm đầu tư đã giới thiệu
5. Công ty QLQ gửi báo cáo định kỳ cho Công ty bảo hiểm



# XIN CHÂN THÀNH CẢM ƠN

