



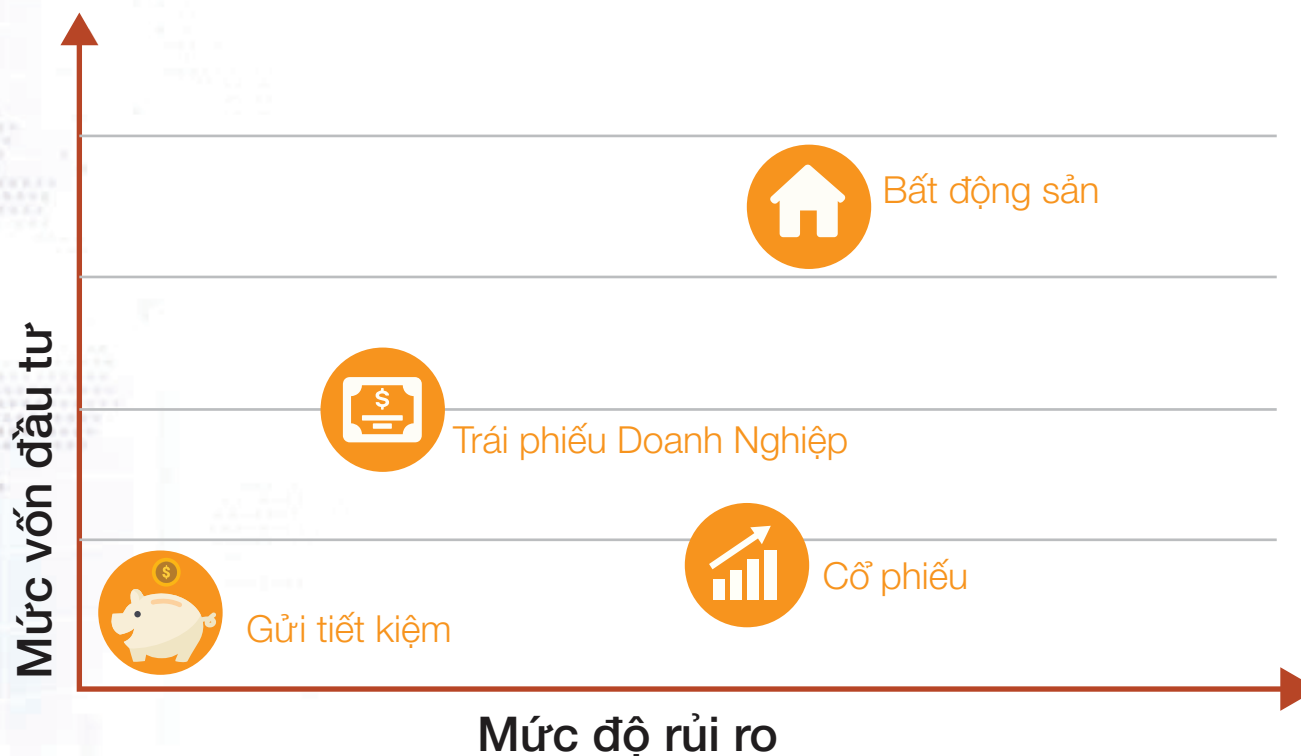
DBOND

VNDIRECT
WISDOM TO SUCCESS

TRÁI PHIẾU TIN CẬY

TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

Với mức rủi ro thấp và lợi tức đầu tư hấp dẫn, Trái phiếu doanh nghiệp là một kênh đầu tư mới trên thị trường, cho phép KHCN đa dạng hóa danh mục đầu tư của mình một cách hiệu quả tốt nhất.





KÊNH ĐẦU TƯ MỚI CHO KHÁCH HÀNG CÁ NHÂN

VNDIRECT phát triển bộ sản phẩm trái phiếu dành cho Khách hàng Chiến lược nhằm đa dạng hóa danh mục đầu tư, thỏa mãn mọi nhu cầu đầu tư của khách hàng

NHU CẦU CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

Sinh lời ổn định

Đa dạng hóa
danh mục đầu tư

Không mất nhiều thời
gian theo dõi thị trường

Rủi ro thấp

KÊNH ĐẦU TƯ D BOND

Lãi suất cao
cam kết chắc chắn

Đa dạng kỳ hạn đầu tư

Thủ tục nhanh gọn, dễ hiểu
sản phẩm ít biến động

Cam kết mua lại
từ VNDIRECT

D-BOND	
CƠ CHẾ	Kỳ hạn cố định
NGÀY MUA	Bất kỳ
NGÀY BÁN	Xác định trước
VỐN ĐẦU TƯ TỐI THIỂU	10 triệu đồng mệnh giá
LỢI TỨC CAO NHẤT	9,1%/năm
CHỨNG NHẬN QUYỀN SỞ HỮU	Khách hàng nhận Giấy chứng nhận Quyền sở hữu Trái phiếu hoặc trích lục Sổ đăng ký ghi nhận quyền sở hữu trái phiếu, có xác nhận của VNDIRECT

BIỂU LỢI TỨC THỰC NHẬN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

Kỳ hạn (tháng)	3	6	9	12
LỢI TỨC THỰC NHẬN (%/NĂM)	6,8%	8,3%	8,6%	8,8%

Mức lãi suất có hiệu lực từ ngày 18/05/2020

CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI LÃI SUẤT

Giá trị đầu tư lớn: cộng thêm từ 0,1% - 0,3%/năm tùy theo giá trị đầu tư

Giá trị đầu tư (tính trên tổng mệnh giá)	Lãi suất cộng thêm trên giá trị GD (cho tất cả các kỳ hạn)
Từ 500 triệu đến dưới 1 tỷ đồng	0,1%/năm
Từ 1 tỷ đến dưới 3 tỷ đồng	0,15%/năm
Từ 3 tỷ đến dưới 5 tỷ đồng	0,2%/năm
Từ 5 tỷ đến dưới 10 tỷ đồng	0,25%/năm
Từ 10 tỷ trở lên	0,3%/năm





QUY TRÌNH, THỦ TỤC MUA BÁN D-BOND

Hình thức giao dịch	Đăng ký mua	Thanh toán	Sở hữu Trái phiếu	Đăng ký bán lại	Nhận tiền gốc & lợi tức
Trực tiếp	Đăng ký với Nhân viên kinh doanh	Chuyển tiền trước 16h ngày đăng ký thực hiện giao dịch	Nhận hợp đồng giao dịch Trái phiếu sau tối đa 03 ngày làm việc	Đăng ký với Nhân viên kinh doanh và bổ sung giấy tờ cần thiết để thực hiện giao dịch (nếu có)	VNDIRECT tất toán hợp đồng & chuyển tiền vào Tài khoản chứng khoán của Khách hàng
Online	Khách hàng chủ động đặt lệnh online qua Bảng giá DBOARD	Chuyển tiền trước 16h ngày đăng ký thực hiện giao dịch	Nhận thông báo giao dịch thành công qua email và nhận Giấy chứng nhận quyền sở hữu Trái phiếu (nếu có)	Khách hàng đặt lệnh bán online qua Bảng giá DBOARD	VNDIRECT hạch toán & chuyển tiền vào Tài khoản chứng khoán của Khách hàng

VÍ DỤ MINH HỌA SẢN PHẨM DBOND KỲ HẠN 1 NĂM

Ông A có 100 triệu, có nhu cầu đầu tư sản phẩm trái phiếu của VDIRECT. Ngày 10/06/2020, ông A đăng ký mua 1.000 Trái phiếu D-bond BHB202001, giao dịch được mô tả như sau:

MINH HỌA KHOẢN ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU D-BOND			
Ngày mua		10/06/2020	
Giá mua		104.871 đ	
Số lượng		1000 trái phiếu	
Tổng giá trị mua		104.871.000 đ	
Kỳ hạn (tháng)		12	
Ngày bán lại		10/06/2021	
Lợi suất thực nhận		8,8%/năm	

Ngày nhận tiền	Nội dung	Số tiền thực nhận (VND)	Lãi suất thực nhận
27/02/2021	Trả lãi hàng năm	10.002.329	8,8%/năm
10/06/2021	Bán lại trái phiếu cho VND	104.097.798	
Lãi suất thực nhận từ đầu tư trái phiếu		114.100.127	



VÍ DỤ MINH HỌA SẢN PHẨM DBOND KỲ HẠN 1 NĂM

100.000vnd/
Trái phiếu

104.871vnd/
Trái phiếu

104.202vnd/
Trái phiếu

27/02/2020

10/06/2020

27/02/2021

10/06/2021

27/02/2022

Ông A đăng ký
mua **1000 trái phiếu**,
kỳ hạn **1 năm**

Ông A nhận trái tức
từ việc sở hữu **1000
trái phiếu** tương
đương
**10.002.329 đồng(sau
thuế)**

VNDIRECT tất toán
hợp đồng với ông A,
chuyển tiền mua lại
1000 Trái phiếu của
ông A
Lãi suất thực nhận:
8,8%/năm





CÁC TRÁI PHIẾU ĐANG PHÂN PHỐI TRONG SẢN PHẨM D-BOND

STT	Tên trái phiếu	Tổ chức phát hành	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	Lãi suất Coupon
1	Trái phiếu Bắc Hà (Phát hành năm 2018)	Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	Trái phiếu Bắc Hà 1: 03/04/2018 Trái phiếu Bắc Hà 2: 26/04/2018	Trái phiếu Bắc Hà 1: 03/04/2021 Trái phiếu Bắc Hà 2: 26/04/2021	Lãi suất cố định 10%/năm
2	Trái phiếu IPA	Công ty Cổ phần tập đoàn đầu tư I.P.A	30/01/2019	30/01/2021	Lãi suất cố định 10,5%/năm
3	Trái phiếu Thiên Minh	Công ty Cổ phần Du lịch Thiên Minh (TMGroup)	12/06/2019	Trái phiếu Thiên Minh 2 (TMG201902): 12/06/2023 Trái phiếu Thiên Minh 3 (TMG201903): 12/06/2024	Cố định 11%/năm cho năm đầu tiên. Các kỳ sau điều chỉnh 6 tháng 1 lần, được xác định bằng Trung bình lãi suất tiền gửi kỳ hạn 12 tháng của 04 ngân hàng: BIDV, Vietcombank, VietinBank và Agribank cộng biên độ 3,8%/năm
4	Trái phiếu Bắc Hà (Phát hành năm 2020)	Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	27/02/2020	Trái phiếu Bắc Hà 202001: 27/02/2022 Trái phiếu Bắc Hà 202002: 27/02/2023	Lãi suất cố định 10,5%/năm
5	Trái phiếu C4G	Công ty cổ phần Tập đoàn CIENCO4	10/06/2020	10/06/2022	Lãi suất cố định 11%/năm

D THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP TẬP ĐOÀN CIENCO4



VNDIRECT thực hiện mua lại toàn bộ trái phiếu do **Công ty CP Tập đoàn CIENCO4** phát hành để phân phối cho khách hàng thông qua sản phẩm **DBOND**



Lãi suất cố định
11 %/năm



Kỳ hạn
2 năm



Kỳ trả lãi
6 tháng/lần



Ngày phát hành
10/06/2020 (một lần phát hành)



Tổng khối lượng đang lưu hành
200 tỷ



Được thành lập năm 1962 tiền thân là Cục Công Trình trực thuộc Bộ Giao Thông Vận Tải, Cienco 4 là đơn vị hàng đầu trong lĩnh vực thi công công trình hạ tầng giao thông. Trải qua hơn 50 năm phát triển, DN đã cổ phần hóa với tên gọi chính thức là CTCP Tập Đoàn Cienco 4. Giữ vững lợi thế vốn có, Cienco 4 tập trung vào 3 mảng chính: **Thi công xây dựng các công trình giao thông; Đầu tư vào các dự án hạ tầng giao thông: Các dự án BOT, BT; Cho thuê văn phòng thương mại và khu nghỉ dưỡng.**

Quy mô tài sản (Đvt: tỷ đồng)

	2017	2018	2019	Q1/20
Tổng tài sản	7.398	7.856	7.074	7.352
Nợ ngắn hạn	3.317	3.695	3.027	3.240
Nợ dài hạn	2.916	3.040	2.834	2.884
VCSH	1.165	1.121	1.213	1.227

Hiệu quả kinh doanh (Đvt: tỷ đồng)

	2017	2018	2019	Q1/20
Doanh thu	4.049	3.126	2.343	240
Lợi nhuận sau thuế	133.4	136	92.6	15.8

Tháng 06/2020 Cienco 4 phát hành trái phiếu với mục tiêu tăng quy mô vốn hoạt động, chuẩn bị nguồn lực tham gia các dự án đầu tư công trong nửa cuối năm 2020. Các dự án mà Cienco 4 có khả năng tham gia cao như: Dự án nâng cấp đường cất hạ cánh sân bay Tân Sơn Nhất, Nội Bài và 7 dự án thành phần cao tốc Bắc Nam. Cienco 4 là tên tuổi lớn đã thực hiện thành công rất nhiều công trình giao thông trọng điểm quốc gia, do đó các dự án trên là động lực tăng trưởng chính của Cienco 4 trong giai đoạn sắp tới.

D THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP NĂNG LƯỢNG BẮC HÀ



VNDIRECT thực hiện mua lại toàn bộ trái phiếu do **Công ty CP Năng lượng Bắc Hà** phát hành và chia lô nhỏ để phân phối cho Khách hàng cá nhân thông qua sản phẩm trái phiếu **D-bond**.



Phát hành năm 2018

Lãi suất 10%/năm



Kỳ hạn 3 năm



Kỳ trả lãi 1 năm/lần



Hai đợt phát hành



Tổng khối lượng 300 tỷ

Phát hành năm 2020

Lãi suất 10.5%/năm

Kỳ hạn 2 năm - 3 năm

Kỳ trả lãi 1 năm/lần

Hai đợt phát hành

Tổng khối lượng 200 tỷ





GIỚI THIỆU TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP NĂNG LƯỢNG BẮC HÀ



Được thành lập vào năm 2007, Công ty hiện đang là chủ đầu tư Nhà máy thủy điện Nậm Phòng có công suất 36MW tại xã Nậm Khánh, huyện Bắc Hà, tỉnh Lào Cai. Nhà máy đã vận hành phát điện thương mại từ tháng 10/2012.

(đơn vị: triệu đồng)	2015	2016	2017	2018	2019
Vốn chủ sở hữu	381.549	449.766	496.775	539.524	550.120
Tổng tài sản	814.129	817.198	803.625	1.158.484	1.163.224
Doanh thu	128.976	163.786	152.299	137.495	103.367
Lợi nhuận sau thuế	42.370	66.781	50.960	43.469	19.763
Sản lượng điện	90.000.000 kwh	122.000.000 kwh	143.000.000 kwh	130.700.000 kwh	96.091.278 kwh

VNDIRECT thực hiện mua lại toàn bộ trái phiếu do **Công ty CP Tập Đoàn Đầu Tư I.P.A** phát hành và chia lô nhỏ để phân phối cho Khách hàng cá nhân thông qua sản phẩm trái phiếu **D-bond**.



Lãi suất
10,5%/năm



Kỳ hạn
2 năm



Kỳ trả lãi
12 tháng/l lần



Ngày phát hành
30/01/2019



Tổng khối lượng đang lưu hành
150 tỷ





GIỚI THIỆU TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ I.P.A

IPA Investments



Được thành lập từ năm 2007, Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A (IPA) là một tập đoàn đầu tư tư nhân hàng đầu Việt Nam hoạt động đa ngành nghề theo mô hình holdings. Hiện nay, IPA có số vốn điều lệ hơn 890 tỷ đồng và tổng tài sản hợp nhất trên 2.600 tỷ đồng, cổ phiếu của công ty được giao dịch trên sàn Upcom với mã chứng khoán IPA. Các khoản đầu tư của IPA tập trung vào 04 nhóm lĩnh vực chính, bao gồm: Dịch vụ Tài chính; Năng lượng; Bất động sản; Du lịch. Trong hệ thống công ty con, công ty liên kết của IPA có những công ty giá trị cao và sở hữu nhiều thương hiệu nổi tiếng như CTCP Chứng khoán VNDIRECT, CTCP Thực phẩm Homefood, CTCP Giải pháp phần mềm tài chính (FSS), CTCP Ong Trung Ương,...

Kế hoạch KD 2019-2020

(đơn vị: tỷ đồng)	2016	2017	2018	2019
Vốn chủ sở hữu	1.424	1.646	1.613	1.809
Tổng tài sản	2.755	2.937	2.589	2.899
Doanh thu	1.971	2.706	1.057	231
Lợi nhuận sau thuế	113	224	53	132

(đơn vị: tỷ đồng)	2019	2020
Doanh thu	3.275	3.602
Lợi nhuận sau thuế	329	350

Bên cạnh đó, với sức mạnh của 2 công ty thành viên là công ty chứng khoán VNDIRECT, và công ty quản lý quỹ IPAAM, IPA cung cấp các dịch vụ quản lý tài sản và tư vấn đầu tư cho các NĐT cá nhân và tổ chức, giúp họ tiếp cận các cơ hội đầu tư, quản lý và khai thác đồng vốn của mình hiệu quả nhất. Với những quy trình thẩm định đầu tư cẩn trọng và minh bạch, đội ngũ chuyên gia có kinh nghiệm về đầu tư và quản trị rủi ro, có kiến thức vững chắc về các ngành kinh tế, mạng lưới kinh doanh rộng khắp và cam kết xây dựng giá trị bền vững, IPA đã trở thành một trong những công ty đầu tư có uy tín hàng đầu ở Việt nam trong lĩnh vực đầu tư tư nhân và quản lý vốn



THÔNG TIN TRÁI PHIẾU

CÔNG TY CỔ PHẦN DU LỊCH THIÊN MINH



VNDIRECT thực hiện mua lại toàn bộ trái phiếu do **Công ty Cổ phần Du lịch Thiên Minh** phát hành và chia lô nhỏ để phân phối cho Khách hàng cá nhân thông qua sản phẩm trái phiếu **D-bond**.



Lãi suất

11 %/năm cho năm đầu tiên

Các kỳ tiếp theo áp dụng lãi suất thả nổi với biên độ 3,8%/năm



Kỳ hạn

TMG201902: 4 năm

TMG201903: 5 năm



Kỳ trả lãi

1 năm/ 1 lần



Ngày phát hành

12/06/2019



Tổng khối lượng đang lưu hành

150 tỷ





GIỚI THIỆU TRÁI PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN DU LỊCH THIÊN MINH



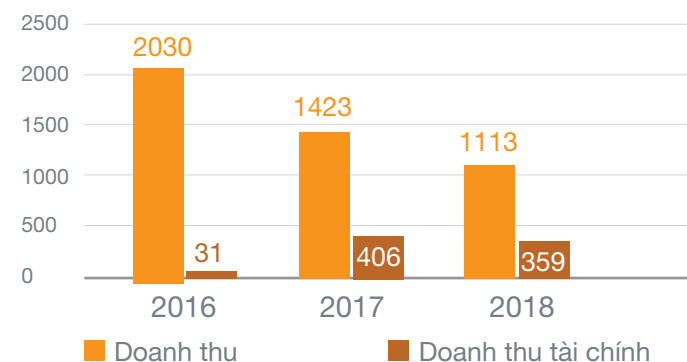
Được thành lập từ năm 1994, Công ty Cổ phần Du lịch Thiên Minh (TMG) hiện là một trong những doanh nghiệp du lịch và khách sạn hàng đầu tại Việt Nam và Đông Nam Á. Hàng năm, Thiên Minh đón chào khoảng 90,000 khách du lịch và phục vụ khoảng 200,000 khách lưu trú tại các khách sạn thuộc tập đoàn. Được biết đến là tập đoàn cung cấp dịch vụ du lịch toàn diện, TMG có những chiến lược phát triển đột phá tạo nên hệ sinh thái du lịch với 4 hoạt động chính như **Quản lý điểm đến**: PEAK Adventure, Buffalo Tours (Có thể mạnh cung cấp các tours du lịch mạo hiểm và khám phá...); **Dịch vụ lưu trú khách sạn**: Victoria Hotels, Emm Hotels, Mai Chau Lodge, Du thuyền Emeraude và L'azalee, nhà hàng Spice Viet; **Dịch vụ đặt phòng trực tuyến**: ứng dụng đặt tour và khách sạn IVIVU; Và **Hàng không**: Hải Âu Aviation - cung cấp dịch vụ thủy phi cơ du lịch ngắm cảnh trên biển

Hiệu quả kinh doanh

(đơn vị: tỷ đồng)	2016	2017	2018
Vốn chủ sở hữu	1258	1497	1590
Tổng tài sản	2318	2197	2419
Lợi nhuận sau thuế	28	325	183
Doanh thu	2030	1423	1113

Doanh thu TMG năm 2017-2018 giảm do ảnh hưởng từ việc thoái vốn Buffalo Tours. Tuy nhiên, từ thương vụ này đem lại lợi nhuận bất thường lớn cho công ty và mang lại kết quả doanh thu tài chính cao đột biến.

Doanh thu



Tháng 6/2019, TMG phát hành trái phiếu với mục tiêu và chiến lược mở rộng chuỗi khách sạn **EMM**. Tính đến nay, TMG đã phát triển chuỗi có 3 khách sạn là **EMM Sài Gòn**, **EMM Huế**, **EMM Hội An**. Doanh thu trung bình cả chuỗi **EMM** giai đoạn 2015-2018 khoảng 2.5tr USD/năm, tỷ lệ lấp đầy trung bình đạt 80%, khách hàng chủ yếu là du khách nước ngoài. Tháng 2/2020, sau khi hoàn thành nâng cấp cải tạo, TMG đã tổ chức lễ khai trương mô hình khách sạn **EMM Hà Nội** và đón khách trở lại.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Quý khách có thể liên hệ với Trung tâm Dịch vụ khách hàng VNDIRECT trong thời gian **8h00 – 17h00** từ thứ 2 đến thứ 6 hàng tuần theo các cách sau:

 Tổng đài: **1900 5454 09** hoặc **0243 9410 622**

 Email: **support@vndirect.com.vn**

 Gặp trực tiếp nhân viên DVKH tại các điểm giao dịch của VNDIRECT trên toàn quốc

 Sử dụng chức năng "GÓP Ý" trên Bảng giá và Ứng dụng di động hoặc tính năng "CHAT VỚI CHÚNG TÔI" trên website VNDIRECT



VNDIRECT Securities Corporation

**HỆ THỐNG
MẠNG LƯỚI**

TRỤ SỞ CHÍNH

Địa chỉ: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: 024 3972 4568 | Fax: 024 3972 4600

PHÒNG GIAO DỊCH LÊ VĂN LƯƠNG - HÀ NỘI

Địa chỉ: Tầng 3, Tòa nhà Diamond Flower, Số 48 Lê Văn Lương,
P. Nhân Chính, Q. Thanh Xuân, Hà Nội
Điện thoại: 0901 545 409

CHI NHÁNH HỒ CHÍ MINH

Địa chỉ: Tòa nhà THE 90th PASTEUR, số 90 Pasteur, Q.1, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: 028 7300 0688 | Fax: 028 3914 6924

PHÒNG GIAO DỊCH SALA - HỒ CHÍ MINH

Địa chỉ: Khu đô thị Sala, Số 151 Nguyễn Cơ Thạch, P. An Lợi Đông,
Quận 2, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: 0901 545 409

CHI NHÁNH ĐÀ NẴNG

Địa chỉ: Tầng 3, Tòa nhà Bưu điện, 271 Nguyễn Văn Linh, P. Vĩnh Trung, Tp. Đà Nẵng
Điện thoại: 0236 382 1111

CHI NHÁNH VINH - NGHỆ AN

Địa chỉ: Số 354B Nguyễn Văn Cừ, P. Hưng Phúc, Tp. Vinh, Nghệ An
Điện thoại: 0238 8688 466

CHI NHÁNH BÌNH DƯƠNG

Địa chỉ: Tầng 18 tòa nhà Becamex Tower, 230 Đại Lộ Bình Dương, P. Phú Hòa,
Thủ Dầu Một, Tp. Bình Dương
Điện thoại: 0274 2222 659