

D BOND

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 KHDN 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

CƠ CHẾ BỘ SẢN PHẨM D-BOND

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	8,7%/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%	7,8%	8,2%	8,4%
<i>Mức lãi suất có hiệu lực từ ngày 25/01/2021</i>				
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 NVKD và bổ sung giấy tờ cần thiết để thực hiện giao dịch (nếu có)	VNDIRECT tắt 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 & 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 01/03/2021, ông A đăng ký mua 5.000 Trái phiếu DBond IPA202001, giao dịch được mô tả như sau:

MINH HỌA KHOẢN ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU D-BOND			
Ngày mua		02/03/2021	
Giá mua		109.381 đ	
Số lượng		5000 trái phiếu	
Tổng giá trị mua		546.905.000 đ	
Kỳ hạn (tháng)		12	
Ngày bán lại		02/03/2022	
Lợi suất coupon		10,5%/năm	
Lợi suất thực nhận		8,5%/năm	
Ngày nhận tiền	Nội dung	Số tiền thực nhận (VND)	Lãi suất thực nhận
15/04/2021	Trả lãi hàng năm	49.875.000	8,5%/năm
02/03/2022	Bán lại trái phiếu cho VND	543.515.940	
Lãi suất thực nhận từ đầu tư trái phiếu		593.390.940	

VÍ DỤ MINH HỌA SẢN PHẨM DBOND KỲ HẠN 1 NĂM

109.381vnd/
Trái phiếu

02/03/2021

02/03/2021

Ông A đăng ký
mua **5000 trái phiếu**,
kỳ hạn 1 năm

15/04/2021

Ông A nhận trái tức
từ việc sở hữu **5000
trái phiếu** tương
đương

49.875.000 đồng
(sau thuế)

109.381vnd/
Trái phiếu

02/03/2022

03/03/2022

VNDIRECT tất toán
hợp đồng với ông A,
chuyển tiền mua lại
5000 Trái phiếu của
ông A
Lãi suất thực nhận:
8,5%/năm

CÁC TRÁI PHIẾU ĐANG PHÂN PHỐI TRONG SẢN PHẨM DBOND

STT	TÊN TRÁI PHIẾU	TỔ CHỨC PHÁT HÀNH	NGÀY PHÁT HÀNH	NGÀY ĐÁO HẠN	LÃI SUẤT COUPON
1	Trái phiếu IPA dành cho NĐT Chuyên nghiệp (Phát hành 2021)	Công ty Cổ phần tập đoàn đầu tư I.P.A	30/03/2021	30/03/2024	Lãi suất cố định 10,5%/năm
2	Trái phiếu IPA	Công ty Cổ phần tập đoàn đầu tư I.P.A	30/01/2019	Trái phiếu IPA 012019, 202001, 02, 03, 04: 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	Trái phiếu C4G 202001, 202002: 10/06/2022	Lãi suất cố định 11%/năm
6	Trái phiếu BHW	Công ty Cổ Phần Bình Hiệp	18/08/2020	Trái phiếu BHW 202001, 202002: 18/08/2023	Lãi suất cố định 11%/năm
7	Trái phiếu Bắc Hà dành cho NĐT Chuyên nghiệp (Phát hành năm 2021)	Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	25/03/2021	Trái phiếu BHBCH2124001: 25/03/2024 Trái phiếu BHBCH2124002: 06/04/2024 Trái phiếu BHBCH2124003: 09/06/2024	Lãi suất cố định 10,5%/năm

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
11%/năm 

Kỳ trả lãi
6 tháng/lần 

Kỳ hạn
2 năm 

Ngày phát hành
10/06/2020 

Tổng khối lượng
đang lưu hành
200 tỷ 

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP TẬP ĐOÀN CIENCO4

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. Các dự án trên là động lực tăng trưởng chính của Cienco 4 trong giai đoạn sắp tới.

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP NĂNG LƯỢNG BẮC HÀ



Phát hành 2018

Lãi suất
10%/năm

Kỳ trả lãi
1 năm/lần

Kỳ hạn
3 năm

Hai đợt
phát hành

Tổng KL
300 tỷ

Phát hành 2020

Lãi suất
10.5%/năm 

Kỳ trả lãi
1 năm/lần 

Kỳ hạn
2 - 3 năm 

Một đợt
phát hành 

Tổng KL
200 tỷ \$

VNDIRECT thực hiện mua lại toàn bộ Trái phiếu do **Công ty CP Năng lượng Bắc Hà** phát hành để phân phối cho khách hàng thông qua sản phẩm **DBOND**

THÔNG TIN 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 Phàng 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.

Quy mô tài sản (Đvt: 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	90.000.000kwh	122.000.000kwh	143.000.000kwh	130.700.000kwh	96.091.278kwh

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CP TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ I.P.A

VNDIRECT**** thực hiện mua lại toàn bộ Trái phiếu do **Công ty CP Tập đoàn Đầu tư I.P.A** phát hành để phân phối cho khách hàng thông qua sản phẩm **DBOND**



IPA Investments

Lãi suất
10,5%/năm

Kỳ trả lãi
12 tháng/lần

Kỳ hạn
2 năm

Ngày phát hành
30/01/2019

Tổng khối lượng
đang lưu hành
150 tỷ \$

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU

CÔNG TY CP TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ I.P.A

Được thành lập vào 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,...**

(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

Kế hoạch kinh doanh 2019-2020

(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

Lãi suất
11%/năm 

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

Kỳ trả lãi
1 năm/lần 

Kỳ hạn
TMG201902 **4 năm** | TMG201903 **5 năm** 

Ngày phát hành
12/06/2019 

Tổng khối lượng
đang lưu hành
150 tỷ \$

VNDIRECT**** thực hiện mua lại toàn bộ Trái phiếu do **Công ty Cổ phần du lịch Thiên Minh** phát hành để phân phối cho khách hàng thông qua sản phẩm **DBOND**

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU

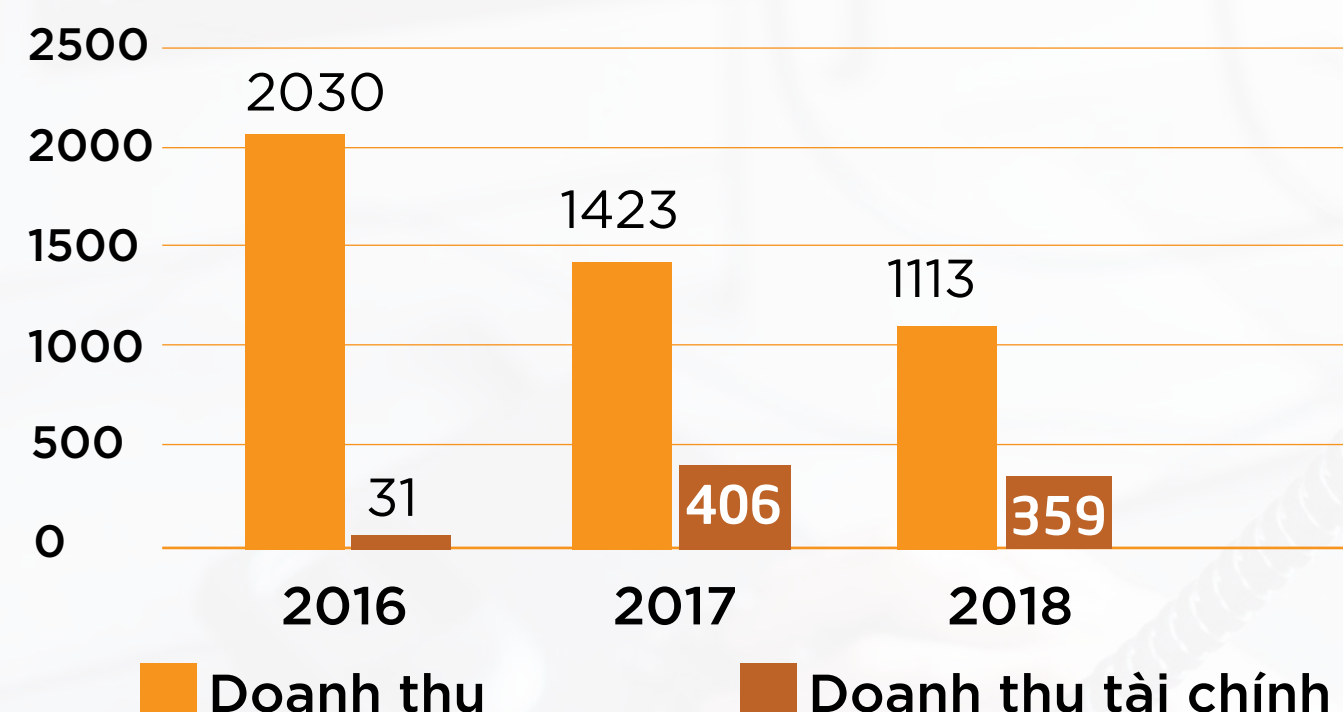
CÔNG TY CỔ PHẦN DU LỊCH THIÊN MINH

Được thành lập vào năm 1994, Công ty cổ phần Du lịch Thiên Minh (TMG) hiện là 1 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 Hotel, 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; **Hàng không**: Hải Âu Aviation - cung cấp dịch vụ thủy phi cơ du lịch ngắm cảnh trên biển.

Hiệu quả kinh doanh (Đvt: 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



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.

Tháng 6/2019, TMG phát hành trái phiếu với mục tiêu và chiến lược mở rộng chuỗi khách sạn **ÊMM**. Tính đến nay, TMG đã phát triển chuỗi có 3 khách sạn là **ÊMM Sài Gòn**, **ÊMM Huế**, **ÊMM Hội An**. Doanh thu trung bình cả chuỗi **ÊMM** 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 **ÊMM Hà Nội** và đón khách trở lại.

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN BÌNH HIỆP (BHW)

VNDIRECT thực hiện mua lại toàn bộ Trái phiếu do **Công Ty Cổ phần Bình Hiệp** phát hành để phân phối cho khách hàng thông qua sản phẩm **DBOND**



Lãi suất
11%/năm 

Kỳ trả lãi
6 tháng/lần 

Kỳ hạn
36 tháng 

Ngày phát hành
18/08/2020 

Tổng khối lượng
đang lưu hành
100 tỷ 

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN BÌNH HIỆP (BHW)

Được thành lập năm 2004 với hoạt động kinh doanh chính của công ty là khai thác và xử lý cung cấp nước sạch.

Hiện **Công ty Bình Hiệp** là đơn vị độc quyền cung cấp nước sạch cho tỉnh Bình Thuận và sở hữu thị trường tiềm năng do nước sạch là nhu cầu thiết yếu và không chịu ảnh hưởng của suy thoái kinh tế. Với tỉ lệ vay trên vốn chủ sở hữu đạt mức thấp, dưới 4%, cùng tốc độ tăng trưởng doanh thu bình quân 13%/năm.

Công ty Cổ Phần Bình Hiệp có lợi thế hoạt động kinh doanh và tiềm năng tăng trưởng rõ ràng.

Quy mô nguồn vốn (Đvt: triệu đồng)

	2016	2017	2018	2019
Vốn chủ sở hữu	93.885	110.040	122.959	145.861
Tổng tài sản	107.542	114.448	230.237	267.986
Doanh thu	51.269	55.059	57.710	59.362
LNST	19.972	22.004	22.739	32.729

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 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, ứng dụng di động hoặc tính năng **“CHAT VỚI CHÚNG TÔI”** trên **website VNDIRECT**



VNDIRECT Securities Corporation



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, 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, Q.2, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: 0901 545 409



CHI NHÁNH ĐÀ NẴNG

Địa chỉ: số 57 Duy Tân, Q. Hải Châu, Tp. Đà Nẵng
Điện thoại: 0236 382 1111



CHI NHÁNH VINH - NGHỆ AN

Địa chỉ: số 354B Nguyễn Văn Cừ, Phường Hưng Phúc, tp Vinh, Nghệ An
Điện thoại: 0238 868 8466



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