

Q&A ABond (Dành cho Khách hàng)

I. THÔNG TIN CHUNG VỀ TRÁI PHIẾU

1. Trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) là gì?

Theo Nghị định 163/2018/NĐ-CP của Chính phủ: “*Trái phiếu doanh nghiệp*” là loại chứng khoán có kỳ hạn từ 01 năm trở lên do doanh nghiệp phát hành, xác nhận nghĩa vụ trả nợ gốc, lãi, và các nghĩa vụ khác (nếu có) của doanh nghiệp đối với nhà đầu tư sở hữu trái phiếu

2. Tại sao TPDN là sản phẩm đầu tư ưu vào việt thời điểm hiện tại?

Xét các kênh đầu tư cơ bản cho khách hàng (KH) cá nhân thời điểm hiện tại, TPDN là kênh đầu tư mới, lợi tức cao, rủi ro đầu tư trong mức chấp nhận được đối với KH cá nhân. Trong khi đó, các kênh đầu tư khác:

- Tiền gửi VNĐ: an toàn nhưng lãi suất thấp, kém linh hoạt và không có sự tùy biến theo nhu cầu thanh khoản và lãi suất của khách hàng;
- USD: lãi suất thấp, được điều tiết và kiểm soát bởi nhà nước;
- Vàng: kênh đầu tư nhiều rủi ro, xu hướng giá khó xác định;
- Bất động sản: vốn đầu tư lớn, kém linh hoạt, lợi tức đầu tư thấp
- Cổ phiếu: kênh đầu tư linh hoạt, thanh khoản tốt, lợi suất cao nhưng rủi ro cao.

3. Tại sao khách hàng cá nhân ít có cơ hội tiếp cận kênh đầu tư TPDN

Trên thị trường, TPDN chưa phổ biến đối với các nhà đầu tư cá nhân vì:

- Cơ hội đầu tư thấp: mỗi doanh nghiệp uy tín chỉ phát hành một số lượng có hạn TPDN
- Quy mô đầu tư lớn: mệnh giá thường lớn (1 tỷ VNĐ/ Trái phiếu) và quy mô mỗi hợp đồng thường trên 50 tỷ/ Hợp đồng
- Cần khả năng phân tích đánh giá doanh nghiệp để chọn được trái phiếu tốt
- Kỳ hạn thường trung và dài hạn

II. SẢN PHẨM TPDN ABond

4. ABond là gì?

- ABond là sản phẩm phân phối TPDN do MBS đầu tư sơ cấp từ các tổ chức phát hành (doanh nghiệp), sau đó phân phối thứ cấp cho KH cá nhân và tổ chức khác.
- ABond có danh mục bao gồm nhiều trái phiếu với các kỳ hạn khác nhau và biểu lãi suất khác nhau.

5. Điểm nổi bật của sản phẩm ABond?

- Kênh đầu tư an toàn, giúp bảo toàn vốn gốc
- Danh mục trái phiếu đa dạng, nhiều lựa chọn. Trái phiếu được phát hành bởi các doanh nghiệp uy tín hàng đầu Việt Nam
- Tính thanh khoản cao: Kỳ hạn đầu tư linh hoạt, có nhiều kỳ hạn khác nhau 3-6-9-12-18-24 tháng
- Lợi tức cao hơn gửi tiết kiệm, lên tới 9.0%. Lợi tức đầu tư gia tăng theo kỳ hạn đầu tư
- Có thể nhận lãi coupon trái phiếu giữa kỳ hạn đầu tư
- KH có thể chuyển nhượng trái phiếu cho bên thứ 3 trong thời gian nắm giữ trái phiếu
- MBS cung cấp dịch vụ Môi giới bán trái phiếu theo đó MBS là môi giới tìm kiếm nhà đầu tư mua theo yêu cầu của khách hàng bán trái phiếu.
- Giá trị đầu tư tối thiểu 200 triệu đồng
- MBS là đơn vị ký hồ sơ với khách hàng.

6. Phân biệt lãi suất sơ cấp và lãi suất thứ cấp?

KH khi mua sản phẩm trái phiếu ABond có thể thấy trên các hồ sơ giao dịch, có mô tả lãi suất gốc của Trái phiếu (ví dụ: 10% năm đầu tiên, Lãi suất tham chiếu + biên độ 4% các năm tiếp theo). Đây là lãi suất sơ cấp của trái phiếu. Khi bán lại trái phiếu cho KH theo sản phẩm ABond, MBS chào một mức lãi suất thấp hơn lãi suất gốc cho từng kỳ hạn đầu tư khác nhau (ví dụ: 7.0% cho kỳ hạn 3 tháng, 7% cho kỳ hạn 6 tháng). Đây là lãi suất thứ cấp của trái phiếu.

Lãi suất sơ cấp (lãi suất gốc của TP):

- Do Tổ chức phát hành quy định;
- Chưa loại trừ các loại thuế liên quan (thuế TNCN, TNDN).

Lãi suất thứ cấp (lãi suất MBS chào KH):

- Do MBS quy định (dựa trên tính toán về xu hướng thị trường, chi phí và mong muốn về lợi nhuận);
- Đã trừ các loại thuế liên quan (thuế TNCN, TNDN). Để tính lợi tức thực nhận của KH (đã trừ thuế/ phí liên quan), NVKD tham khảo file excel tính giá;

- Những Trái chủ mua thứ cấp TP (mua lại từ người đã sở hữu TP) hưởng lãi suất này, dựa trên sự đồng thuận về mức lãi suất và phương pháp tính toán do người bán đưa ra

7. Nhà đầu tư có thể sử dụng trái phiếu trong danh mục của sản phẩm ABond để cầm cố tại Ngân hàng hay không?

Hiện tại, các trái phiếu trong danh mục của sản phẩm ABond chưa được các Ngân hàng chấp thuận sử dụng để làm tài sản đảm bảo, cầm cố, thế chấp tại Ngân hàng.

8. Tính giá sản phẩm?

Ví dụ minh họa:

Giả sử có KH có nhu cầu mua trái phiếu Novaland:

- Mã trái phiếu: NVLBOND2019-02
- Số lượng mua 10.000 trái phiếu
- Ngày KH chuyển tiền mua: 24/06/2019
- Đơn giá: 102.485 VNĐ/ trái phiếu

Kỳ hạn	Ngày kết thúc KHĐT	Số ngày đầu tư	Lãi suất net (%/năm)	Tổng giá trị đầu tư (VNĐ)	Lợi tức (net) (VNĐ)
		(1)	(2)	(3)	(4)=(3)*(2)*(1)/365
3 tháng	24/09/2019	92	7,0	1.024.850.000	18.082.285
6 tháng	24/12/2019	183	7,5	1.024.850.000	38.537.168
9 tháng	24/03/2020	274	7,8	1.024.850.000	60.008.477
Năm giữ	14/05/2020	325	8,5	1.024.850.000	77.565.702

9. Quy trình MBS bán trái phiếu cho KH thực hiện như thế nào?

- **Bước 1:** KH thông báo nhu cầu đầu tư cho NVKD.
- **Bước 2:** KH cung cấp thông tin đặt mua cho NVKD:
 - ✓ Họ tên, số CMND/CCCD/Hộ chiếu, ngày cấp, nơi cấp, số tài khoản của KH tại NHMB (tài khoản chính chủ) để nhận tiền lãi và gốc trái phiếu, đính kèm ảnh chụp CMND của KH.
 - ✓ Ngày KH chuyển tiền, khối lượng mua
- **Bước 3:** KH thực hiện chuyển tiền mua TP cho MBS theo thông tin đã ghi trên Hợp đồng mua bán. Thời gian chuyển tiền là trong vòng 01 ngày làm việc kể từ thời điểm KH ký kết hồ sơ giao dịch trái phiếu với MBS.

Lưu ý: Giao dịch mua TP của KH chỉ được xác nhận đã thành công khi MBS nhận được chuyển khoản tiền mua TP của KH
- **Bước 4:** KH ký hồ sơ
- **Bước 5:** KH nhận lại hồ sơ (bản gốc) từ MBS, gồm:
 - ✓ 01 bản Hợp đồng mua bán trái phiếu
 - ✓ 01 bản Giấy đề nghị chuyển nhượng trái phiếu
 - ✓ 01 bản Hợp đồng môi giới trái phiếu
 - ✓ 01 bản Giấy chứng nhận sở hữu TP/Giấy xác nhận số dư trái phiếu

10. Quy trình KH bán TP cho MBS được thực hiện như thế nào?

- **Bước 1:** KH thông báo nhu cầu bán TP cho NVKD
- **Bước 2:**
 - ✓ NVKD thông báo cho MBS tìm Nhà đầu tư mua TP
 - ✓ NVKD thông báo lại cho KH về việc đã tìm được Nhà đầu tư mua Trái phiếu
 - ✓ KH gửi Thông báo bán cho MBS
- **Bước 3:** KH ký hồ sơ bán Trái phiếu, gửi lại MBS Giấy CNSHTP
- **Bước 4:** MBS xử lý hồ sơ và chuyển tiền bán TP cho KH (Chuyển về tài khoản KH đã đăng ký trong Hợp đồng mua bán trái phiếu tại thời điểm KH đầu tư)
- **Bước 5:** KH nhận lại hồ sơ từ MBS, bao gồm:
 - ✓ 01 bản Hợp đồng mua bán trái phiếu
 - ✓ 01 bản Giấy đề nghị chuyển nhượng trái phiếu
 - ✓ 01 bản Giấy chứng nhận sở hữu TP/ Giấy xác nhận số dư trái phiếu (nếu có)

III. QUYỀN LỢI CỦA KH

11. KH sẽ giữ những giấy tờ gì để được hưởng các quyền lợi đối với Nhà đầu tư Trái phiếu?

Để xác nhận việc giao dịch trái phiếu, KH sẽ giữ:

- 01 bản Hợp đồng mua bán trái phiếu
- 01 bản Giấy đề nghị chuyển nhượng trái phiếu
- 01 bản Hợp đồng môi giới trái phiếu

MBS phối hợp cùng tổ chức phát hành sẽ:

- Ghi tên Người Sở Hữu Trái Phiếu vào sổ đăng ký Người Sở Hữu Trái Phiếu
- Cấp 01 Giấy Chứng nhận sở hữu Trái phiếu/ Giấy xác nhận số dư trái phiếu cho KH trong vòng 05 ngày làm việc kể từ ngày KH ký kết hợp đồng mua bán Trái phiếu với MBS.

12. KH có thể chuyển nhượng trái phiếu cho bên khác không?

Trái chủ có quyền chuyển nhượng trái phiếu cho bên khác

13. KH có thể chuyển nhượng TP vào thời điểm nào?

KH có thể chuyển nhượng trái phiếu cho MBS vào thời điểm kết thúc kỳ hạn đầu tư và nhận lãi suất đầu tư theo như cam kết của MBS tại thời điểm đầu tư.

Hoặc, KH có thể đề nghị chuyển nhượng TP cho MBS trước hoặc sau thời điểm kết thúc kỳ hạn đầu tư và nhận lãi suất theo thông báo của MBS tại thời điểm chuyển nhượng

14. Nếu KH chuyển nhượng trái phiếu cho bên khác vào đúng ngày chốt danh sách trả coupon thì ai sẽ là người được hưởng lãi trái phiếu ?

MBS sẽ thực hiện thanh toán tiền lãi/ hoặc tiền gốc Trái phiếu cho Người Sở Hữu Trái Phiếu (là người có tên trong Sổ Đăng Ký tại cuối ngày chốt danh sách trả coupon)

15. Quyền lợi của KH khi tổ chức phát hành chậm thanh toán gốc và lãi trái phiếu?

KH sẽ được nhận thêm một khoản bồi thường chậm thanh toán tương đương 150% lãi suất trái phiếu tính trên số ngày chậm thanh toán.

16. Nếu khách hàng được nhận coupon trong thời gian nắm giữ trái phiếu do tổ chức phát hành chi trả, khách hàng cần phải làm gì để nhận được số tiền này?

Coupon sẽ được chi trả vào tài khoản khách hàng đăng ký khi lập hợp đồng mua trái phiếu.

17. KH cần làm gì khi muốn thay đổi thông tin cá nhân?

KH khi có nhu cầu thay đổi thông tin cá nhân vui lòng liên hệ NVKD và kiểm tra điều kiện và điều khoản về thay đổi thông tin cá nhân.

MBS sẽ cung cấp mẫu thay đổi thông tin cho KH. KH xác nhận và gửi lại MBS

IV. ĐẦU MỐI LIÊN HỆ VÀ GIẢI ĐÁP THẮC MẮC

Công ty Cổ phần Chứng khoán MB

Địa chỉ: Số 3, Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

Hotline 1: 1900 9088

Hotline 2: 0972 352 595

Email: abond@mbs.com.vn

Website: www.mbs.com.vn

Hoặc nhân viên quản lý tài khoản và Các phòng giao dịch/ chi nhánh MBS trên toàn quốc