BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2020

QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

MỤC LỤC

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC PRUDENTIAL VIỆT NAM 04

I. TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ 2020 06-07

II. PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2020 09

1. Phân bổ tài sản và hoạt động của Quỹ liên kết chung 10

2. Kết quả hoạt động của Quỹ liên kết chung 10

3. Lãi suất đầu tư công bố của Quỹ liên kết chung 11

III. BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2020 12

1. Phí bảo hiểm và giá trị Quỹ liên kết chung 14

2. Báo cáo tình hình tài sản của Quỹ liên kết chung 14

3. Báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ liên kết chung 15

IV. TRIỂN VỌNG NĂM 2021 16

1. Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường trái phiếu 17

2. Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường cổ phiếu 17

GIỚI THIỆU VỀ EASTSPRING INVESTMENTS 18-19

GIỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA PRUDENTIAL VIỆT NAM 20-21

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC PRUDENTIAL VIỆT NAM

Kính gửi Quý khách hàng,

Ưu tiên hàng đầu của Prudential trong năm 2020 là sức khỏe và sự thịnh vượng của Quý khách hàng.

Lấy khách hàng làm trọng tâm

Ngay từ những ngày đầu tiên khi đại dịch xuất hiện, chúng tôi đã nhanh chóng triển khai các chương trình hỗ trợ kịp thời cho khách hàng, đối tác và cộng đồng. Gần 350 văn phòng giao dịch và trung tâm chăm sóc khách hàng phủ sóng khắp 63 tỉnh thành trên cả nước vẫn luôn mở cửa để đảm bảo mọi khách hàng đều được bảo vệ trọn vẹn, an toàn mọi lúc, mọi nơi.

Với phương châm đặt khách hàng làm trọng tâm, Prudential đã vinh dự đứng thứ 2 trong top 10 doanh nghiệp có trải nghiệm khách hàng tốt nhất năm 2020, theo báo cáo của KPMG. Sự ghi nhận này khẳng định niềm tin yêu mà Quý khách hàng dành cho Prudential, đặc biệt trong một năm 2020 đầy biến động cũng như trong hơn hai thập kỷ qua.

Sản phẩm ngày càng đa dạng

Phục vụ nhu cầu bảo vệ và đầu tư ngày càng tăng của Quý khách hàng, trong năm 2020 Prudential đã liên tục phát triển và đa dạng hóa các sản phẩm. Bên cạnh những sản phẩm dẫn đầu thị trường như **PRU**-ĐẦU TƯ LINH HOẠT, **PRU**-CHỦ ĐỘNG CUỘC SỐNG, **PRU**-BẢO VỆ TỐI ƯU, chúng tôi đã thiết kế thêm những gói sản phẩm bổ trợ và sản phẩm bảo vệ nhỏ với chi phí phù hợp. Ví dụ: **PRU**-HÀNH TRANG VUI KHỎE - chiếc thẻ giúp hành trình chăm sóc sức khỏe của khách hàng được thuận tiện hơn; **PRU**-BẢO VỆ 24/7 - bảo vệ khách hàng trước các rủi ro thường gặp trong cuộc sống như tai nạn, bỏng hay ngộ độc thực phẩm với mức phí chỉ 1.000 đồng/ngày. Sản phẩm này có thể dễ dàng mua trên các trang thương mại điện tử quen thuộc.

Không ngừng ứng dụng công nghệ và số hóa

Đưa bảo hiểm đến gần hơn với người dân Việt Nam thông qua ứng dụng số và công nghệ là một trong những trọng tâm của Prudential. Chúng tôi nỗ lực đưa mọi quy trình từ tư vấn, thẩm định, đến chi trả lên nền tảng trực tuyến để đảm bảo mọi trải nghiệm của khách hàng được an toàn và xuyên suốt bất kể khó khăn do dịch bệnh. Kết quả là năm 2020, gần như 100% hồ sơ yêu cầu bảo hiểm và hơn 70% yêu cầu giải quyết quyền lợi bảo hiểm được nộp trực tuyến.

Năm 2020 cũng là năm Prudential cho ra mắt ứng dụng chăm sóc sức khỏe trên nền tảng kỹ thuật số đầu tiên tại châu Á với tên gọi Pulse. Với các tính năng thiết thực như Kiểm tra sức khỏe, Kiểm tra triệu chứng, và Bác sĩ trực tuyến, Pulse mang đến sự đơn giản, thuận tiện và trải nghiệm hứng thú trong việc chủ động kiểm soát sức khỏe của bản thân. Đồng thời, Pulse giúp người dùng kết nối nhanh chóng với đội ngũ y bác sĩ chuyên khoa, góp phần giảm tải bệnh viện trong mùa dịch. Có thể nói, Pulse đem lại cơ hội được chăm sóc sức khỏe bình đẳng đến với tất cả mọi người, bất kể khoảng cách địa lý, tuổi tác, hay khả năng tài chính. Tính đến nay, Pulse đã có hơn 4 triệu lượt tải về hoàn toàn miễn phí được cộng đồng tin dùng.

Hành động vì sự phát triển bền vững

Bên cạnh hoạt động kinh doanh, Prudential luôn dành sự quan tâm và đầu tư thiết thực để hỗ trợ cộng đồng phát triển bền vững. Mỗi nhân viên, đại lý của Prudential đều góp phần công sức của mình trong các hoạt động thiện nguyện ý nghĩa dành cho trẻ em và nhóm dễ bị tổn thương. Những cây ATM Gạo của Prudential gửi gắm nhiều yêu thương của chúng tôi tới bà con đã được đặt tại Long Xuyên, Châu Đốc, Hà Giang, và nhiều nơi khác. Hơn 2.000 chiếc mũ bảo hiểm được trao cho các em nhỏ tại Đắk Lắk, Bắc Giang để đảm bảo các em được đến trường an toàn. Hàng trăm nhu yếu phẩm gửi đi đã phần nào san sẻ khó khăn của đồng bào miền Trung trong đợt lũ lụt lịch sử. Gần nhất là những phần quà nhỏ chúng tôi gửi tới Hải Dương và Quảng Ninh, đã mang lại niềm vui và tinh thần lạc quan trong dịp năm mới cho những "chiến binh nhí" dũng cảm và nhiều hộ dân đang kiên cường chống dịch.

Chặng đường dài chúng ta đồng hành cùng nhau

Hơn hai thập kỷ đồng hành cùng người dân Việt Nam, Prudential luôn lắng nghe, thấu hiểu, và hành động vì sức khỏe và sự thịnh vượng của Quý khách hàng.

Năm 2021, Prudential Việt Nam tiếp tục cùng Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring) đảm bảo quyền lợi dài hạn cho khách hàng. Dưới sự quản lý của các chuyên gia uy tín, **Quỹ liên kết chung** đã cho thấy hiệu quả đầu tư tích cực trong bối cảnh nền kinh tế trong nước dần phục hồi. Mời Quý khách hàng xem chi tiết ở phần nội dung báo cáo.

Chân thành cảm ơn Quý khách hàng đã lựa chọn và đồng hành cùng Prudential Việt Nam trong suốt thời gian qua. Chúng tôi tiếp tục cam kết thực hiện mục tiêu tăng trưởng bền vững, đảm bảo sự an tâm lâu dài của Quý khách hàng.

Kính chúc Quý khách hàng dồi dào sức khỏe và tràn đầy niềm vui trong cuộc sống!

Phương Tiến Minh
Tổng Giám Đốc Prudential Việt Nam

I. TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ 2020

Kinh tế thế giới suy giảm mạnh do tác động của đại dịch Covid-19

Năm 2020, Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF) dự báo tăng trưởng kinh tế (GDP) toàn cầu suy giảm khoảng 3,5% do đại dịch viêm phổi cấp Covid-19 (đại dịch Covid-19) lan rộng trên phạm vi toàn cầu và ảnh hưởng nhiều đến hầu hết các nền kinh tế trên thế giới. Mức suy giảm tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2020 đã được điều chỉnh thấp hơn so với suy giảm 4,9% được dự báo vào tháng 6 năm 2020, do hoạt động kinh tế tăng trở lại khi một số quốc gia tái khởi động nền kinh tế sau phong tỏa do dịch Covid-19. Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) tổng hợp toàn cầu đã tăng từ mức 52,5 trong tháng 9 lên 53,3 vào tháng 10, nhờ lĩnh vực chế biến chế tạo, dịch vụ được cải thiện và đà tăng vẫn tiếp tục vào tháng 11 năm 2020.

Việc áp dụng các biện pháp phòng chống dịch Covid-19 tại các quốc gia bao gồm phong tỏa từng phần, hoặc đóng cửa biên giới là một trong những nguyên nhân làm suy giảm tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2020. Hoạt động vận tải, du lịch và tiêu dùng bị ảnh hưởng trầm trọng. Sản xuất và thương mại thế giới bị ngưng trệ, dẫn đến chuỗi cung ứng toàn cầu bị gián đoạn đã ảnh hưởng đáng kể đến kinh tế thế giới. Bên cạnh đó, căng thẳng địa chính trị giữa các quốc gia, xu thế chủ nghĩa bảo hộ thương mại vẫn tiếp tục, đặc biệt giữa hai nền kinh tế lớn Mỹ và Trung Quốc cũng ảnh hưởng đáng kể đến tăng trưởng kinh tế thế giới.

Các gói hỗ trợ kinh tế bao gồm cắt giảm lãi suất về mức thấp đã được các nước triển khai để phục hồi kinh tế

Do tác động của đại dịch Covid-19, hầu hết các quốc gia đều triển khai các gói hỗ trợ kinh tế lớn chưa từng có bao gồm giải ngân tiền mặt cho người dân và doanh nghiệp bị ảnh hưởng, mua lại trái phiếu, cắt giảm và duy trì mức lãi suất thấp cũng như gia tăng đầu tư công để hỗ trợ kinh tế. Nhờ các gói hỗ trợ cùng với việc tái khởi động nền kinh tế tại một số quốc gia, tăng trưởng kinh tế đã trở lại tại một số quốc gia. Chẳng hạn, tăng trưởng kinh tế Mỹ đạt 33,4% trong quý 3 năm 2020, sau khi ghi nhận mức sụt giảm mạnh -31,4% trong quý 2. Dự báo tăng trưởng kinh tế Mỹ suy giảm tầm 4,3% năm 2020. Tăng trưởng kinh tế tại hầu hết các quốc gia khác cũng ghi nhận phục hồi khi tái khởi động nền kinh tế sau phong tỏa dịch. Tuy nhiên hầu hết các nền kinh tế đều ghi nhận mức tăng trưởng âm trong năm 2020, trừ một số quốc gia như Trung Quốc, Đài Loan và Việt Nam. Tăng trưởng kinh tế Trung Quốc phục hồi nhanh từ quý 2 năm 2020 và đạt mức tăng trưởng dương 2,3% trong năm 2020 nhờ sớm kiểm soát được dịch Covid-19.

Việt Nam vẫn duy trì tăng trưởng kinh tế tương đối tích cực nhờ kiểm soát tốt dịch Covid-19 và tiềm năng nội tại của nền kinh tế

Tại Việt Nam, dịch Covid-19 được kiểm soát tốt đã giúp niềm tin người tiêu dùng và doanh nghiệp phục hồi, khởi động lại các hoạt động sản xuất và gia tăng đóng góp vào chuỗi cung ứng thương mại toàn cầu cũng như tiếp tục duy trì thu hút dòng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam. Tăng trưởng GDP Việt Nam sụt giảm 0,36% quý 2, nhưng bắt đầu phục hồi từ quý 3 và đạt 4,48% quý 4. Tăng trưởng kinh tế cả năm đạt 2,91% so với cùng kỳ năm trước. Đây là mức tăng thấp nhất trong hơn 10 năm trở lại đây, song vẫn là mức tăng trưởng cao so với các nền kinh tế khác trong bối cảnh đại dịch Covid-19. Đóng góp tăng trưởng kinh tế Việt Nam năm 2020 chủ yếu từ ngành sản xuất và dịch vụ. Ngành sản xuất với mức tăng gần 4,0% so với cùng kỳ năm trước, do phục hồi sản xuất từ các ngành cho tiêu thụ trong nước và sản xuất từ khối các công ty có vốn đầu tư nước ngoài cho hoạt động xuất khẩu trong bối cảnh sản xuất và chuỗi cung ứng hàng của các nước khác bị gián đoạn. Tiêu dùng nội địa cũng tăng trở lại từ cuối quý 2 nhờ niềm tin người tiêu dùng hồi phục khi dịch Covid-19 được kiểm soát đã giúp ngành dịch vụ đạt mức tăng trưởng 2,3% trong năm 2020.

Lạm phát ở mức cao trong các tháng đầu năm nhưng sau đó giảm và duy trì ở mức thấp trong những tháng cuối năm 2020 do giá dầu và giá thịt heo cũng giảm so với năm trước. Lạm phát bình quân năm 2020 tăng 3,2% so với bình quân năm 2019 ở mức 2,8%, và thấp hơn so với mục tiêu 4,0% của chính phủ. Tỷ giá giữa Đồng Việt Nam và Đô la Mỹ duy trì xu hướng ổn định trong năm 2020. Tính chung năm 2020, Đồng Việt Nam tăng nhẹ khoảng 0,2% so với Đô la Mỹ, so với mức giảm giá khoảng 0,9% năm 2019. Sự ổn định của Đồng Việt Nam nhờ vào nguồn cung ngoại tệ dồi dào. Cụ thể, dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài vào Việt Nam trong năm 2020 tiếp tục cao đạt gần mức 20 tỷ Đô la Mỹ và thặng dư thương mại đạt mức kỷ lục mới gần 20 tỷ Đô la Mỹ, gấp đôi so với năm 2019.

(Nguồn Tổng cục thống kê, Ngân hàng nhà nước Việt Nam, Quỹ tiền tệ thế giới, Tổ chức thương mại thế giới, Bloomberg, Ngân hàng HSBC, Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments, tháng 2 năm 2021)

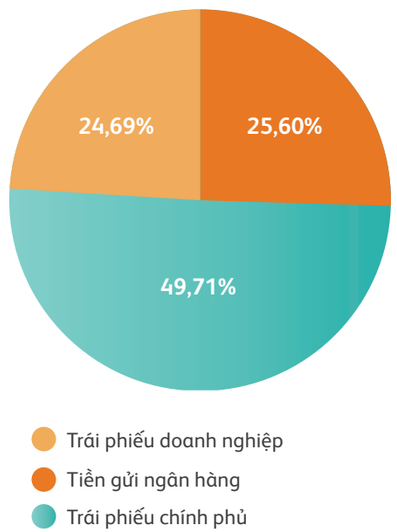
II. PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

(Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020)

1. Phân bổ tài sản và hoạt động của Quỹ liên kết chung

Năm 2020, Quỹ liên kết chung tiếp tục đẩy mạnh chính sách đầu tư mới và tăng cường phân bổ tài sản đầu tư vào danh mục trái phiếu doanh nghiệp nhằm cải thiện tỷ suất đầu tư. Trái phiếu chính phủ với rủi ro thấp nhất vẫn được đầu tư với khối lượng tài sản lớn nhất trong Quỹ liên kết chung. Theo đó, tại thời điểm cuối năm 2020, 2.382 tỷ VNĐ được đầu tư vào danh mục trái phiếu chính phủ chiếm tỷ lệ 49,71%, và 1.183 tỷ VNĐ được đầu tư vào danh mục trái phiếu doanh nghiệp chiếm tỷ lệ 24,69% trong tổng giá trị tài sản đầu tư. Ngoài ra 25,6% tỷ trọng cũng được phân bổ vào tiền gửi ngân hàng để đảm bảo tính thanh khoản trong việc chi trả quyền lợi cho khách hàng.

TỶ TRỌNG PHÂN BỔ TÀI SẢN ĐẦU TƯ QUỸ LIÊN KẾT CHUNG THEO PHƯƠNG PHÁP NGUYÊN GIÁ

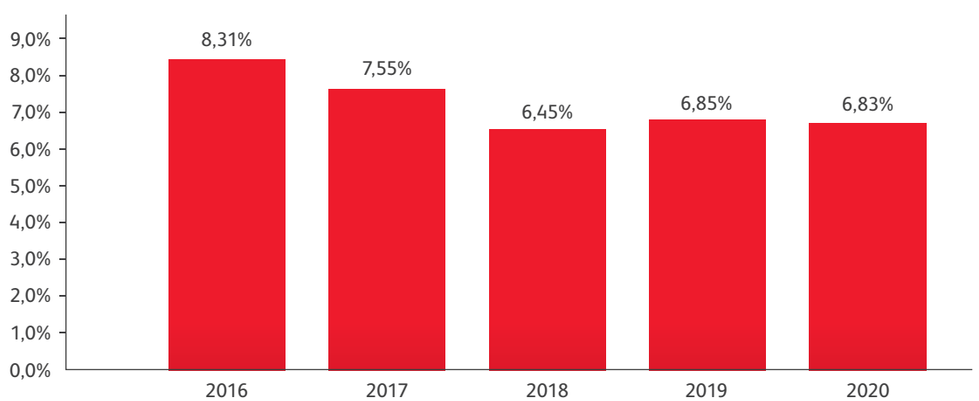


Nguồn: Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam

2. Kết quả hoạt động của Quỹ liên kết chung

Quỹ liên kết chung đã đạt được tỷ suất đầu tư 6,83% trong năm 2020 và 7,2% bình quân trong 5 năm gần nhất (tính theo phương pháp nguyên giá).

TỶ SUẤT ĐẦU TƯ THỰC TẾ CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG THEO PHƯƠNG PHÁP NGUYÊN GIÁ



Nguồn: Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam

3. Lãi suất đầu tư công bố của Quỹ liên kết chung

Lãi suất đầu tư công bố trong năm 2020 có xu hướng giảm: từ 5,0% - 6,5%/năm tại quý 1 xuống 5,1%/năm tại quý 4. Sự giảm nhẹ này đến từ ảnh hưởng của dịch Covid-19 đến nền kinh tế Việt Nam, và các công ty bảo hiểm nhân thọ trong nước cũng có sự điều chỉnh lãi suất đầu tư công bố tương tự. Lãi suất đầu tư công bố của Prudential Việt Nam mỗi quý luôn nằm ở mức cạnh tranh với lãi suất Quỹ liên kết chung từ các công ty bảo hiểm nhân thọ khác.

LÃI SUẤT ĐẦU TƯ CÔNG BỐ - QUỸ LIÊN KẾT CHUNG 2020

Q1	5,0% - 6,5%
Q2	5,0% - 6,5%
Q3	5,1%
Q4	5,1%

Nguồn: Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam

III. BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2020

(Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020)

1. Phí bảo hiểm và giá trị Quỹ liên kết chung trong năm 2020

Đơn vị: VNĐ

Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm (a)	3.356.955.224.534
Phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	505.502.852.793
Các khoản chi phí liên quan	2.086.772.562.004
+ Chi phí ban đầu (b)	1.729.531.227.784
+ Phí quản lý hợp đồng bảo hiểm	63.686.192.000
+ Phí chấm dứt hợp đồng bảo hiểm	293.555.142.220
Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ liên kết chung [(c) = (a) - (b)]	1.627.423.996.750
Giá trị Quỹ liên kết chung đầu năm	4.242.359.014.701
Giá trị Quỹ liên kết chung cuối năm	4.956.746.254.518
Tỷ suất đầu tư của Quỹ liên kết chung	6,83%

2. Báo cáo tình hình tài sản của Quỹ liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2020

Đơn vị: VNĐ

TÀI SẢN	GIÁ TRỊ ĐẦU NĂM	THAY ĐỔI TRONG NĂM	GIÁ TRỊ CUỐI NĂM
- Tiền	16.133.979.465	50.089.913.062	66.223.892.527
- Danh mục các khoản đầu tư	4.084.917.797.129	640.166.674.674	4.725.084.471.803
+ Tiền gửi có kỳ hạn	690.321.382.080	469.989.257.212	1.160.310.639.292
+ Trái phiếu	3.394.596.415.049	170.177.417.462	3.564.773.832.511
- Các tài sản khác	141.307.238.107	24.130.652.081	165.437.890.188
Tổng Tài Sản	4.242.359.014.701	714.387.239.817	4.956.746.254.518

3. Báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ liên kết chung cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020

Đơn vị: VNĐ

NỘI DUNG	2019	2020
Thu nhập từ hoạt động đầu tư		
+ Lãi từ trái phiếu	210.349.626.662	224.386.559.406
+ Lãi từ tiền gửi có kỳ hạn	31.154.763.382	62.541.200.874
+ Lãi từ tiền gửi không kỳ hạn	943.949.336	228.073.976
Tổng thu nhập	242.448.339.380	287.155.834.256
Chi Phí		
+ Phí quản lý đầu tư	75.242.917.962	90.559.249.175
Tổng chi phí	75.242.917.962	90.559.249.175
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	167.205.421.418	196.596.585.081
Thu nhập trả cho Bên mua bảo hiểm	209.815.015.600	222.112.189.607
Tỷ suất đầu tư thực tế	6,85%	6,83%
Tỷ suất đầu tư công bố cho Bên mua bảo hiểm	5,0% - 6,5%	5,0% - 6,5%

Các số liệu tài chính trình bày trên đây được trích ra từ báo cáo "Tình hình hoạt động kinh doanh của Quỹ liên kết chung" cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2020 của Prudential Việt Nam.
Các số liệu tài chính trình bày trên đây đã được Công ty TNHH KPMG kiểm toán và đã được trình bày ý kiến chấp nhận toàn phần.

IV. TRIỂN VỌNG NĂM 2021

Kinh tế thế giới được kì vọng sẽ phục hồi trong năm 2021 do triển vọng vắc-xin và chính sách hỗ trợ kinh tế được tiếp tục

Đà phục hồi hoạt động kinh tế được kì vọng sẽ tiếp tục, mặc dù vẫn còn nhiều thách thức khó dự báo liên quan đến đại dịch Covid-19, khả năng sản xuất và phân phối rộng rãi vắc-xin, hiệu quả của vắc-xin đối với biến thể chủng virus mới. Quỹ Tiền tệ thế giới (IMF) dự báo kinh tế thế giới tăng trưởng 5,5% trong năm 2021, so với mức giảm tầm 3,5% trong năm 2020. Nền kinh tế lớn nhất thế giới, Mỹ, được dự báo tăng trưởng 5,1% trong năm 2021, hồi phục từ mức giảm 3,4% trong năm 2020. Trong khi đó, Trung Quốc, nền kinh tế lớn thứ hai thế giới, được kỳ vọng là trụ cột tăng trưởng chính của thế giới theo dự báo của IMF sẽ tăng trưởng 8,1% trong năm 2021, so với mức tăng 2,3% trong năm 2020. Sự hồi phục của hai nền kinh tế lớn nhất thế giới, Mỹ và Trung Quốc, sẽ là nhân tố quan trọng thúc đẩy sự tăng trưởng của nền kinh tế toàn cầu.

Hầu hết các nền kinh tế khác, đặc biệt tại khu vực châu Á, cũng được dự báo phục hồi hoạt động kinh tế và sẽ đạt mức tăng trưởng tích cực trong năm 2021. Tuy nhiên, các chính sách hỗ trợ phục hồi kinh tế vẫn được dự báo tiếp tục duy trì trong năm 2021. Nhiều khả năng các nền kinh tế vẫn tiếp tục duy trì mức lãi suất thấp để hỗ trợ tăng trưởng. Với triển vọng phục hồi kinh tế ở hầu hết các nước và khu vực, dự báo giá các loại nguyên, nhiên vật liệu thiết yếu như dầu, thép, cao su,... sẽ hồi phục trở lại trong năm 2021 khi nhu cầu tăng lên. Hoạt động sản xuất, thương mại, chuỗi cung ứng toàn cầu dần được khôi phục. Giá cả hàng hóa tăng khi nhu cầu hồi phục cùng với nguồn cung tiền dồi dào ra thị trường từ các ngân hàng trung ương trên toàn cầu được dự báo sẽ tạo áp lực lên lạm phát. Tuy nhiên, nhờ triển vọng phục hồi kinh tế tích cực, dòng vốn đầu tư vào các tài sản có rủi ro hơn nhưng có tiềm năng tăng trưởng cao hơn được kì vọng sẽ gia tăng cao, đặc biệt là các nước châu Á được kì vọng tăng trưởng tốt trong năm 2021.

Việt Nam cũng được dự báo hoạt động kinh tế tiếp tục phục hồi tốt trong năm 2021, thị trường tài chính tiếp tục phát triển, tạo điều kiện thúc đẩy các thị trường khác phục hồi và tăng trưởng

Đối với Việt Nam, việc tiếp tục kiểm soát được dịch Covid-19 bùng phát và triển vọng triển khai vắc-xin trong năm 2021 sẽ tiếp tục giúp ổn định kinh tế - xã hội và thúc đẩy hoạt động kinh tế tiếp tục phục hồi. GDP của Việt Nam được dự báo tăng trưởng ở mức 6,0% - 7,0% trong năm 2021 dựa trên nền tảng ổn định về vĩ mô, tiềm năng thị trường tiêu dùng nội địa, cũng như việc tiếp tục duy trì chính sách hỗ trợ tăng trưởng và khuyến khích thu hút đầu tư nước ngoài vào Việt Nam trong bối cảnh xu hướng dịch chuyển sản xuất ra khỏi Trung Quốc.

Tiền Đồng Việt Nam được kỳ vọng tiếp tục ổn định và có thể tăng giá trong năm 2021 trong bối cảnh nguồn cung ngoại tệ dồi dào từ dòng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam, dòng vốn kiều hối và thặng dư từ cán cân thương mại hàng hóa do xuất khẩu vẫn sẽ tăng trưởng tốt. Dự báo lạm phát trung bình cho cả năm 2021 sẽ vẫn dưới mức lạm phát mục tiêu 4,0%. Chính sách tiền tệ hỗ trợ kinh tế được kì vọng sẽ tiếp tục nhưng sẽ không còn nhiều dư địa để cắt giảm tiếp lãi suất, tuy nhiên dự báo chưa có nhiều áp lực áp dụng chính sách thắt chặt chính sách tiền tệ ngay trong năm 2021. Lãi suất điều hành và huy động vẫn có dư địa duy trì ở mức thấp sẽ giúp tạo tiền đề cho lãi suất cho vay giảm thêm để hỗ trợ nền kinh tế trong giai đoạn hồi phục kinh tế. Tăng trưởng tín dụng cũng được dự báo sẽ phục hồi và có thể sẽ đạt mức 12,0% - 14,0%, cao hơn so với mức tăng 12,0% của năm 2020.

Thị trường tài chính cũng được kì vọng sẽ tiếp tục phát triển do triển vọng kinh tế vĩ mô tích cực, tiềm năng tăng trưởng hoạt động kinh tế thị trường nội địa Việt Nam, chính sách hỗ trợ kinh tế, đặc biệt lãi suất vẫn được duy trì ở mức thấp. Ngân hàng vẫn được kì vọng là kênh cung cấp vốn chính cho nền kinh tế giúp các hoạt động kinh tế phục hồi và mở rộng sau khi dịch Covid-19 được kiểm soát, tiêm chủng vắc-xin được triển khai trên diện rộng. Đà phát triển tích cực của thị trường tài chính (chủ yếu là thị trường trái phiếu và cổ phiếu tại Việt Nam) sẽ tiếp tục tạo kênh huy động vốn trung dài hạn cho doanh nghiệp khôi phục và mở rộng hoạt động kinh doanh, cũng như thúc đẩy các thị trường khác phục hồi và tăng trưởng.

(Nguồn Tổng cục thống kê, Ngân hàng nhà nước Việt Nam, Quỹ tiền tệ thế giới, Tổ chức thương mại thế giới, Bloomberg, Ngân hàng HSBC, Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments, tháng 2 năm 2021)

1. Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường trái phiếu

Năm 2021, dư địa để lãi suất trái phiếu chính phủ giảm mạnh không còn nhiều như những năm trước đây. Rủi ro lạm phát tăng lên do biến động giá cả hàng hóa có thể đẩy lãi suất trái phiếu chính phủ tăng trở lại, mặc dù nhìn chung lạm phát vẫn sẽ được kiểm soát dưới 4,0%. Xu hướng chính sách hỗ trợ tăng trưởng kinh tế phục hồi sẽ tiếp tục, nhưng dư địa để giảm lãi suất điều hành cũng không còn như năm 2020. Do vậy, năm 2021 thị trường trái phiếu chính phủ nhiều khả năng không còn sinh lời ở mức cao, nhưng vẫn là kênh đầu tư tương đối ít rủi ro và có thu nhập vừa phải. Trong khi đó thị trường trái phiếu doanh nghiệp được dự báo vẫn sẽ tiếp tục phát triển tích cực trong năm 2021 do nhu cầu phát hành và đầu tư trái phiếu doanh nghiệp vẫn cao. Một số trái phiếu doanh nghiệp có mức tín nhiệm tốt được kì vọng sẽ được phát hành với lợi suất đầu tư tương đối tốt cũng là cơ hội cho nhà đầu tư trái phiếu. Do đó, chiến lược đầu tư với việc phân bổ tài sản Quỹ trái phiếu hợp lý, chọn lựa loại trái phiếu với kỳ hạn phù hợp, vẫn có thể mang lại kết quả khả quan cho nhà đầu tư trong năm 2021.

2. Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường cổ phiếu

Trong bối cảnh đại dịch Covid-19 diễn biến phức tạp và gây ra nhiều thiệt hại cho tất cả các nền kinh tế trên thế giới trong năm 2020, Việt Nam được đánh giá là một điểm sáng trên thế giới khi đã kiểm soát được dịch bệnh và đạt được mức tăng trưởng kinh tế 2,9%. Với thành tích này, nền kinh tế Việt Nam tiếp tục được thế giới ghi nhận là một trong những nền kinh tế phát triển nhanh và bền vững trong khu vực châu Á, góp phần tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển của thị trường chứng khoán. Quy mô của thị trường chứng khoán Việt Nam (tính cho cả 3 sàn giao dịch) tính đến cuối năm 2020 đã đạt 72,3% GDP và được kỳ vọng sẽ tiếp tục được mở rộng và phát triển trên nhiều phương diện cùng với sự phát triển của nền kinh tế. Thanh khoản bình quân của cả 3 sàn đạt mức 6.100 tỷ đồng/ngày, tăng 77,0% so với năm 2019. Năm 2020 cũng là năm chứng kiến sự lớn mạnh của dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân trong nước, với số lượng tài khoản mở mới năm 2020 cao kỷ lục trong 20 năm gần đây. Dòng tiền của nhà đầu tư trong nước, đặc biệt là cá nhân đã góp phần giảm áp lực bán ròng của khối ngoại do xu hướng chung trong việc rút vốn khỏi các tài sản rủi ro tại các thị trường cận biên và mới nổi trong giai đoạn biến động.

Trong năm 2021, kỳ vọng nền kinh tế hồi phục khi dịch Covid-19 được kiểm soát tốt hơn sẽ tiếp tục tạo đà cho tăng trưởng của thị trường chứng khoán. Các yếu tố tích cực nội tại của nền kinh tế như tăng trưởng thu nhập của tầng lớp trung lưu, thị trường tiêu dùng rộng lớn, sự mở rộng sản xuất của các công ty trong nước và có vốn đầu tư nước ngoài, việc vận hành linh hoạt chính sách quản lý của chính phủ cùng với các yếu tố thuận lợi bên ngoài như xu hướng dịch chuyển chuỗi cung ứng ra ngoài Trung Quốc được kì vọng sẽ tiếp tục thúc đẩy thị trường chứng khoán phát triển cả về quy mô và chất lượng. Dòng tiền vào thị trường được kỳ vọng sẽ duy trì ở mức tích cực trong bối cảnh lãi suất thấp và xu hướng đánh giá cao các thị trường châu Á của các nhà đầu tư nước ngoài. Tiềm năng nâng hạng của thị trường chứng khoán Việt Nam trong các năm tới cũng là yếu tố hấp dẫn đối với nhà đầu tư. Năm 2021 cũng là năm kỳ vọng có những thay đổi về môi trường kinh doanh và đầu tư khi rất nhiều luật mới có hiệu lực, như Luật Đầu tư, Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Đầu tư theo phương thức hợp tác công - tư (PPP),... góp phần tạo dựng hành lang pháp lý chặt chẽ, tích cực và phù hợp hơn với thông lệ quốc tế. Xét về mức định giá, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn tiếp tục được đánh giá tiềm năng bởi mức định giá phù hợp với chỉ số P/E trượt 12 tháng ở mức 18 lần trong khi các chỉ số sinh lời của doanh nghiệp (như chỉ số lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu - ROE) vẫn duy trì ở mức cao hơn so với các nước trong khu vực.

Tuy nhiên, bên cạnh những yếu tố tích cực nói trên, các yếu tố rủi ro và biến động của thị trường chứng khoán cũng ngày càng gia tăng, đặc biệt là trong bối cảnh dịch bệnh vẫn còn chưa được kiểm soát ở nhiều nước trên thế giới. Sự bùng phát dịch Covid-19 với chủng mới lây lan nhanh là một rủi ro đối với tình hình kinh tế trong nước và trên thế giới. Các bất ổn liên quan đến chính sách của các nền kinh tế lớn trên thế giới, chiến tranh thương mại Mỹ - Trung Quốc, xung đột chính trị giữa các nước,... cũng sẽ có tác động đáng kể đến thị trường chứng khoán Việt Nam. Tuy nhiên với những kinh nghiệm trong việc kiểm soát dịch bệnh của Việt Nam trong năm 2020 cùng với những chính sách linh hoạt và phù hợp của chính phủ, kinh tế Việt Nam được mong đợi sẽ tiếp tục vượt qua được những bất ổn và phát triển bền vững hơn. Trong bối cảnh trên, thị trường cổ phiếu năm 2021 đòi hỏi sự theo dõi chặt chẽ các diễn biến về tình hình dịch bệnh, chính sách kinh tế của các nước trên thế giới và trong nước, diễn biến thị trường để có chiến lược đầu tư phù hợp. Khả năng phân tích lựa chọn ngành và cổ phiếu tốt đóng vai trò quan trọng trong việc tối đa hóa lợi nhuận cho nhà đầu tư. Nhìn chung, quan điểm lạc quan trong thận trọng được đánh giá là thích hợp cho năm 2021. Kỹ năng phân tích lựa chọn nhóm ngành, cổ phiếu đầu tư đòi hỏi chiến lược hơn, cao hơn và kỹ càng hơn mới có thể đem lại hiệu quả đầu tư.

(Nguồn: Bloomberg, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments)

GIỚI THIỆU VỀ EASTSPRING INVESTMENTS

Eastspring Investments là công ty quản lý tài sản hàng đầu châu Á. Có trên 25 năm kinh nghiệm, Eastspring Investments chuyên quản lý đầu tư cho các khách hàng cá nhân và tổ chức với tổng tài sản quản lý khoảng 248 tỷ Đô la Mỹ (tính đến ngày 31/12/2020). Tại Việt Nam, Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments được thành lập từ năm 2005 và hiện đang là công ty quản lý quỹ có tổng tài sản đang quản lý lớn nhất Việt Nam với giá trị 132 nghìn tỷ đồng (tương đương 5,69 tỷ Đô la Mỹ) (tính đến ngày 31/12/2020).

eastspring investments

Lịch sử hoạt động
HƠN 25 NĂM

Tổng tài sản quản lý
248 TỶ ĐÔ LA MỸ

Số lượng chuyên gia đầu tư
TRÊN 300 NGƯỜI

Thị trường hoạt động
11 QUỐC GIA TẠI CHÂU Á

Eastspring Investments hiện đang hoạt động tại 11 thị trường ở châu Á (Bao gồm có liên doanh tại Trung Quốc, Ấn Độ và Thái Lan) & các văn phòng kinh doanh tại Anh, Luxembourg và Mỹ

CÁC GIẢI THƯỞNG TIÊU BIỂU CỦA TẬP ĐOÀN EASTSPRING INVESTMENTS

2020

- **THE ASSET BENCHMARK RESEARCH AWARDS**
  Top Investment House in Singapore, Asian Local Currency Bond Benchmark Review
- **GARTNER EYE ON INNOVATION AWARDS**
  Asia Pacific Winner
- **THE ASSET TRIPLE A SUSTAINABLE INVESTING AWARDS**
  Best Middle Office Mandate

2019

- **BEST OF THE BEST REGIONAL AWARDS BY ASIA ASSET MANAGEMENT**
  Asivan Bond
- **BEST OF THE BEST REGIONAL AWARDS BY ASIA ASSET MANAGEMENT**
  CEO of the Year in Asia
- **PROFESSIONAL INVESTMENTS AWARDS BY INSIGHTS & MANDATE**
  Best Fund House

CÁC GIẢI THƯỞNG TIÊU BIỂU CỦA EASTSPRING VIỆT NAM

2021

- **CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ TỐT NHẤT**
  – Giải thưởng Quản lý Tài sản 2020 do Asia Asset Management vinh danh

2020

- **TỔNG ĐIỀU HÀNH ĐẦU TƯ CỦA NĂM**
  – Giải thưởng Thành tích Đầu tư Tốt nhất do Asia Asset Management vinh danh
- **CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ TỐT NHẤT**
  – Giải thưởng Quản lý Tài sản 2020 do AsianInvestor vinh danh

**Tất cả các số liệu trong mục này được trích nguồn từ Tập đoàn Eastspring Investments và Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments tại thời điểm 31/12/2020 (trừ khi có ghi chú khác).*

CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA PRUDENTIAL VIỆT NAM

Tại Prudential, chúng tôi luôn cam kết đồng hành cùng bạn kiến tạo sự phát triển bền vững và một tương lai vững chắc trước sự thay đổi không ngừng của thế giới.

Thông qua tuyên ngôn "Lắng Nghe. Thấu Hiểu. Hành Động.", Prudential mong muốn tất cả chúng ta không chỉ dừng lại ở "lắng nghe" và "thấu hiểu", mà còn hành động để đạt được những ước mơ và những điều tốt đẹp trong cuộc sống.

Với các sản phẩm tiêu biểu sau đây, chúng tôi hi vọng có thể giúp bạn xây dựng những kế hoạch tài chính toàn diện và hiệu quả.

PRU-ĐẦU TƯ LINH HOẠT

– Cơ hội gia tăng tài sản hiệu quả với các Quỹ PRU*link*

- Cơ hội đầu tư và gia tăng tài sản hiệu quả với các quỹ PRU*link*
- Bảo vệ tài chính gia đình với 100% Số tiền bảo hiểm và toàn bộ kết quả đầu tư
- Chủ động quyết định kế hoạch bảo vệ tài chính và đầu tư của bạn

SẢN PHẨM ĐƯỢC VINH DANH NẰM TRONG TOP 10 SẢN PHẨM – DỊCH VỤ TIN DÙNG VIỆT NAM 2020,
được bạn đọc Tạp chí Kinh tế Việt Nam và người tiêu dùng bình chọn

PRU-HÀNH TRANG TRƯỞNG THÀNH

– Xây dựng Quỹ tài chính linh hoạt cho con yêu

- Tích lũy Quỹ học vấn cho con một tương lai tươi sáng
- Xây dựng Quỹ tài chính linh hoạt để hỗ trợ con suốt cuộc đời
- Hỗ trợ đóng phí, đảm bảo tương lai con nếu bố mẹ không may gặp rủi ro
- Bảo vệ toàn diện cho cả gia đình trước rủi ro trong cuộc sống

PRU-HÀNH TRANG VUI KHỎE(*)

– Giải pháp hỗ trợ chi trả các chi phí y tế thực tế, giúp bạn an tâm chăm sóc sức khỏe

- Hỗ trợ chi phí chăm sóc sức khỏe khi điều trị Nội trú lên đến 1 tỷ đồng/năm, ngoài ra, chi trả thêm các chi phí y tế thực tế khác khi điều trị Ngoại trú, Nha khoa, Thai sản
- Đặc biệt, phụ cấp thêm khi nằm viện tại bệnh viện công, hỗ trợ thêm chi phí giường dành cho thân nhân
- Quyền lợi gia tăng hấp dẫn, giúp khách hàng hưởng thêm tối đa 100% Số tiền bảo hiểm/năm, mà không phải chi trả thêm bất kỳ chi phí nào
- Hệ thống bảo lãnh viện phí rộng khắp Việt Nam và Đông Nam Á với hơn 300 phòng khám/bệnh viện

(*) Đây là sản phẩm bảo hiểm gia tăng bảo vệ, được đính kèm khi mua cùng một sản phẩm chính.

PRU-BẢO VỆ 24/7

– Thổi bay rủi ro hàng ngày chỉ với 1.000 đồng/ngày

- Bảo vệ 24/7 trước rủi ro thường gặp như tai nạn, ngộ độc thực phẩm, bỏng, gãy xương
- Hỗ trợ viện phí, mất giảm thu nhập nếu nằm viện do tai nạn
- Mua nhanh đơn giản, không cần khám sức khỏe

Sản phẩm đã có mặt trên Pulse by Prudential - ứng dụng được phát triển trên nền tảng Trí tuệ nhân tạo, giúp bạn luôn chủ động chăm sóc sức khỏe mọi lúc mọi nơi.

Quét mã QR để tham gia ngay

Tất cả các đặc tính và quyền lợi bảo hiểm của sản phẩm được liệt kê tại văn bản này chỉ mang tính tóm lược và chỉ có giá trị tham khảo. Tất cả các quyền lợi và điều kiện tương ứng sẽ được thực hiện theo các quy định tại Quy tắc, Điều khoản bảo hiểm do Bộ Tài chính phê duyệt.

Ghi chú:

1. Những thông tin nêu trong tài liệu này không được phép công bố, phát hành, sửa chữa hoặc phổ biến từng phần hoặc toàn bộ nếu không được Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam đồng ý trước bằng văn bản.
2. Giá trị và thu nhập từ hoạt động đầu tư có thể tăng hoặc giảm. Kết quả hoạt động trong quá khứ của Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments và mọi dự đoán không phải là cơ sở để đảm bảo những kết quả tương tự trong tương lai.
3. Những đánh giá, nhận định và dự tính về đầu tư trong tài liệu này được lập tại thời điểm công bố và có thể thay đổi trong tương lai mà không báo trước và không nhất thiết là căn cứ hoặc chỉ dẫn cho hoạt động đầu tư trong tương lai của chúng tôi. Nội dung này hoàn toàn không phải là tư vấn hay khuyến nghị đầu tư cho khách hàng.
4. Tập đoàn Eastspring Investments, thành viên của Tập đoàn Prudential châu Á, là một trong những nhà quản lý tài sản lớn nhất châu Á, hoạt động tại 11 thị trường tại châu Á (Bao gồm có liên doanh tại Trung Quốc, Ấn Độ và Thái Lan) & các văn phòng tại Anh, Luxembourg và Mỹ.
5. Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam và Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments thuộc sở hữu của Tập đoàn Prudential plc Anh Quốc, không có mối quan hệ gì với Prudential Financial Inc, một công ty có trụ sở chính tại Mỹ và Công ty Prudential Assurance Company, một công ty con của Tập đoàn M&G plc, được thành lập tại Vương quốc Anh.

PRUDENTIAL

Lắng nghe. Thấu hiểu. Hành động.

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam

Trụ sở chính: Tầng 25, TTTM Sài Gòn, 37 Tôn Đức Thắng, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh (028) 39 101 660 (028) 39 100 899

1800 1 247 customer.service@prudential.com.vn www.prudential.com.vn

In xxxx bản, khổ 19,5 x 24 cm, tại CCCC <địa chỉ nhà in>.