PRUDENTIAL

Lắng nghe. Thấu hiểu. Hành động.

Báo cáo thường niên 2018

QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN

MỤC LỤC

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC PRUDENTIAL VIỆT NAM **05**

TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ 2018 **06-07**

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN NĂM 2018 **09**

Phân bổ tài sản và hoạt động Quỹ 10

Kết quả hoạt động 10

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN TRONG NĂM 2018 **13**

I. Phí bảo hiểm và giá trị Quỹ hưu trí tự nguyện trong năm 2018 14

II. Báo cáo tình hình tài sản của Quỹ hưu trí tự nguyện cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2018 16

III. Báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ hưu trí tự nguyện 17

TRIỂN VỌNG NĂM 2019 **18**

Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường cổ phiếu 19

Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường trái phiếu 19

GIỚI THIỆU VỀ EASTSPRING INVESTMENTS **20-21**

GIỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA PRUDENTIAL **22-23**

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC PRUDENTIAL VIỆT NAM

Kính gửi Quý khách hàng,

Năm 2018 đã khép lại với kết quả kinh doanh ấn tượng của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ Prudential Việt Nam (Prudential Việt Nam), nối tiếp hành trình mang đến tương lai được bảo vệ vững chắc cho hơn 1,5 triệu người dân Việt Nam. Tôi rất vui mừng được chia sẻ với Quý khách hàng rằng 2018 tiếp tục là một năm Prudential duy trì vị thế vững chắc và năng lực tài chính mạnh mẽ.

Chúng tôi đã liên tục cải tiến sản phẩm nhằm cung cấp những giải pháp bảo vệ tài chính, tiết kiệm và đầu tư hiệu quả. Nổi bật là sản phẩm **PRU**-ĐẦU TƯ LINH HOẠT mang đến nhiều quyền lợi nổi bật giúp khách hàng chủ động quyết định kế hoạch tài chính của mình một cách linh hoạt.

Prudential cũng không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ với đội ngũ nhân sự tận tâm tại hơn 350 văn phòng trên cả nước. Vươn xa tầm tiếp cận khách hàng, chúng tôi tăng cường đầu tư vào công nghệ hiện đại mang đến sự tiện lợi cùng trải nghiệm số hóa xuyên suốt tại mọi điểm khách hàng tương tác với Prudential từ khâu tìm hiểu các giải pháp bảo vệ tài chính, tham gia hợp đồng đến yêu cầu chi trả quyền lợi bảo hiểm hay khi đáo hạn hợp đồng. Có thể kể đến sự ra mắt của ứng dụng **PRU**online giúp khách hàng quản lý hợp đồng dễ dàng, chương trình chăm sóc khách hàng thân thiết **PRU**rewards giúp khách hàng chủ động chọn ưu đãi và ZaloClaims giải quyết quyền lợi bảo hiểm nhanh chóng qua Zalo.

Luôn đặt khách hàng làm trọng tâm, Prudential Việt Nam và các đối tác liên kết mà nổi bật là Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring)(*) luôn nỗ lực mang đến lợi ích thiết thực nhất cho Quý khách hàng. Dưới sự quản lý của các chuyên gia đầu tư giàu kinh nghiệm từ Eastspring, Quỹ hưu trí của Prudential Việt Nam luôn đạt kết quả đầu tư hiệu quả kể từ khi thành lập đến nay.

Thành công của chúng tôi có sự đóng góp rất lớn từ sự ủng hộ của Quý khách hàng. Xin cám ơn Quý khách đã đồng hành với Prudential Việt Nam trên hành trình dẫn đầu trong lĩnh vực Bảo hiểm Nhân Thọ và chúng tôi cam kết luôn hành động vì cuộc sống tốt đẹp hơn cho hàng triệu khách hàng. Rất mong tiếp tục nhận được sự ủng hộ của Quý khách trong thời gian tới.

Kính chúc Quý khách và gia đình sức khoẻ, thành công và hạnh phúc!

Clive Baker
Tổng Giám đốc
Prudential Việt Nam

(*) Tham khảo thông tin về Eastspring Investments tại trang 20-21

TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ

2018

Tiếp nối sự phục hồi mạnh mẽ trong năm 2017, kinh tế thế giới tiếp tục duy trì tăng trưởng tốt trong nửa đầu năm 2018 nhưng sau đó bắt đầu giảm tốc trong những tháng sau của 2018. Tuy nhiên, theo dự báo của Quỹ Tiền tệ thế giới (IMF), tăng trưởng kinh tế thế giới vẫn đạt khoảng 3,7% trong năm 2018, tương đương với mức tăng trong năm 2017.

Tăng trưởng kinh tế thế giới chậm lại từ giữa cuối năm 2018 phần lớn do tác động từ việc thay đổi các chính sách ở các quốc gia và khu vực. Trong đó chủ yếu là chính sách thắt chặt tiền tệ của chính phủ Mỹ (Cục Dự Trữ Liên Bang Mỹ nâng lãi suất bốn lần lên mức 2-2,25% trong năm 2018), tiếp nối sau đó là chính sách thắt chặt tiền tệ ở các nước khu vực châu Á, Ngân Hàng Trung ương Châu Âu (ECB) cũng bắt đầu chương trình thu hẹp nới lỏng định lượng vào cuối năm 2018 và đáng lưu ý là chủ trương tăng cường bảo hộ mậu dịch của Mỹ dẫn đến căng thẳng thương mại với Trung Quốc đã tác động đến kinh tế thế giới.

Tại Việt Nam, nhìn chung năm 2018 vẫn tiếp tục là một năm thành công của kinh tế vĩ mô Việt Nam, mặc dù môi trường kinh tế vĩ mô thế giới có nhiều biến động. Việt Nam vẫn đạt mức tăng trưởng cao và duy trì kinh tế vĩ mô ổn định. Tăng trưởng kinh tế năm 2018 đạt 7,08% so với cùng kỳ năm trước, mức tăng cao nhất trong 11 năm qua. Tăng trưởng GDP năm 2018 đạt mức cao nhờ vào tăng trưởng tốt từ hai ngành sản xuất và dịch vụ. Ngành dịch vụ có mức tăng 7,4% so với cùng kỳ năm 2017. Đó là nhờ kinh tế vĩ mô ổn định và lạm phát được duy trì ở mức hợp lý cùng với niềm tin người tiêu dùng trong nước vẫn tốt đã thúc đẩy sức cầu trong nước và tiêu dùng ở mức cao. Theo khảo sát của Nielsen trong quý 3 năm 2018, Việt Nam được xếp thứ hai về mức độ lạc quan trên toàn thế giới. Trong khi đó ngành sản xuất tăng 13,7% so với cùng kỳ năm 2017, phần lớn do đóng góp tăng trưởng từ mảng sản xuất có vốn đầu tư từ nước ngoài.

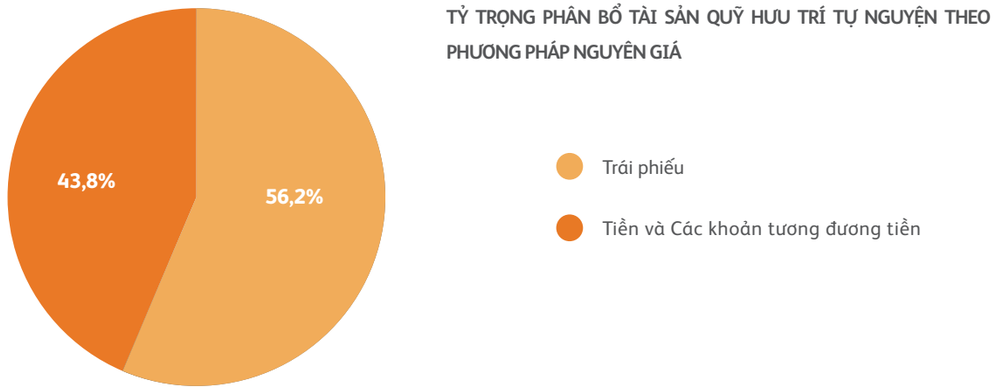
Lạm phát thấp vẫn được kiểm soát ở mức hợp lý, thặng dư thương mại ở mức cao, tỷ giá ngoại tệ hầu như biến động ít nhất trong khu vực. Lạm phát trung bình đạt 3,5% cho năm 2018 giữ nguyên so với mức lạm phát trung bình năm 2017 và so với mức chỉ tiêu 4,0% của Chính phủ. Đồng Việt Nam chỉ giảm giá khoảng 2,1% trong năm 2018 so với đồng Đô la Mỹ, nhờ thặng dư thương mại cả năm đạt được hơn 7 tỷ đô la Mỹ, dòng vốn đầu tư nước ngoài trực tiếp vào Việt Nam tiếp tục duy trì tốt và đạt 19 tỷ đô la Mỹ trong năm 2018.

(Nguồn Tổng cục thống kê, Ngân hàng nhà nước Việt Nam, Quỹ tiền tệ thế giới, Tổ chức thương mại thế giới, Nielsen, Eastspring Investments, Tháng 1 năm 2019)

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN NĂM 2018

Phân bổ tài sản và hoạt động Quỹ

Tại thời điểm cuối năm 2018, tỷ trọng phân bổ tài sản đầu tư vào danh mục tiền/các khoản tương đương tiền và danh mục trái phiếu chiếm tỷ lệ tương ứng là 43,8% và 56,2% trong tổng giá trị tài sản Quỹ.



TỶ TRỌNG PHÂN BỔ TÀI SẢN QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN THEO PHƯƠNG PHÁP NGUYÊN GIÁ

- Trái phiếu
- Tiền và Các khoản tương đương tiền

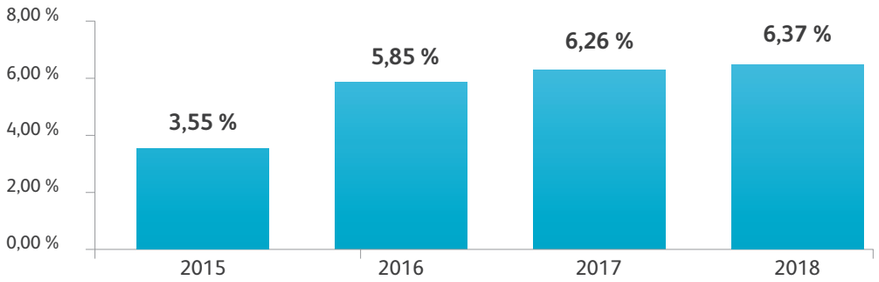
Nguồn: Công ty TNHH Bảo hiểm nhân thọ Prudential Việt Nam

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

Kết quả hoạt động

Quỹ hưu trí đã đạt được tỷ suất lợi nhuận 6,37% trong năm 2018 và 5,51% bình quân năm kể từ khi thành lập (tính theo phương pháp nguyên giá).

TỶ SUẤT ĐẦU TƯ THỰC TẾ CỦA QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN THEO PHƯƠNG PHÁP NGUYÊN GIÁ



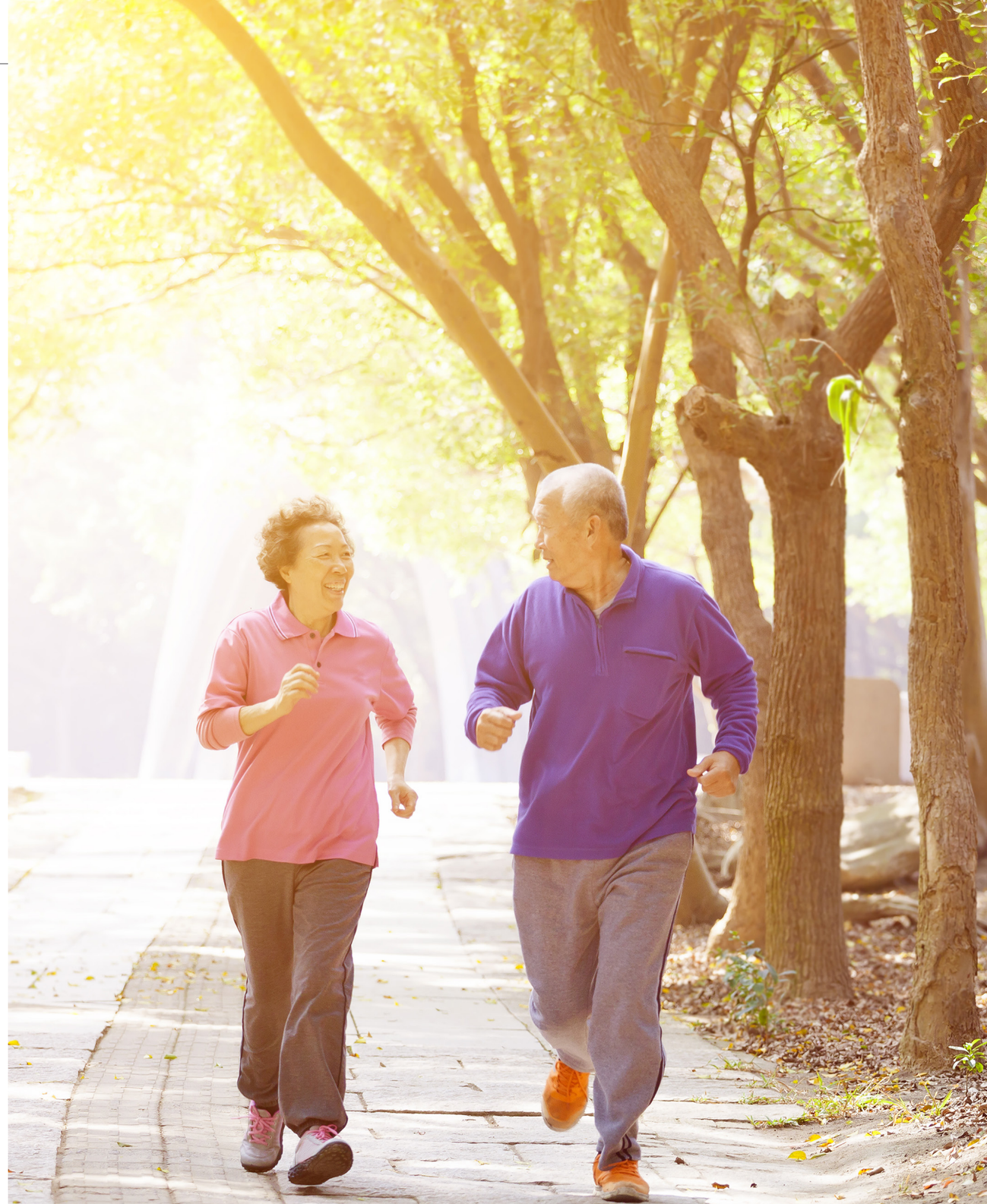
Nguồn: Công ty TNHH Bảo hiểm nhân thọ Prudential Việt Nam

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ HƯU TRÍ TỰ NGUYỆN TRONG NĂM 2018

I.Phí bảo hiểm và giá trị Quỹ hưu trí tự nguyện trong năm 2018

Đơn vị: đồng

1/Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm (a)	**252.000.000**
+ Hợp đồng bảo hiểm cá nhân:	252.000.000
Phần đóng góp định kỳ của cá nhân	252.000.000
Phần đóng thêm	-
+ Hợp đồng bảo hiểm nhóm:	-
Phần đóng góp của người sử dụng lao động	-
Phần đóng góp của người lao động	-
2/ Các khoản chi phí liên quan	
+ Chi phí ban đầu (b)	14.970.000
+ Phí bảo hiểm rủi ro	1.171.100
+ Phí quản lý hợp đồng bảo hiểm	9.180.000
+ Phí quản lý Quỹ	4.477.131.294
+ Hủy hợp đồng bảo hiểm	21.752.500
3/ Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ hưu trí tự nguyện [(c) = (a) -(b)]	**237.030.000**



II. Báo cáo tình hình tài sản của Quỹ hưu trí tự nguyện cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2018

Đơn vị: đồng

TÀI SẢN	Đầu kỳ	Cuối kỳ	NỢ PHẢI TRẢ VÀ TÀI SẢN THUẦN	Đầu kỳ	Cuối kỳ
Tài sản			**Nợ phải trả**		
-Tiền tại Quỹ	9.136.112.457	14.360.225.784	- Dự phòng nghiệp vụ	394.585.900	619.138.000
-Danh mục các khoản đầu tư	205.979.293.246	207.455.604.154	- Phải trả quyền lợi hưu trí		
+Tiền gửi tại các tổ chức tín dụng	84.231.449.284	82.287.382.165	- Phải trả các khoản phí quản lý hợp đồng		
+Trái phiếu Chính phủ	121.747.843.962	125.168.221.989	- Phải trả các khoản phí quản lý Quỹ	365.273.836	380.280.245
+Trái phiếu doanh nghiệp có bảo lãnh của Chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương			- Phải trả các khoản phí chuyển giao tài khoản bảo hiểm hưu trí		
+Cổ phiếu, trái phiếu doanh nghiệp không có bảo lãnh, góp vốn vào doanh nghiệp khác			- Phải trả Nhà nước		
-Các tài sản khác	4.048.896.158	6.352.317.157	- Phải trả lãi	18.391.835.618	27.117.808.223
+Phải thu lãi từ tiền gửi có kỳ hạn	1.480.896.158	3.607.773.320	- Phải trả hoa hồng		
+Phải thu từ trái phiếu chính phủ	2.568.000.000	2.744.543.837	- Phải trả khác	200.012.606.507	200.050.920.627
+Phải thu khác					
+Tài sản khác					
			Tổng nợ phải trả	**219.164.301.861**	**228.168.147.095**
Tổng Tài Sản	219.164.301.861	228.168.147.095	**Tài sản thuần**	**-**	**-**
Giá trị Quỹ hưu trí tự nguyện đầu năm					219.164.301.861
Giá trị Quỹ hưu trí tự nguyện cuối năm					228.168.147.095
Tỷ suất đầu tư của Quỹ hưu trí tự nguyện					6,37%

III. Báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ hưu trí tự nguyện

Đơn vị: đồng

Nội dung	2017	2018
Thu nhập		
- Từ nguồn phí bảo hiểm	240.000.000	252.000.000
- Từ lãi đầu tư	12.744.669.886	13.465.029.804
+ Lãi từ trái phiếu	8.499.606.810	8.647.201.864
+ Lãi từ tiền gửi có kỳ hạn	4.205.381.362	4.686.643.413
+ Lãi từ tiền gửi không kỳ hạn	39.681.714	131.184.527
Tổng thu nhập	**12.984.669.886**	**13.717.029.804**
Chi Phí		
- Phí ban đầu	21.600.000	14.970.000
- Phí bảo hiểm rủi ro	936.700	1.171.100
- Phí quản lý hợp đồng bảo hiểm	7.170.000	9.180.000
- Hủy hợp đồng bảo hiểm	-	21.752.500
- Phí quản lý Quỹ	4.301.915.998	4.477.131.294
- Chi trích lập dự phòng nghiệp vụ	220.441.600	224.552.100
- Chi khác phân bổ cho phần tương ứng của doanh nghiệp bảo hiểm trong Quỹ	8.497.863.014	8.725.972.605
Tổng chi phí	**13.049.927.312**	**13.474.729.599**
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	**(65.257.426)**	**242.300.205**
Thu nhập trả cho Bên mua bảo hiểm	**10.148.300**	**19.625.700**
Tỷ suất đầu tư thực tế	**6,26%**	**6,37%**
Tỷ suất đầu tư thanh toán cho Bên mua bảo hiểm	**4,00%**	**4%-4,75%**

- *Các số liệu trình bày trên đây được trích ra từ báo cáo "Tình hình hoạt động của Quỹ Hưu Trí tự nguyện" cho năm kết thúc ngày 31/12/2018 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.*

TRIỂN VỌNG NĂM 2019

Năm 2019 được dự báo đà tăng trưởng kinh tế toàn cầu chậm lại sẽ vẫn tiếp tục nhưng nhiều khả năng sẽ không dẫn đến suy giảm trầm trọng. Mức tăng trưởng kinh tế của thế giới cho cả năm 2019 có thể đạt khoảng 3,5% theo như dự báo của IMF. Do quan ngại hầu hết các nền kinh tế ở các khu vực đều sẽ có tăng trưởng kinh tế thấp hơn năm 2018. Tăng trưởng của hai nền kinh tế lớn nhất thế giới là Mỹ và Trung Quốc cũng được dự báo sẽ thấp hơn. Kinh tế Mỹ đã đạt tăng trưởng cao và vững chắc trong năm 2018 nhờ chính sách cắt giảm thuế phát huy hiệu quả, kích thích đầu tư và phục hồi tăng trưởng kinh tế, nên tỷ lệ thất nghiệp và lạm phát đạt các mức kỳ vọng của chính phủ. Do đó đà tăng trưởng kinh tế Mỹ vẫn được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì nhưng không còn cao như 2018. Nhiều khả năng tăng trưởng kinh tế Mỹ sẽ quay về mức tăng trưởng mục tiêu 2,5% cho năm 2019 từ mức 3,0% năm 2018. Trong khi đó tăng trưởng kinh tế Trung Quốc cũng được dự báo tiếp tục giảm còn 6,2% năm 2019 từ mức 6,6% năm 2018, mặc dù chính phủ Trung Quốc ban hành nhiều chính sách cải tổ và hỗ trợ nền kinh tế.

Những quan ngại liên quan đến biến động kinh tế thế giới trong năm 2019 vẫn chủ yếu từ lo ngại căng thẳng thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc vẫn tiếp tục và bị đẩy lên mức trầm trọng hơn. Tiếp đến là việc đàm phán Brexit vẫn chưa đạt được thỏa thuận và Ngân Hàng Trung ương Châu Âu (ECB) tiếp tục ngưng chương trình nới lỏng định lượng cũng có tác động nhất định lên kinh tế vĩ mô khu vực Châu Âu và thương mại với các nước có liên quan. Tuy nhiên, thị trường cũng kỳ vọng Chính Phủ Mỹ sẽ thay đổi cách thức tương tác đàm phán thương mại với Trung Quốc đồng thời Cục Dự Trữ Liên Bang Mỹ sẽ theo đuổi định hướng ôn hòa hơn trong chính sách thắt chặt tiền tệ (nhiều khả năng giảm tốc việc tăng lãi suất, chỉ tăng một lần năm 2019 thay vì ba lần như kế hoạch trước đây) sẽ hạn chế đà giảm sốc của kinh tế thế giới.

Bên cạnh đó, với viễn cảnh tăng trưởng kinh tế thế giới chậm lại và nguồn cung dầu thô vẫn dồi dào, giá dầu thô được dự báo sẽ không tăng nhiều mặc dù vẫn còn nhiều biến động về địa chính trị. Như vậy áp lực lạm phát lên giá cả hàng hóa sẽ không quá nhiều. Thị trường cũng cho rằng nhiều khả năng Cục Dự Trữ Liên Bang Mỹ sẽ linh hoạt ứng phó trong chính sách thắt chặt trong năm 2019. Trong khi đó Trung Quốc vẫn tiếp tục các chính sách nới lỏng, hỗ trợ kinh tế ổn định và tăng trưởng.

Tại Việt Nam, triển vọng kinh tế vĩ mô năm 2019 được nhận định vẫn tiếp tục duy trì tích cực nhờ vào nền tảng kinh tế vĩ mô tốt trong những năm vừa qua, cũng như việc vận hành linh hoạt những chính sách từ chính phủ, mặc dù môi trường kinh tế thế giới còn nhiều biến động. Tăng trưởng GDP được kỳ vọng tiếp tục duy trì ổn định trong khi đó lạm phát có thể sẽ vẫn được kiểm soát quanh mức 4,0% nhờ vào viễn cảnh giá cả hàng hóa thế giới thuận lợi cho lạm phát. Ngoài ra, tỷ giá tiền đồng Việt Nam vẫn được dự báo không bị giảm giá nhiều do kỳ vọng dòng vốn nước ngoài vào Việt Nam vẫn tốt và thương mại vẫn tiếp tục có thặng dư trong năm 2019 nhờ vào chính sách thúc đẩy tự do hóa thương mại với các nước và khả năng dịch chuyển các dòng vốn đầu tư sản xuất vào Việt Nam.

Thị trường tài chính được dự báo có thể tiếp tục bị tác động theo những biến động từ thị trường thế giới nhưng nhìn chung vẫn được duy trì ổn định. Hệ thống Ngân Hàng tiếp tục được cải thiện để dần hướng tới chuẩn quản trị cao hơn nhưng tỷ suất lợi nhuận của hệ thống Ngân hàng được dự báo sẽ không còn cao như năm trước. Thanh khoản toàn hệ thống ngân hàng cũng được dự báo sẽ được duy trì tốt giúp lãi suất tiền gửi ngân hàng có khả năng không tăng trong trường hợp lạm phát kỳ vọng vẫn duy trì hợp lý. Chính sách tài khóa được dự báo sẽ tiếp tục không nới lỏng mạnh mẽ, đặc biệt trong hoạt động đầu tư công, nhằm duy trì tỷ lệ bội chi ngân sách và nợ công ở mức phù hợp. Trong khi đó chính sách tiền tệ được kỳ vọng vẫn duy trì linh hoạt nhằm mục tiêu hỗ trợ tăng trưởng và ổn định kinh tế vĩ mô đồng thời chủ động để ứng phó với những biến động của thị trường.

Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường cổ phiếu

Mặc dù trải qua nhiều biến động và là một năm giảm điểm, thị trường chứng khoán năm 2018 vẫn còn nhiều điểm sáng. Trong bối cảnh dòng vốn đầu tư bị rút mạnh khỏi các thị trường chứng khoán mới nổi trong năm qua, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn thu hút ròng dòng vốn ngoại với 1,9 tỷ Đô la Mỹ (bao gồm vốn đầu tư của các nhà đầu tư chiến lược tại các công ty niêm yết có vốn hóa lớn như Masan, Vinhomes). Quy mô thị trường tăng lên đáng kể với mức vốn hóa thị trường của cả 3 sàn giao dịch (HSX, HNX và Upcom) đạt được 172 tỷ Đô la Mỹ, tăng 19,0% so với năm 2017. Thanh khoản bình quân của cả 3 sàn giao dịch cũng đạt mức cao với giá trị giao dịch bình quân hàng ngày khoảng 280 triệu Đô la Mỹ, tăng 29,0% so với năm 2017. Thị trường chứng khoán phái sinh mặc dù mới ra đời trong năm 2018, nhưng đã có sự tăng trưởng vượt kỳ vọng và đạt nhiều kết quả khả quan. Trong năm qua, FTSE Russell – một trong những tổ chức cung cấp chỉ số uy tín trên thế giới - cũng đã đưa thị trường chứng khoán Việt Nam vào danh sách theo dõi nâng hạng thị trường lên nhóm thị trường mới nổi, tạo nên triển vọng cho thị trường trong dài hạn khi có thể thu hút thêm các dòng vốn ngoại ở quy mô toàn cầu. Tất cả những yếu tố trên cùng với nền tảng kinh tế vĩ mô vẫn giữ vững đà tăng trưởng cao và ổn định đã giúp cho thị trường chứng khoán Việt Nam được đánh giá là nổi bật trên bức tranh chung của thị trường toàn cầu.

Năm 2019, tình hình kinh tế vĩ mô trong nước được kỳ vọng giữ ổn định. Thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục phát triển cả về quy mô và chất lượng nhờ vào lộ trình cổ phần hóa và thoái vốn các Doanh nghiệp nhà nước, cùng với đó là Luật Chứng Khoán sửa đổi dự kiến được thông qua và áp dụng trong thời gian tới. Tốc độ tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp nhìn chung có thể không cao bằng năm 2018, nhưng mức tăng trưởng không thấp hơn một con số trong năm 2019 vẫn được kỳ vọng. Sau các đợt suy giảm của thị trường cổ phiếu, mức định giá P/E trượt 12 tháng của chỉ số VNIndex tại thời điểm cuối năm 2018 đã giảm còn 15,6 lần từ mức đỉnh 21 lần. Cùng với triển vọng tăng trưởng lợi nhuận của các công ty niêm yết được dự đoán ở mức 10,0%-12,0% trong năm 2019, thị trường cổ phiếu đang được nhìn nhận có nhiều cơ hội cho nhà đầu tư trung và dài hạn.

Tuy nhiên, bên cạnh những yếu tố tích cực nói trên, các bất ổn của thị trường thế giới vẫn có thể tiếp tục tồn tại và sẽ có những ảnh hưởng nhất định đến thị trường chứng khoán Việt Nam như: căng thẳng chiến tranh thương mại Mỹ - Trung Quốc, tăng trưởng chậm lại của các nền kinh tế lớn trên thế giới, thay đổi trong chính sách lãi suất của các ngân hàng trung ương trên thế giới, biến động giá cả của các loại hàng hóa,... Do đó thị trường cổ phiếu năm 2019 bên cạnh những cơ hội vẫn sẽ tiềm ẩn nhiều rủi ro, thách thức. Quan điểm lạc quan trong thận trọng đối với thị trường cổ phiếu trong năm 2019 được đánh giá là thích hợp. Kỹ năng lựa chọn nhóm ngành, cổ phiếu đầu tư đòi hỏi cao hơn, kỹ càng hơn mới có thể đem lại hiệu quả đầu tư.

(Nguồn: Bloomberg, Eastspring Investments)

Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường trái phiếu

Do điều kiện tình hình kinh tế vĩ mô trong nước thuận lợi cùng với tín hiệu giảm tốc việc thắt chặt tiền tệ trong năm 2019 của Cục Dự trữ Liên Bang Mỹ, lãi suất trái phiếu chính phủ đã quay đầu giảm lại vào cuối năm 2018. Năm 2019, thị trường kỳ vọng lãi suất trái phiếu chính phủ có thể tiếp tục sẽ giảm thêm vào những tháng đầu năm, nhưng có khả năng được giữ ổn định hoặc tăng vào những tháng sau đó. Trong khi đó thị trường trái phiếu doanh nghiệp cũng có tiến triển tích cực trong năm 2018 và được kỳ vọng tiếp tục phát triển trong năm 2019. Trong dài hạn, thị trường trái phiếu chính phủ có thể không còn mang lại lợi suất đầu tư hấp dẫn như trước đây do lãi suất trái phiếu đã ở mức thấp, nhưng đầu tư trái phiếu chính phủ vẫn là kênh đầu tư ít rủi ro và có thu nhập vừa phải. Trong năm 2019, trái phiếu chính phủ vẫn được kỳ vọng là kênh đầu tư tương đối an toàn với lợi suất đầu tư hợp lý. Bên cạnh đó, một số trái phiếu doanh nghiệp hay ngân hàng có mức tín nhiệm tốt cũng được kỳ vọng sẽ 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 tốt cho nhà đầu tư trong năm 2019.

GIỚI THIỆU VỀ EASTSPRING INVESTMENTS

Eastspring Investments là công ty quản lý tài sản hàng đầu Châu Á, chuyên quản lý đầu tư cho các khách hàng cá nhân và tổ chức với tổng tài sản hiện đang quản lý khoảng 195 tỷ Đô la Mỹ (tính đến ngày 30/9/2018). Tại Việt Nam, Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments được thành lập vào năm 2005 và hiện đang là một trong những công ty quản lý Quỹ lớn nhất Việt Nam với tổng tài sản hiện đang quản lý khoảng 76,1 nghìn tỷ đồng (tương đương 3,3 tỷ Đô la Mỹ) (tính đến ngày 31/12/2018).

eastspring investments

Lịch sử hoạt động
HƠN 20 NĂM

Tổng tài sản quản lý
195 TỶ ĐÔ LA MỸ

Số lượng chuyên gia đầu tư
TRÊN 300 NGƯỜI

Số lượng nhân viên
TRÊN 3.000 NHÂN VIÊN

Eastspring Investments hiện có hoạt động tại 11 thị trường tại Châu Á (Gồm có liên doanh tại Thái Lan & Ấn độ) & các văn phòng tại Anh, Luxembourg và Mỹ

CÁC GIẢI THƯỞNG TIÊU BIỂU CỦA EASTSPRING INVESTMENTS

- **ASIA FUND HOUSE OF THE YEAR 2018**
  Trao tặng bởi AsianInvestor
- **BEST OF BEST REGIONAL AWARDS – BEST ASSET MANAGEMENT HOUSE 2017**
  Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **ASIA FUND HOUSE OF THE YEAR 2015**
  Trao tặng bởi AsianInvestor
- **BEST ASSET MANAGEMENT HOUSE 2014**
  Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **ASIA FUND HOUSE OF THE YEAR 2017**
  Trao tặng bởi AsianInvestor
- **ASIA'S LARGEST RETAIL MANAGER 2016**
  Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **ASIA'S LEADING RETAIL FUND MANAGER 2014**
  Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **EASTSPRING INVESTMENTS VIETNAM - BEST ASSET MANAGEMENT COMPANY – TRIPLE A**
  Trao tặng bởi The Asset

**Tất cả các số liệu trong mục này được trích nguồn từ Tập Đoàn Eastspring Investments tại thời điểm 30/9/2018 và Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments tại thời điểm 31/12/2018 (trừ khi có ghi chú khác).*

GIỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA PRUDENTIAL VIỆT NAM

Là người bạn đồng hành với hàng triệu gia đình Việt trong hơn 19 năm qua, Prudential Việt Nam luôn mong muốn mang đến cho Quý khách hàng sự chủ động về tài chính trước những thay đổi trong cuộc sống.

Vì thế, công ty không ngừng nỗ lực để kiến tạo nên những sản phẩm bảo hiểm phù hợp nhất cho khách hàng yêu thương của mình.

Với các sản phẩm được giới thiệu sau đây, chúng tôi hi vọng có thể giúp Quý khách hàng xây dựng những kế hoạch tài chính toàn diện và hiệu quả hơn.

Cơ hội gia tăng tài sản hiệu quả cùng **PRU**-ĐẦU TƯ LINH HOẠT

Sự kết hợp hiệu quả giữa kinh nghiệm quản lý đầu tư chuyên nghiệp của Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments và sản phẩm bảo hiểm nhân thọ của Prudential Việt Nam. **PRU**-ĐẦU TƯ LINH HOẠT mang đến sự chủ động bảo vệ tài chính trước các rủi ro trong cuộc sống cùng cơ hội tăng trưởng tài sản hấp dẫn với 6 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 và đầu tư của bạn

(*) Trong trường hợp Người được bảo hiểm tử vong/thương tật toàn bộ và vĩnh viễn.

Kế hoạch tài chính linh hoạt trong ngắn hạn và bảo vệ tài chính toàn diện trong dài hạn cùng **PRU**-KHỞI ĐẦU LINH HOẠT

Cuộc sống không ngừng đem đến cho chúng ta những trải nghiệm mới mẻ, những bất ngờ thú vị hay những vùng đất mới.
Với **PRU**-KHỞI ĐẦU LINH HOẠT bạn có thể có được những trải nghiệm trọn vẹn khi đang theo đuổi một kế hoạch dài hạn.

- Linh hoạt thực hiện những kế hoạch ngắn hạn với quyền lợi tiền mặt tương đương 5% Số tiền bảo hiểm mỗi năm ngay từ ngày kỷ niệm hợp đồng năm 2 trừ ngày đáo hạn hợp đồng.
- Nhận lên đến 200% Số tiền bảo hiểm cộng các khoản lãi vào ngày đáo hạn hợp đồng.
- Bảo vệ tài chính toàn diện trong suốt thời hạn hợp đồng trước nhiều rủi ro.

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. 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 (Gồm có liên doanh tại Thái Lan & Ấn độ) & các văn phòng tại Anh, Luxembourg và Mỹ.
4. 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 Anh Quốc, không có mối quan hệ gì với công ty Prudential Financial, Inc., một công ty có trụ sở chính tại Mỹ.

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