



BÁO CÁO TRÁI PHIẾU

DUY TRÌ THANH KHOẢN ỔN ĐỊNH - MẶT BẰNG LỢI SUẤT BIẾN ĐỘNG

05.2026

Hallmark

TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ

SƠ CẤP: CUNG TĂNG – CẦU CHỌN LỌC, ÁP LỰC HẤP THỤ

Kho bạc Nhà nước tiếp tục đẩy mạnh phát hành TPCP nhằm phục vụ nhu cầu giải ngân đầu tư công và cân đối ngân sách, tuy nhiên khả năng hấp thụ vẫn chưa thực sự mạnh do mặt bằng lợi suất tăng trở lại cùng áp lực lạm phát và tỷ giá. Dòng tiền chủ yếu tập trung ở nhóm kỳ hạn trung bình như 5–10 năm, trong khi các kỳ hạn rất dài vẫn kém hấp dẫn hơn do rủi ro duration cao. Nếu áp lực từ lợi suất quốc tế và DXY hạ nhiệt trong nửa cuối năm, khả năng hấp thụ trên thị trường sơ cấp có thể cải thiện dần.

THỨ CẤP: THANH KHOẢN TÍCH CỰC – LỢI SUẤT DUY TRÌ XU HƯỚNG TĂNG

Thị trường thứ cấp TPCP tiếp tục duy trì thanh khoản tích cực, đặc biệt tại kênh outright với dòng tiền tập trung ở các kỳ hạn trung và dài hạn. Trong khi đó, lợi suất trên thị trường thứ cấp vẫn có xu hướng tăng trở lại do áp lực lạm phát, lợi suất quốc tế neo cao và nguồn cung phát hành mới gia tăng. Trong giai đoạn còn lại của năm, thị trường được kỳ vọng tiếp tục duy trì thanh khoản ổn định nhưng biến động lợi suất vẫn sẽ ở mức cao, đặc biệt ở các kỳ hạn dài.

TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

SƠ CẤP: PHỤC HỒI NHƯNG PHÂN HÓA MẠNH

Thị trường TPDN sơ cấp ghi nhận sự phục hồi rõ nét nhờ hoạt động phát hành tích cực từ nhóm ngân hàng và bất động sản. Trong đó, ngân hàng tiếp tục dẫn dắt nguồn cung nhằm bổ sung vốn trung dài hạn, trong khi nhóm bất động sản quay lại thị trường chủ yếu để tái cơ cấu dòng tiền và triển khai dự án. Tuy nhiên, thị trường vẫn phân hóa mạnh khi dòng tiền chủ yếu tập trung ở các doanh nghiệp lớn, có uy tín và tình hình tài chính ổn định, còn các doanh nghiệp rủi ro cao vẫn phải chấp nhận mức lãi suất phát hành cao để huy động vốn.

THỨ CẤP: THANH KHOẢN CẢI THIỆN NHƯNG LỢI SUẤT VẪN CAO

Thị trường thứ cấp TPDN ghi nhận thanh khoản cải thiện dần, với dòng tiền tập trung chủ yếu ở nhóm trái phiếu ngân hàng và bất động sản đầu ngành. Tuy nhiên, mặt bằng lợi suất vẫn duy trì ở mức cao do nhà đầu tư còn thận trọng trước rủi ro tín dụng và khả năng tái cấp vốn của doanh nghiệp. Trong giai đoạn còn lại của năm, dòng tiền nhiều khả năng vẫn ưu tiên các doanh nghiệp có chất lượng tín dụng tốt và tài sản đảm bảo rõ ràng.

ĐÁO HẠN: ÁP LỰC TÁI CẤP VỐN TIẾP TỤC DUY TRÌ

Áp lực đáo hạn TPDN vẫn tập trung lớn ở nhóm bất động sản và sẽ tiếp tục là yếu tố chi phối thị trường trong giai đoạn còn lại của năm. Dù môi trường pháp lý và thanh khoản thị trường đang dần cải thiện, nhiều doanh nghiệp vẫn đối mặt áp lực cân đối dòng tiền và nhu cầu huy động vốn mới để tái cơ cấu nợ. Các doanh nghiệp có quỹ đất tốt, pháp lý rõ ràng và năng lực tài chính mạnh sẽ có lợi thế lớn hơn trong việc xử lý áp lực đáo hạn và tiếp cận dòng vốn mới.



NỘI DUNG CHI TIẾT

A. TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ

1. Thị trường sơ cấp
2. Thị trường thứ cấp

B. TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

1. Thị trường sơ cấp
2. Thị trường thứ cấp
3. Áp lực đáo hạn
4. Phụ lục



TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ

THỊ TRƯỜNG SƠ CẤP TPCP ĐỐI MẶT ÁP LỰC HẤP THỤ NHƯNG KỲ VỌNG CẢI THIỆN DẦN TRONG NỬA CUỐI NĂM (1/2)

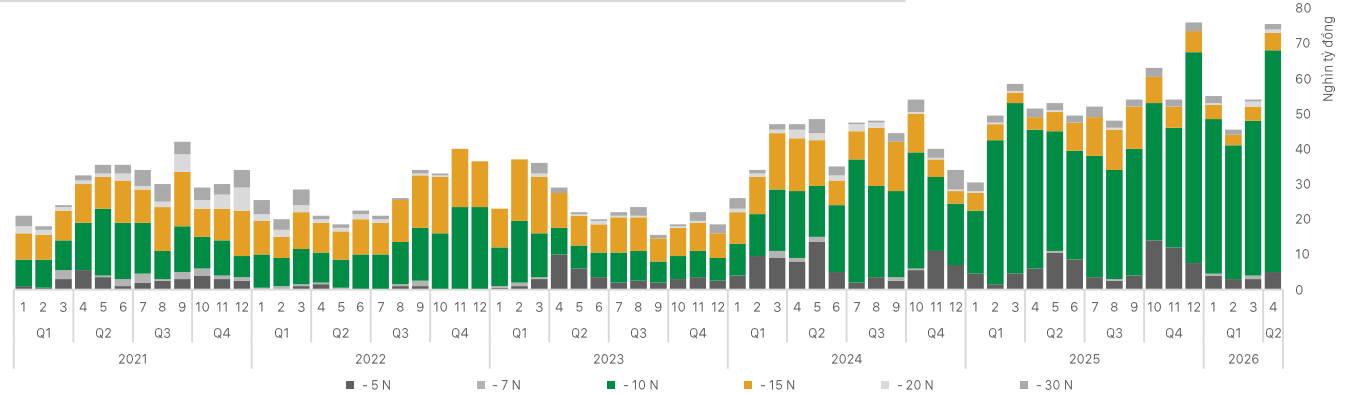


Thị trường sơ cấp TPCP đang bước vào giai đoạn “cung tăng nhưng cầu chọn lọc”. Kho bạc Nhà nước đẩy mạnh gọi thầu để phục vụ nhu cầu huy động vốn cho ngân sách và đầu tư công, trong khi lực cầu vẫn thận trọng do mật bằng lợi suất đã tăng khá nhanh và kỳ vọng lãi suất chưa thật sự ổn định.

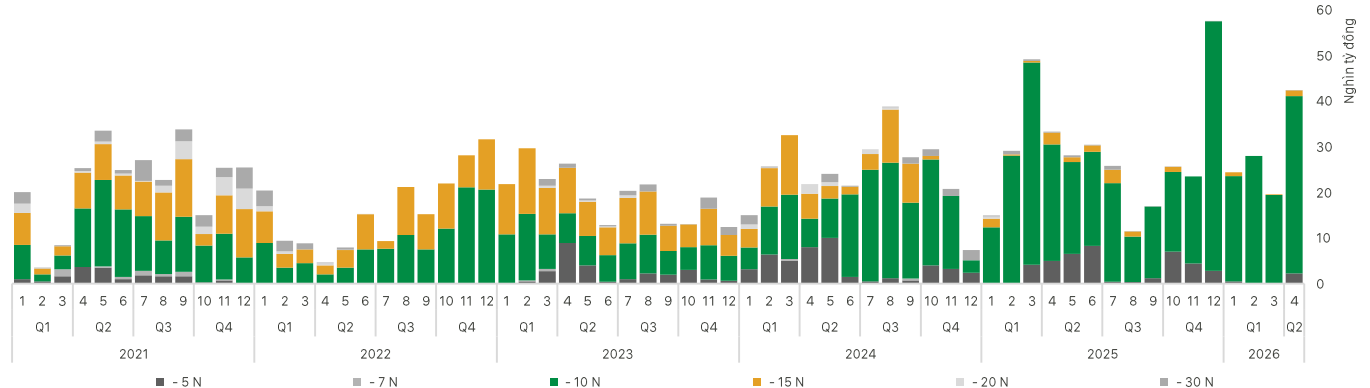
Dòng tiền trên thị trường có xu hướng ưu tiên các kỳ hạn trung tâm, đặc biệt là 10 năm, do đây là kỳ hạn có thanh khoản tốt, dễ định giá và phù hợp với nhu cầu quản trị danh mục của các tổ chức tài chính; ngược lại, các kỳ hạn rất dài hấp thụ kém hơn vì rủi ro duration lớn trong bối cảnh lạm phát, tỷ giá và lợi suất quốc tế vẫn còn nhiều biến động.

Xu hướng lãi suất trùng thầu tiếp tục nhích lên cho thấy bên mua đang yêu cầu mức bù rủi ro cao hơn để tham gia, khiến khả năng phát hành thành công dù cải thiện nhưng chưa thật sự bền vững.

Giá trị đầu thầu các tháng đầu năm tăng mạnh.



Giá trị trúng thầu phục hồi trong tháng 4 nhưng khả năng hấp thụ vẫn không cao.



THỊ TRƯỜNG SƠ CẤP TPCP ĐỐI MẶT ÁP LỰC HẤP THỤ NHƯNG KỲ VỌNG CẢI THIỆN DẦN TRONG NỬA CUỐI NĂM (2/2)

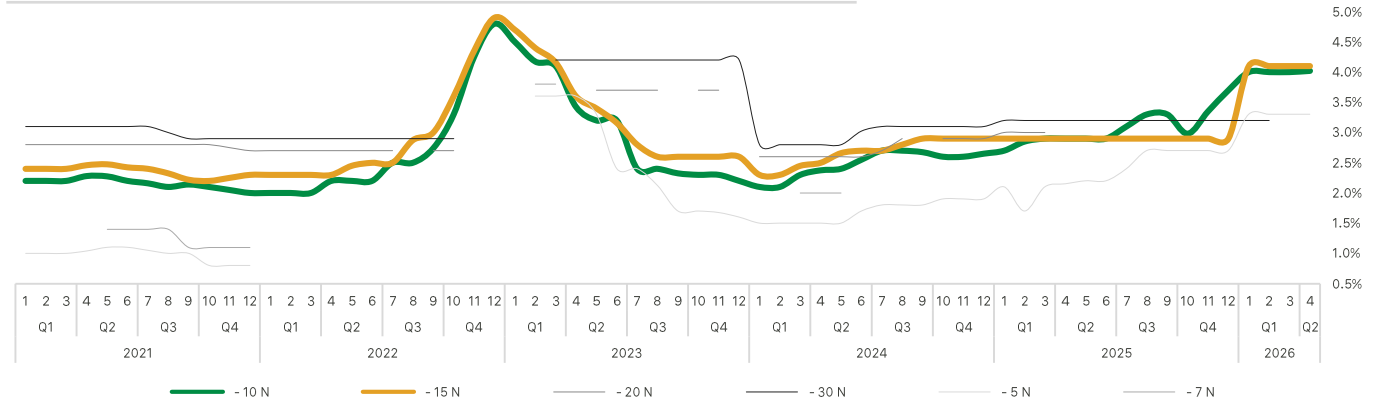


Trong giai đoạn còn lại của năm 2026, thị trường sơ cấp TPCP nhiều khả năng sẽ duy trì trạng thái phát hành mạnh nhằm đáp ứng nhu cầu giải ngân đầu tư công và cân đối ngân sách, đặc biệt khi Chính phủ vẫn ưu tiên thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.

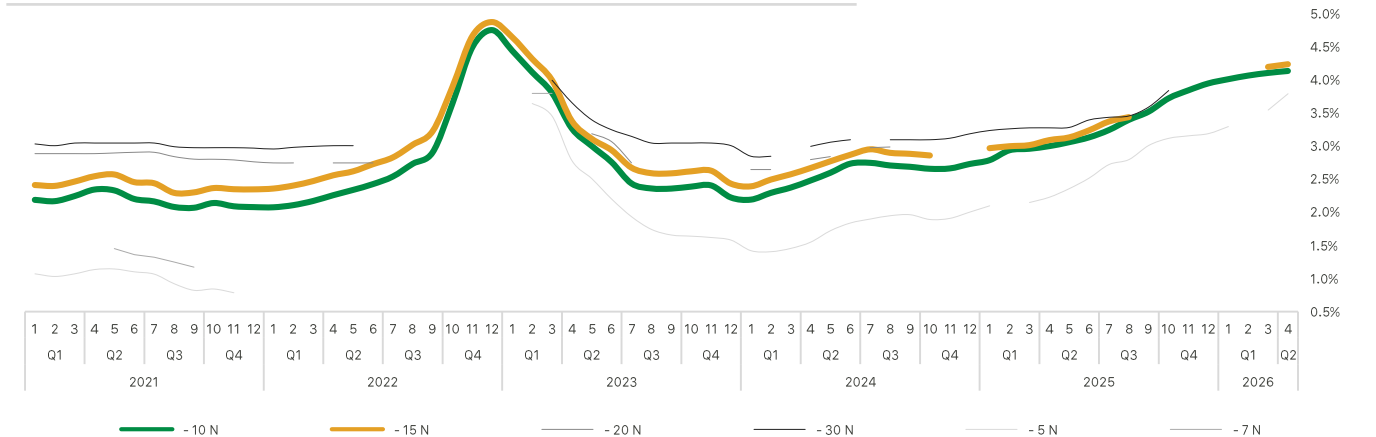
Tuy nhiên, khả năng hấp thụ khó quay lại mức quá cao như giai đoạn thanh khoản dư thừa trước đây do mặt bằng lãi suất đã bước vào xu hướng tăng trở lại cùng áp lực lạm phát và tỷ giá vẫn hiện hữu. Các tổ chức đầu tư có xu hướng tiếp tục ưu tiên kỳ hạn trung bình thay vì kéo dài duration quá lớn, khiến cơ cấu phát hành có thể tiếp tục tập trung ở nhóm 5–10 năm.

Nếu áp lực từ lợi suất quốc tế và DXY hạ nhiệt trong nửa cuối năm, mặt bằng lợi suất TPCP Việt Nam có thể dần ổn định hơn, qua đó hỗ trợ tỷ lệ trúng thầu cải thiện và giúp hoạt động huy động vốn của Kho bạc Nhà nước thuận lợi hơn so với giai đoạn đầu năm.

Lãi suất đầu thầu ghi nhận gia tăng nhưng đi ngang sau giai đoạn gia tăng cuối năm trước



Lãi suất trúng thầu tiếp tục xu hướng tăng

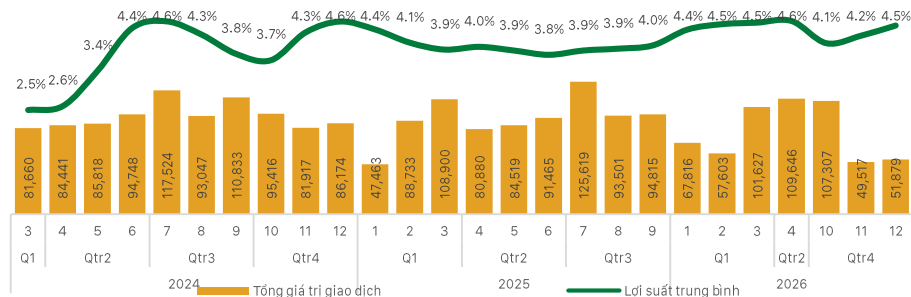


THỊ TRƯỜNG THỨ CẤP TPCP DUY TRÌ THANH KHOẢN CAO TRONG BỐI CẢNH LỢI SUẤT TIẾP TỤC BIẾN ĐỘNG TĂNG

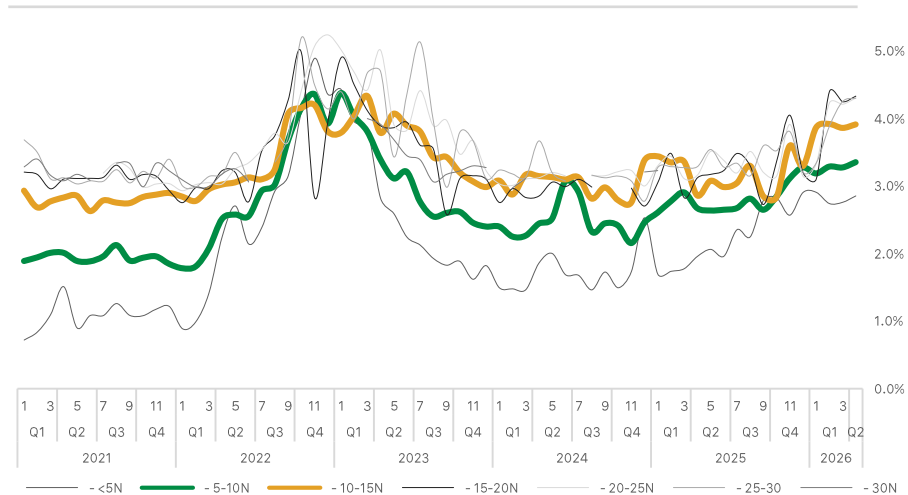
- Trong 4 tháng đầu năm 2026, thị trường thứ cấp TPCP duy trì thanh khoản ở mức cao, đặc biệt tại kênh outright khi dòng tiền tập trung mạnh vào các kỳ hạn trung và dài hạn như 5–10 năm và 10–15 năm. Hoạt động repo dù giảm nhẹ so với giai đoạn cuối năm trước nhưng vẫn duy trì mật bằng lợi suất cao, phản ánh nhu cầu vốn ngắn hạn trong hệ thống chưa thực sự hạ nhiệt. Diễn biến lợi suất trên thị trường thứ cấp có xu hướng tăng trở lại ở các kỳ hạn chủ đạo, cho thấy nhà đầu tư ngày càng thận trọng hơn trước áp lực lạm phát, xu hướng lợi suất toàn cầu neo cao và nguồn cung TPCP gia tăng mạnh từ thị trường sơ cấp. Tuy nhiên, thanh khoản vẫn được duy trì nhờ hệ thống ngân hàng còn tương đối dồi dào vốn và nhu cầu nắm giữ tài sản an toàn tiếp tục ở mức cao. Lợi suất giảm ở các kỳ hạn chủ đạo tại thị trường outright nhưng tăng nhẹ ở thị trường repo — cho thấy sự hấp dẫn tại thị trường outright vẫn ở mức tương đối.

➢ **Thị trường thứ cấp TPCP được kỳ vọng tiếp tục duy trì thanh khoản tích cực nhưng biến động lợi suất sẽ còn lớn hơn do chịu tác động đồng thời từ chính sách điều hành tiền tệ trong nước, xu hướng lợi suất Mỹ và áp lực phát hành mới của Kho Bạc Nhà nước.** Dòng tiền nhiều khả năng vẫn ưu tiên các kỳ hạn trung bình nhằm cân bằng giữa lợi suất và rủi ro duration, trong khi các kỳ hạn rất dài có thể tiếp tục biến động mạnh hơn do độ nhạy với lạm phát và kỳ vọng lãi suất. Nếu áp lực tỷ giá và lạm phát dẫn hạ nhiệt trong nửa cuối năm, mật bằng lợi suất TPCP có thể ổn định hơn, qua đó hỗ trợ hoạt động giao dịch outright cải thiện và giúp nhu cầu đầu tư quay trở lại mạnh hơn từ khối ngân hàng, bảo hiểm và các tổ chức đầu tư dài hạn.

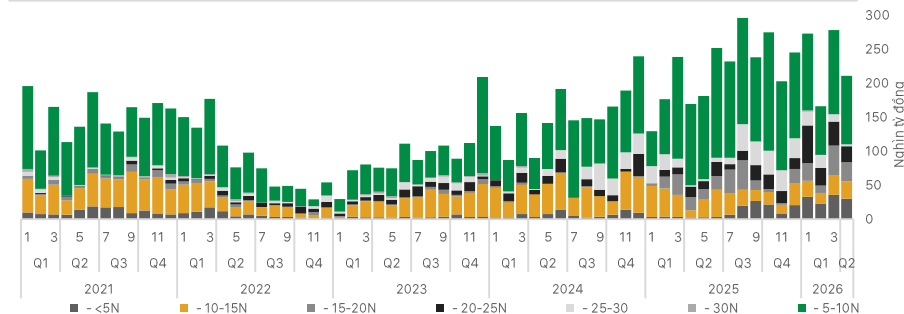
Thị trường giao dịch thứ cấp Repo giảm nhẹ nhưng duy trì mức lợi suất.



Lợi suất thị trường outright biến động giá tăng ở 2 kỳ hạn chủ đạo



Thị trường giao dịch thứ cấp outright biến động thanh khoản trong các tháng đầu năm

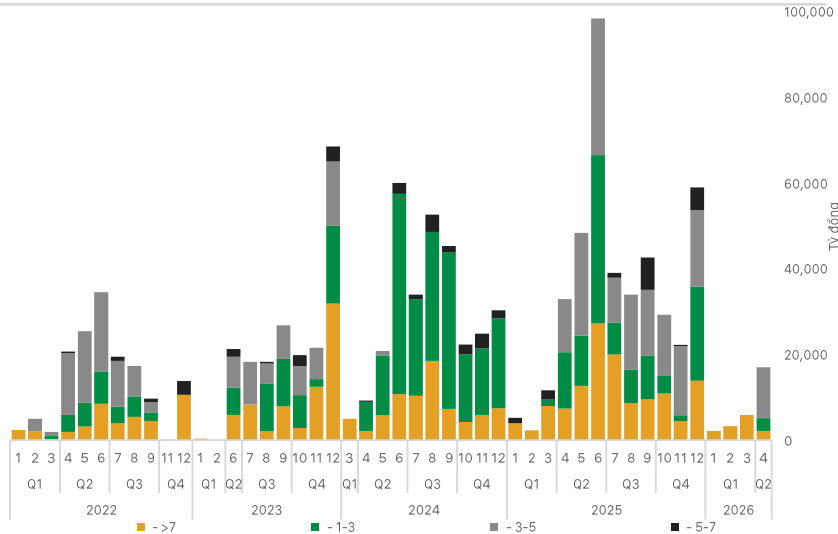




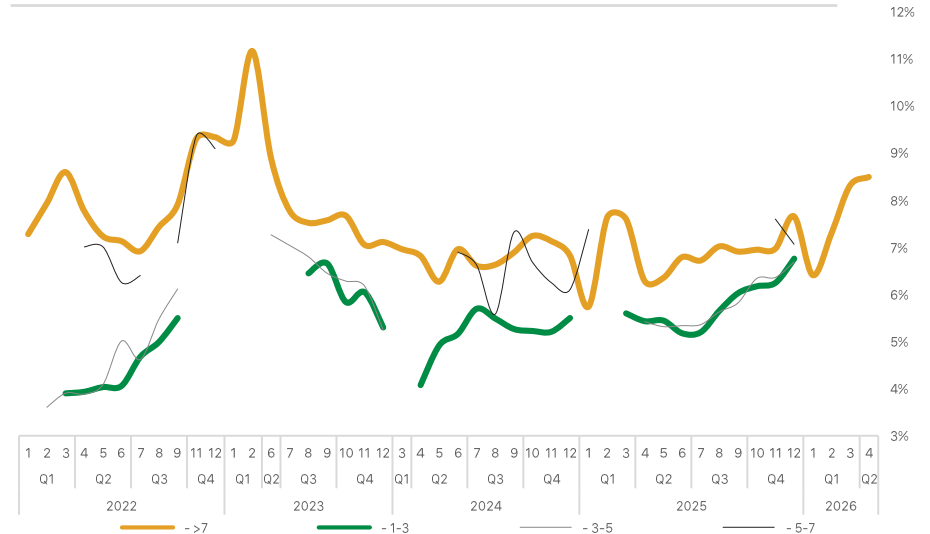
TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

- Nhóm ngân hàng tiếp tục đóng vai trò dẫn dắt thị trường trái phiếu doanh nghiệp sơ cấp khi duy trì quy mô phát hành lớn và ổn định hơn đáng kể so với các nhóm ngành khác. Hoạt động phát hành tập trung chủ yếu ở các kỳ hạn trung và dài hạn nhằm bổ sung nguồn vốn cấp 2, cải thiện hệ số an toàn vốn và đáp ứng nhu cầu tăng trưởng tín dụng trong bối cảnh kinh tế phục hồi. Mặt bằng lãi suất coupon của trái phiếu ngân hàng có xu hướng tăng nhẹ trở lại sau giai đoạn tạo đáy năm 2024–2025, phản ánh áp lực cạnh tranh huy động vốn và xu hướng mặt bằng lợi suất chung đi lên. Tuy nhiên, so với phần lớn nhóm doanh nghiệp phi tài chính, trái phiếu ngân hàng vẫn duy trì mức coupon thấp hơn nhờ chất lượng tín dụng tốt, thanh khoản cao và niềm tin của nhà đầu tư tổ chức vẫn tương đối ổn định.
- Trong giai đoạn còn lại của năm 2026, thị trường trái phiếu ngân hàng sơ cấp được kỳ vọng tiếp tục duy trì vai trò nguồn cung chủ đạo của thị trường TPDN, đặc biệt khi nhu cầu tăng vốn trung dài hạn và áp lực đáp ứng các chuẩn an toàn vốn vẫn còn lớn. Các ngân hàng nhiều khả năng sẽ tiếp tục ưu tiên phát hành kỳ hạn dài nhằm tối ưu cơ cấu vốn và hỗ trợ tăng trưởng tín dụng cho nền kinh tế. Mặt bằng lãi suất coupon có thể duy trì ở mức tương đối cao trong ngắn hạn do chịu tác động từ xu hướng lợi suất TPCP và chi phí vốn toàn hệ thống, tuy nhiên mức độ biến động sẽ thấp hơn đáng kể so với nhóm bất động sản hoặc doanh nghiệp rủi ro cao. Nếu thanh khoản hệ thống ngân hàng tiếp tục ổn định và áp lực tỷ giá hạ nhiệt trong nửa cuối năm, nhu cầu đầu tư đối với trái phiếu ngân hàng có thể cải thiện thêm, qua đó hỗ trợ hoạt động phát hành duy trì tích cực đến cuối năm.

Giá trị phát hành trái phiếu ngân hàng ghi nhận phục hồi

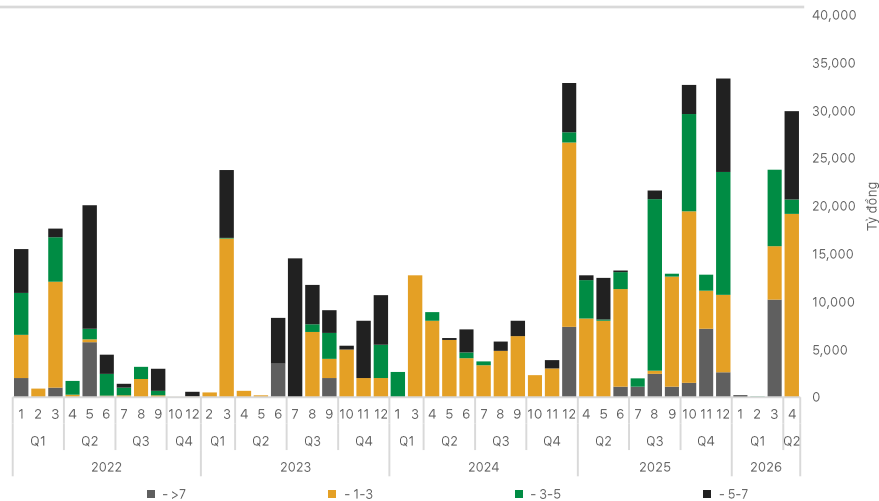


Mức lãi suất coupon trái phiếu ngân hàng có dấu hiệu gia tăng

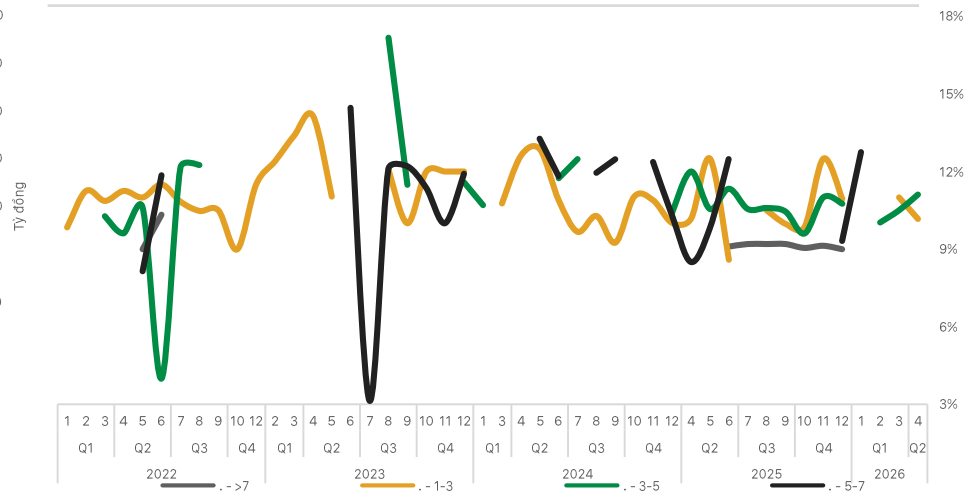


- Thị trường trái phiếu doanh nghiệp bất động sản sơ cấp ghi nhận sự cải thiện đáng kể về giá trị phát hành sau giai đoạn trầm lắng kéo dài trước đó. Hoạt động phát hành quay trở lại chủ yếu tập trung ở các doanh nghiệp có quỹ đất lớn, pháp lý dự án rõ ràng hoặc có khả năng tiếp cận dòng tiền tốt hơn thị trường chung. Cơ cấu phát hành vẫn nghiêng nhiều về các kỳ hạn ngắn và trung bình nhằm phục vụ nhu cầu tái cơ cấu nợ, bổ sung vốn lưu động và duy trì triển khai dự án. Tuy nhiên, mặt bằng lãi suất phát hành tiếp tục duy trì ở mức cao hơn đáng kể so với nhóm ngân hàng, phản ánh mức độ rủi ro tín dụng và tầm lý thận trọng của nhà đầu tư vẫn còn lớn. Dù thanh khoản thị trường bất động sản đã có tín hiệu cải thiện, khả năng huy động vốn của doanh nghiệp vẫn phân hóa mạnh, chủ yếu tập trung ở nhóm doanh nghiệp lớn và có uy tín trên thị trường.
- Trong giai đoạn còn lại của năm 2026, thị trường trái phiếu bất động sản sơ cấp được kỳ vọng tiếp tục phục hồi nhưng tốc độ sẽ mang tính chọn lọc thay vì bùng nổ diện rộng. Áp lực đáo hạn trái phiếu và nhu cầu tái cấu trúc dòng tiền vẫn là động lực chính thúc đẩy doanh nghiệp quay lại kênh huy động này, đặc biệt khi tín dụng ngân hàng đối với bất động sản vẫn được kiểm soát chặt hơn so với các lĩnh vực ưu tiên khác. Tuy nhiên, khả năng phát hành thành công sẽ phụ thuộc lớn vào tiến độ tháo gỡ pháp lý dự án, diễn biến thanh khoản thị trường nhà ở và niềm tin của nhà đầu tư đối với từng doanh nghiệp cụ thể. Mặt bằng lãi suất phát hành nhiều khả năng vẫn duy trì ở mức cao trong ngắn hạn để hấp dẫn dòng tiền, nhưng nếu môi trường lãi suất ổn định hơn và thị trường bất động sản phục hồi rõ nét hơn trong nửa cuối năm, hoạt động phát hành có thể cải thiện đáng kể ở nhóm doanh nghiệp đầu ngành và các chủ đầu tư có năng lực tài chính mạnh.

Giá trị phát hành BĐS ghi nhận sự cải thiện đáng kể

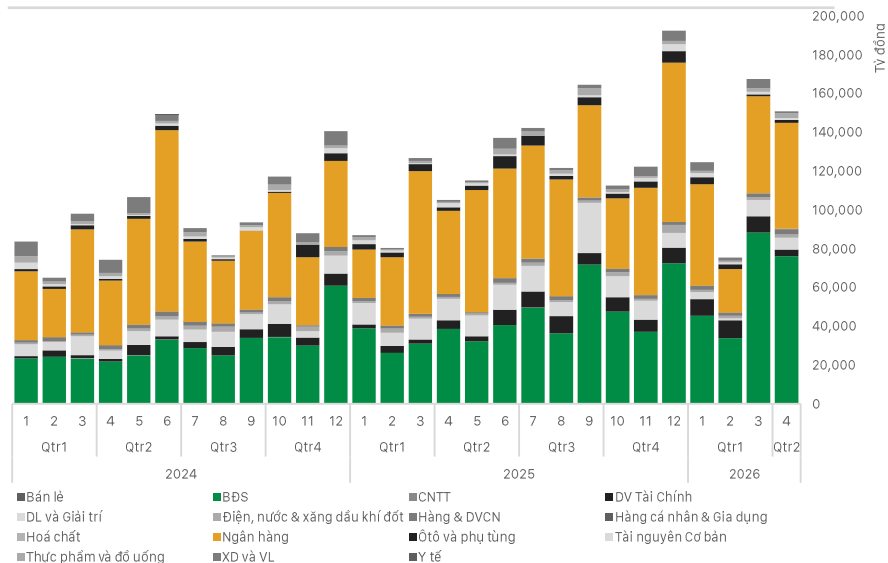


Lãi suất phát hành tiếp tục duy trì ở mức cao

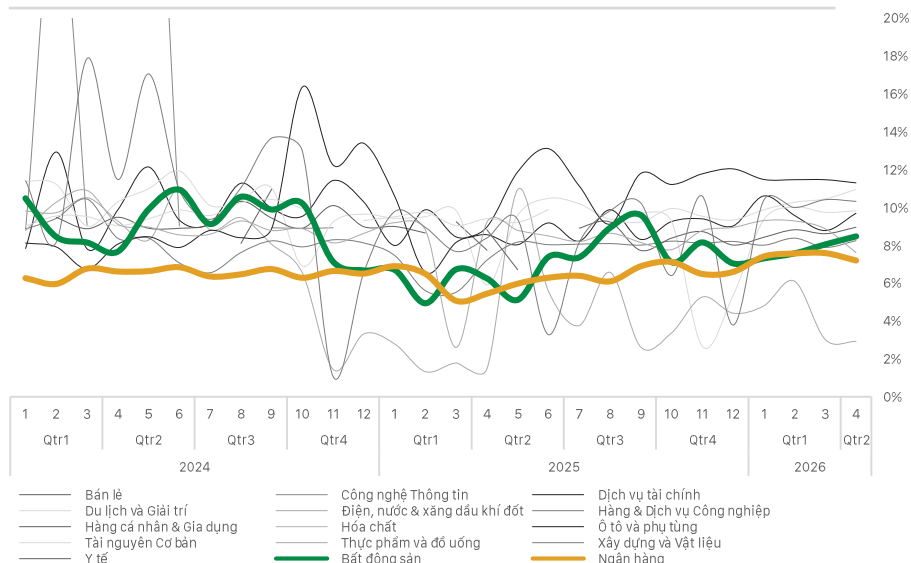


- Thị trường trái phiếu doanh nghiệp thứ cấp ghi nhận sự cải thiện đáng kể về thanh khoản giao dịch, phản ánh tâm lý nhà đầu tư dần ổn định hơn sau giai đoạn biến động mạnh của các năm trước. Dòng tiền giao dịch tập trung chủ yếu ở nhóm trái phiếu ngân hàng và bất động sản – hai nhóm ngành có quy mô phát hành lớn và ảnh hưởng lớn tới toàn thị trường. Mặt bằng lợi suất trên thị trường thứ cấp nhìn chung vẫn duy trì ở mức cao, đặc biệt ở nhóm bất động sản, cho thấy nhà đầu tư vẫn yêu cầu mức bù rủi ro đáng kể đối với các doanh nghiệp có chất lượng tín dụng thấp hơn hoặc áp lực dòng tiền lớn. Trong khi đó, lợi suất trái phiếu ngân hàng ổn định hơn nhờ chất lượng tài sản và khả năng thanh khoản tốt hơn, qua đó tiếp tục đóng vai trò là nhóm tài sản phòng thủ trên thị trường TPDN. Dù thanh khoản cải thiện, thị trường vẫn cho thấy sự phân hóa rõ rệt khi dòng tiền chủ yếu tập trung ở các tổ chức phát hành lớn, minh bạch và có khả năng trả nợ tốt.
- Trong giai đoạn còn lại của năm 2026, thị trường thứ cấp TPDN được kỳ vọng tiếp tục phục hồi cùng với sự cải thiện niềm tin của nhà đầu tư và môi trường pháp lý ngày càng hoàn thiện hơn. Thanh khoản nhiều khả năng sẽ tiếp tục tập trung ở nhóm ngân hàng và các doanh nghiệp bất động sản đầu ngành có tình hình tài chính ổn định, trong khi nhóm doanh nghiệp rủi ro cao vẫn đối mặt với áp lực chiết khấu lợi suất lớn. Mặt bằng lợi suất TPDN có thể dần ổn định hơn nếu áp lực lãi suất và tỷ giá hạ nhiệt trong nửa cuối năm, qua đó hỗ trợ nhu cầu đầu tư quay trở lại mạnh hơn từ khối tổ chức. Tuy nhiên, áp lực đáo hạn trái phiếu lớn và khả năng tái cấp vốn của một số doanh nghiệp bất động sản vẫn sẽ là yếu tố khiến thị trường duy trì trạng thái phân hóa cao, với dòng tiền tiếp tục ưu tiên các doanh nghiệp có chất lượng tín dụng tốt và tài sản đảm bảo rõ ràng.

Giá trị giao dịch thứ cấp ghi nhận sự cải thiện đáng kể

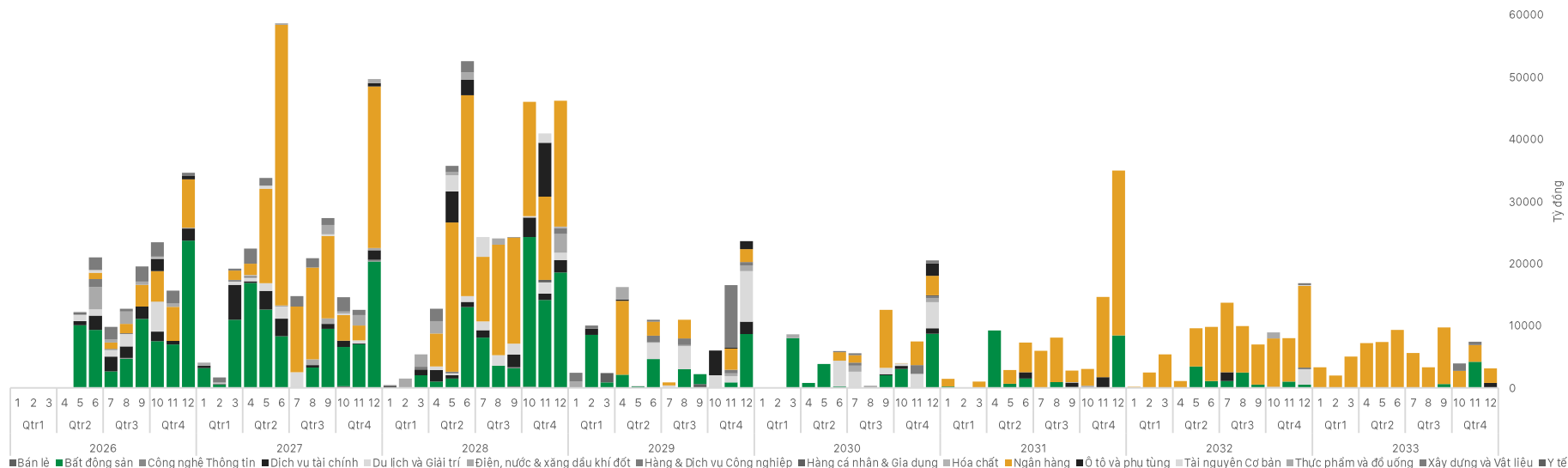


Lợi suất vẫn duy trì ở mức cao, đặc biệt ở nhóm bất động sản



- Áp lực đáo hạn trái phiếu doanh nghiệp tiếp tục là vấn đề trọng tâm của thị trường, đặc biệt ở nhóm bất động sản – lĩnh vực chiếm tỷ trọng lớn trong tổng giá trị trái phiếu đến hạn. Dù hoạt động phát hành mới và mua lại trước hạn đã có dấu hiệu cải thiện, nhiều doanh nghiệp vẫn chịu áp lực lớn về dòng tiền khi thị trường bất động sản hồi phục chưa đồng đều và khả năng tiếp cận tín dụng vẫn còn hạn chế hơn so với giai đoạn trước. Điều này khiến nhu cầu tái cơ cấu nợ, gia hạn kỳ hạn và phát hành mới để đảo nợ vẫn ở mức cao. Trong khi đó, nhóm ngân hàng và các doanh nghiệp đầu ngành có tình hình tài chính ổn định hơn nhìn chung vẫn kiểm soát tốt nghĩa vụ đáo hạn nhờ khả năng huy động vốn và thanh khoản mạnh hơn. Áp lực đáo hạn lớn cũng là nguyên nhân khiến nhà đầu tư duy trì tâm lý thận trọng và tiếp tục yêu cầu mức lợi suất cao đối với các doanh nghiệp có rủi ro tín dụng lớn.
- Trong giai đoạn còn lại của năm 2026, áp lực đáo hạn TPDN vẫn duy trì ở mức cao và kéo dài sang các năm tiếp theo (2027-2028), đặc biệt ở nhóm bất động sản dân cư và các doanh nghiệp có đòn bẩy tài chính lớn. Điều này sẽ tiếp tục tạo áp lực lên khả năng cân đối dòng tiền và nhu cầu huy động vốn mới của doanh nghiệp. Tuy nhiên, triển vọng xử lý áp lực đáo hạn có thể tích cực hơn nếu môi trường pháp lý được tháo gỡ nhanh hơn, thanh khoản thị trường bất động sản cải thiện và niềm tin nhà đầu tư phục hồi dần trong nửa cuối năm. Các doanh nghiệp có quỹ đất tốt, pháp lý rõ ràng và khả năng bán hàng phục hồi sẽ có lợi thế lớn hơn trong việc tái cấp vốn, trong khi nhóm doanh nghiệp yếu hơn có thể tiếp tục đối mặt với áp lực tái cơ cấu nợ hoặc chấp nhận chi phí vốn cao hơn để duy trì thanh khoản.

Áp lực đáo hạn trái phiếu doanh nghiệp tiếp tục là vấn đề trọng tâm của thị trường, đặc biệt ở nhóm bất động sản



Top giao dịch trong tháng 4/2026

TCPH	GTGD	Mã TP	GTPH
Newco Jsc	15,411,379,682,000	NEW12402	13,269,421,180,000
Techcombank	14,475,268,249,000	PDA12501	9,018,986,310,000
HDBank	13,722,670,130,028	IHP12501	8,520,526,931,795
Vinhomes	11,471,264,023,063	TRM32502	4,636,083,832,000
Đầu Tư Và Phát Triển Bất Động Sản Phát Đạt	10,728,208,232,000	VDI12101	4,078,458,685,390
Hung Phat Invest Ha Noi Co.,Ltd	9,212,980,002,840	VHM12503	3,651,486,779,654
VinGroup	8,568,209,635,993	VHM12601	3,066,574,127,912
ACB	8,025,128,675,030	VIB12504	2,914,356,344,400
ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN BĐS TRƯỜNG MINH	7,389,291,641,645	ACB12408	2,675,750,403,800
VIBBank	7,324,095,608,125	HDB125011	2,170,853,122,100
Ngân hàng Phương Đông	7,241,887,006,350	TCB12512	2,081,061,514,400
TMại và Đầu tư Việt Đức	5,444,273,520,038	TCB12511	2,080,968,405,600
MBBank	4,213,488,826,830	TCB12513	2,080,217,558,000
Vietjet Air	3,537,328,332,269	SCR12401	2,068,310,251,372
VPBank	3,520,694,943,700	VIC12403	2,003,250,032,364
LPBank	2,578,427,200,237	VCB12105	1,940,003,850,750
Tập đoàn Đầu tư I.P.A	2,389,401,776,844	PDA12601	1,709,221,922,000
SX và Kinh doanh Vinfast	2,101,736,501,547	VIC12404	1,694,987,333,662
Hưng Thịnh Land	1,776,018,987,720	MBB12517	1,683,009,083,500
PT Năng lượng Trung Nam	975,578,932,153	VHM12501	1,570,263,078,483

Doanh sách trái phiếu sắp phát hành

Thời gian	Mã TP	TCPH	GTPH	Kỳ hạn(Năm)
20/05/2026	BIDL2633004C	BIDV	1,014,849,200,000	7
20/05/2026	BIDL2634005C	BIDV	1,000,000,000,000	8
20/05/2026	BIDL2636006C	BIDV	1,683,974,700,000	10
25/05/2026	CI1425002	Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM	2,500,000,000,000	15
28/05/2026	NAB202502	Ngân hàng Nam Á	1,000,000,000,000	7
30/06/2026	HDBC7Y263302	HDBank	2,500,000,000,000	7
30/06/2026	HDBC8Y263402	HDBank	2,500,000,000,000	8
30/06/2026	KLB7Y202502	KienlongBank	1,000,000,000,000	7
30/06/2026	AGRB_TPRL_2025_2	Agribank	10,000,000,000,000	8
30/09/2026	CTG2634T2/02	VietinBank	4,000,000,000,000	8
30/09/2026	KLB7Y202503	KienlongBank	1,000,000,000,000	7
30/09/2026	TCXPO2629002	Chứng khoán TCBS	1,000,000,000,000	3
30/09/2026	SHB7Y202601	SHB	3,000,000,000,000	7
31/12/2026	CTG2634T2/03	VietinBank	2,000,000,000,000	8
31/12/2026	LPB7Y202504	LPBank	900,000,000,000	7
31/12/2026	LPB8Y202505	LPBank	1,500,000,000,000	8
31/12/2026	LPB10Y202506	LPBank		10
31/12/2026	TCXPO2628003	Chứng khoán TCBS	1,500,000,000,000	2
31/12/2026	TCXPO2628004	Chứng khoán TCBS	1,500,000,000,000	2
31/12/2026	F88BOND.PO.03	Kinh doanh F88	400,000,000,000	2
31/12/2026	VPB_TPRL_2026_1	VPBank	30,000,000,000,000	5
31/12/2026	SHB7Y202602	SHB	3,000,000,000,000	7
31/12/2026	MBB_PPCBond_2026	MBBank	10,000,000,000,000	5
31/03/2027	SHB7Y202603	SHB	2,000,000,000,000	7



THANK YOU