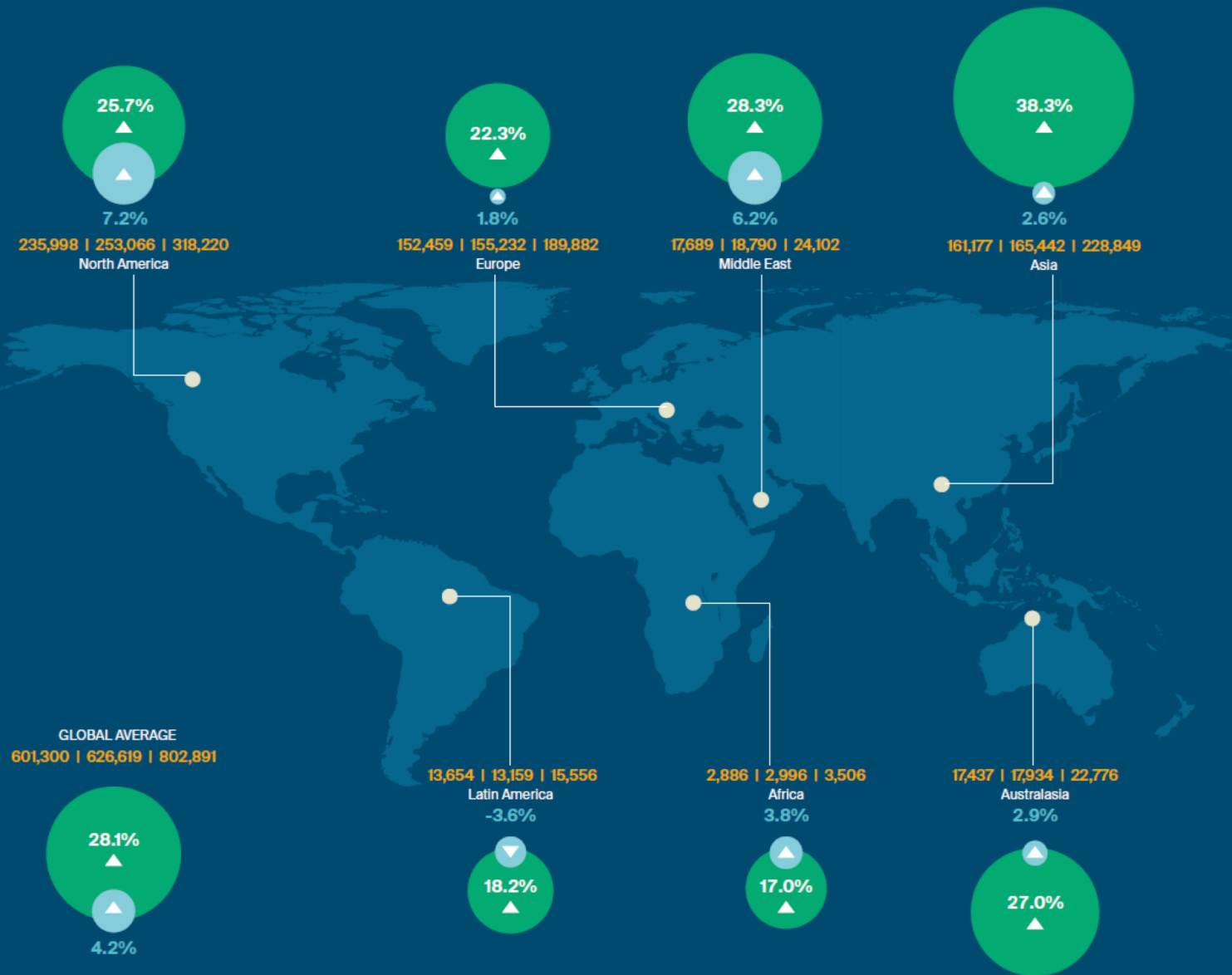


Tổng quan về thị trường Quản lý Gia sản



Ngành quản lý gia sản toàn cầu

2024E: 164 nghìn tỷ USD

2029F: 181 nghìn tỷ USD

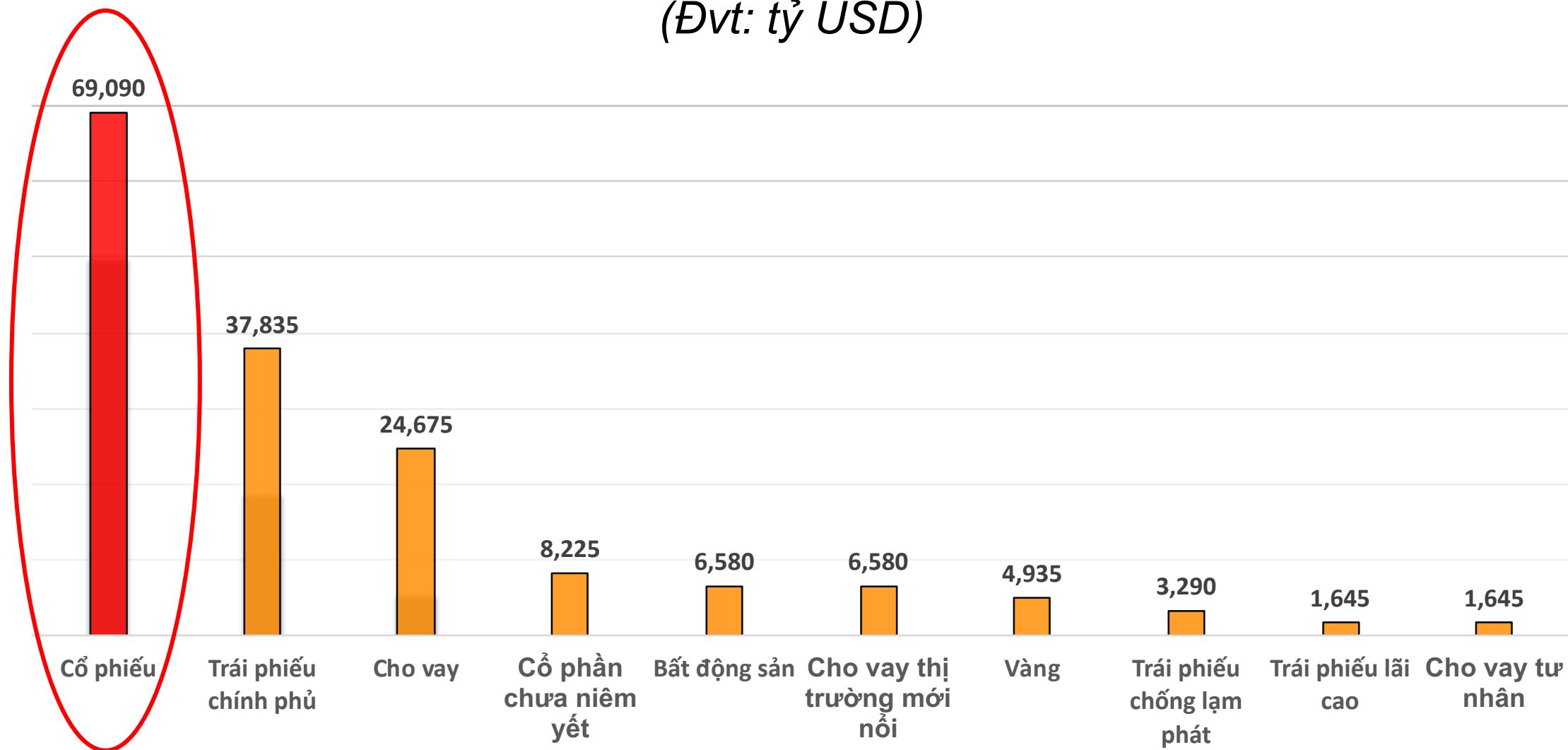
Châu Á Thái Bình Dương tăng nhanh nhất

Xu hướng đầu tư ESG

Nguồn:
BCG Global Wealth Report July 2024
UBS Global Wealth Report 2024
Knight Frank, 2024, The Wealth Report
Statista Market Insights 2024

Phân bổ lớp tài sản toàn cầu năm 2023

(Đvt: tỷ USD)

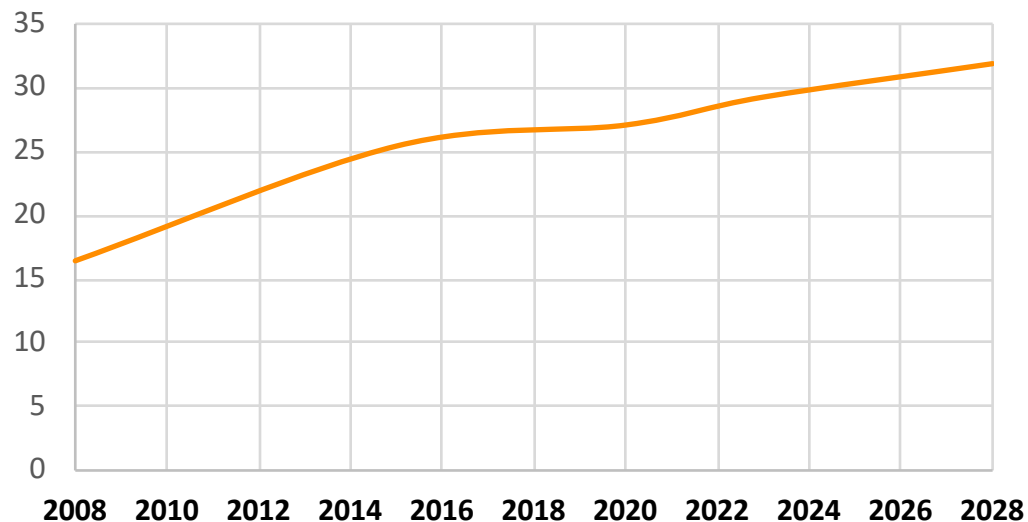


Nguồn: State Street Global Advisors, Thomson Reuters, Bloomberg, PreQin, World Gold Council.

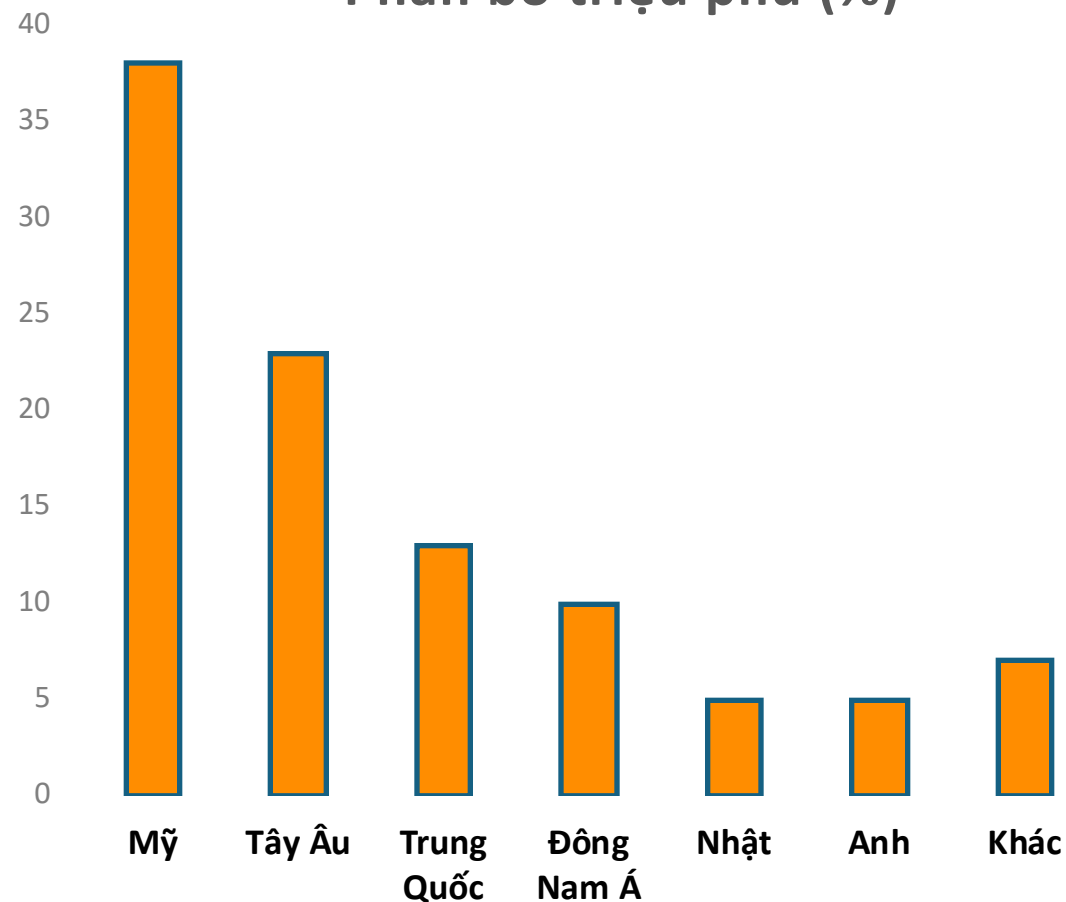
Khu vực châu Á - Thái Bình Dương

- 2024E: 31 nghìn tỷ USD
- 2029F: 47 nghìn tỷ USD
- Tổng tài sản khu vực tăng 177% sau 15 năm, nhanh nhất toàn cầu chủ yếu do tăng khả năng vay nợ. Nợ vay tăng gần 3 lần sau 6 năm.

Tỷ trọng tài sản so với toàn cầu (%)

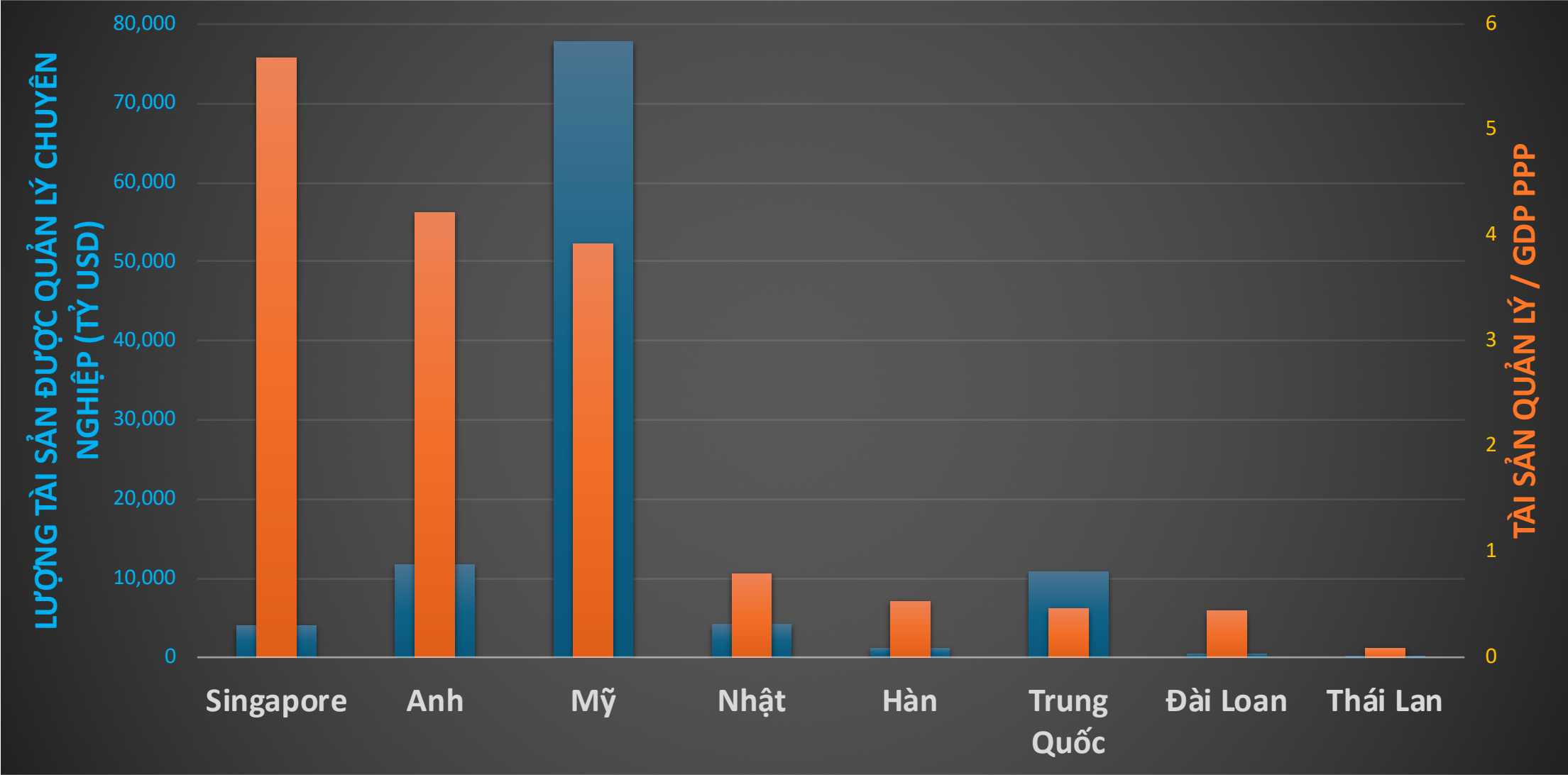


Phân bổ triệu phú (%)



Nguồn: UBS, 2024, "Global Wealth Report 2024".

So sánh thị trường quản lý gia sản giữa các nước



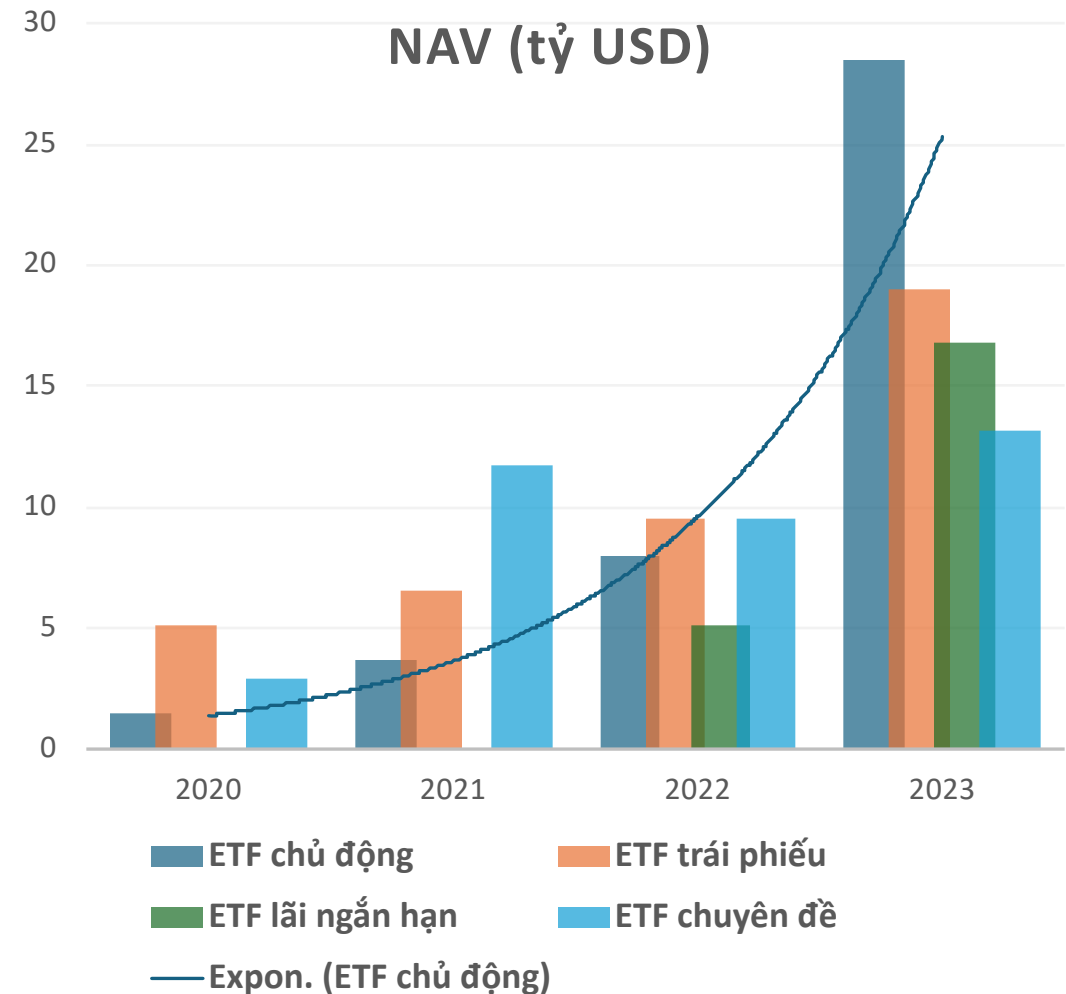
Quản lý gia sản ở các nước phát triển

- Tích lũy tài sản lâu đời
- Dịch vụ Quản lý gia sản chuyên nghiệp
- Ưu đãi thuế

- Có nhiều công cụ
- Có nhiều thị trường
- Có nhiều lựa chọn quỹ

Thị trường quản lý gia sản Hàn Quốc

- **Tài sản quản lý 1.160 tỷ USD**
- Tiền vào chứng khoán tăng.
- Tiền vào Quỹ thành viên (Private funds) tăng nhanh và chỉ vừa hạ nhiệt.
- Xu hướng sử dụng AI trong đầu tư.
- Xu hướng để tiền vào các sản phẩm trực tuyến: quỹ, tiết kiệm, hưu trí, tài khoản ngân hàng.
- ETF tăng mạnh, phân hoá theo các chủ đề đầu tư khác nhau.
- Năm 2024, quỹ thu gom bất động sản khó khăn dòng tiền.

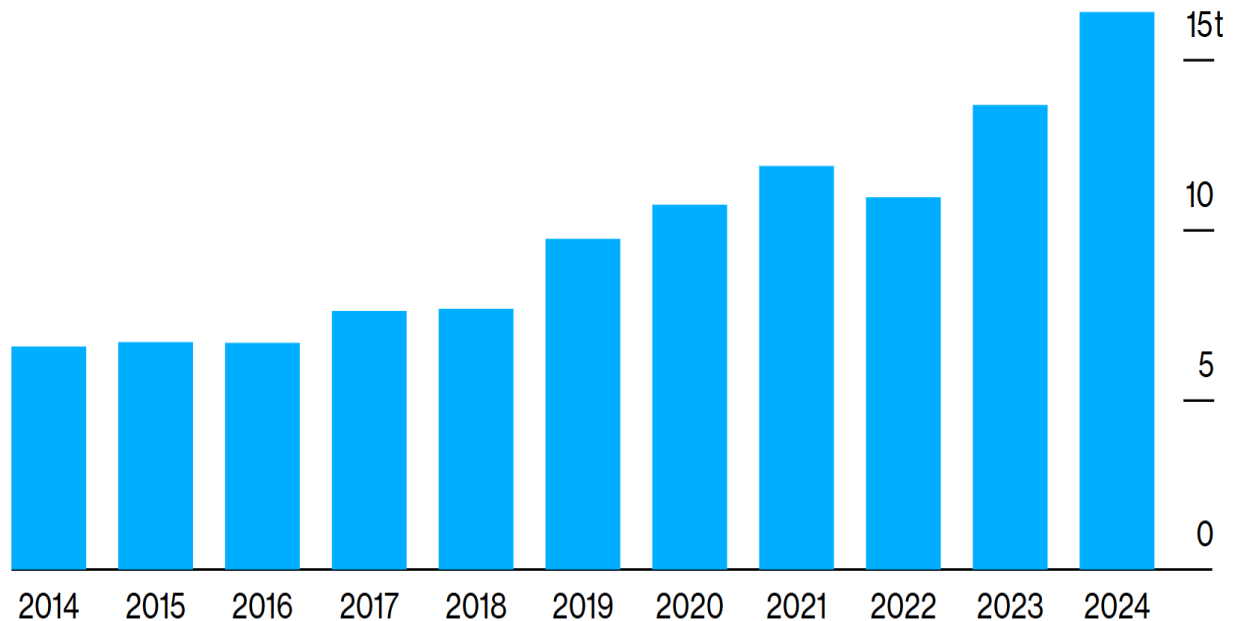


Thị trường quản lý gia sản Đài Loan (Trung Quốc)

- Tổng tài sản đạt **6.000 tỷ USD**.
- Số tài sản quản lý đạt **509 tỷ USD**.
- Đài Loan hưởng lợi lớn từ ngành công nghệ chip. Dự phóng ngành AI tạo mới 370 tỷ USD đến 2028 cho Đài Loan.
- Dự phóng số triệu phú tăng gấp rưỡi sau 5 năm.
- Các công ty tài chính toàn cầu đẩy mạnh hoạt động ở Đài Loan.

Surging Wealth

Taiwan's total assets under management, in New Taiwan dollars

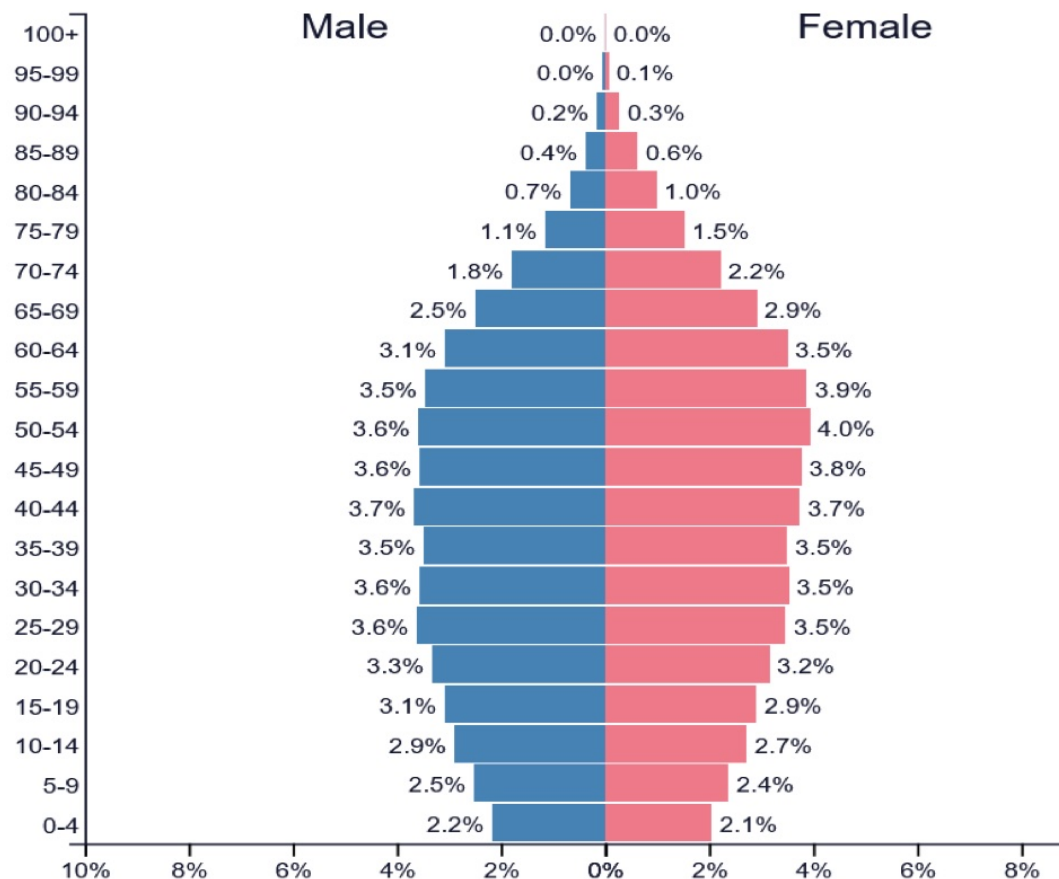


Source: Taiwan's Securities Investment Trust & Consulting Association

Note: 2024 is as of July

Thị trường quản lý gia sản Thái Lan

- Giá trị tài sản quản lý **169 tỷ USD**
- TTCK thanh khoản cao nhất Đông Nam Á.
- Người giàu Thái đầu tư 70% tài sản ra nước ngoài.
- Các công ty chứng khoán Việt Nam sang Thái thu hút đầu tư của nhà đầu tư cá nhân.
- 2024, chính phủ Thái đánh thuế lũy tiến tiền đầu tư ra nước ngoài lên đến 35%, dẫn đến các nhà đầu tư Thái rút tiền khỏi Việt Nam.



Tình trạng già hoá dân số của Thái Lan

Nguồn: populationpyramid.

So sánh bối cảnh thị trường quản lý gia sản giữa các quốc gia



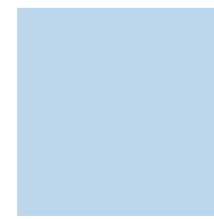
Trung Quốc

- Khó khăn, dân số đã già
- Điều hành của chính phủ trung ương để lại các cú sốc lớn



Thái Lan

- Dân số già
- Thị trường bão hoà



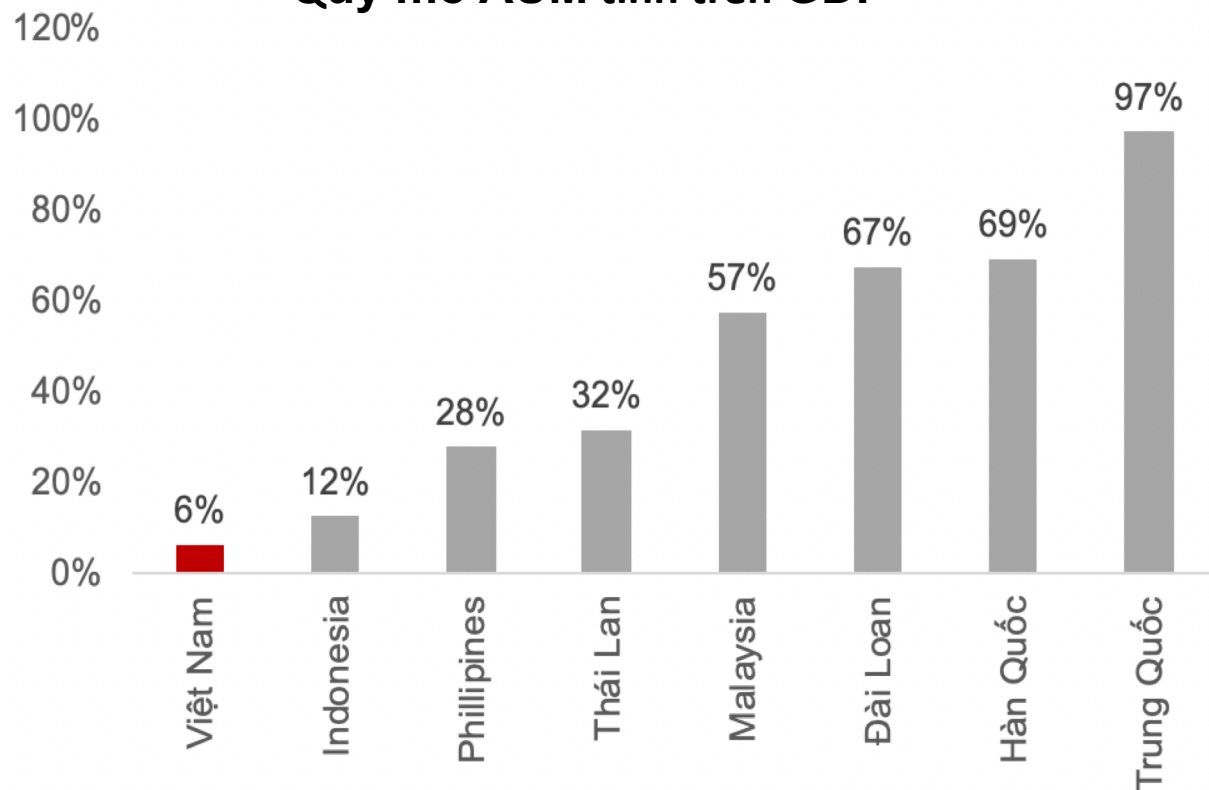
Việt Nam

- Vượt Philippines ở nhiều chỉ số
- TOP 3 lựa chọn ở khu vực cùng với Ấn Độ và Indonesia

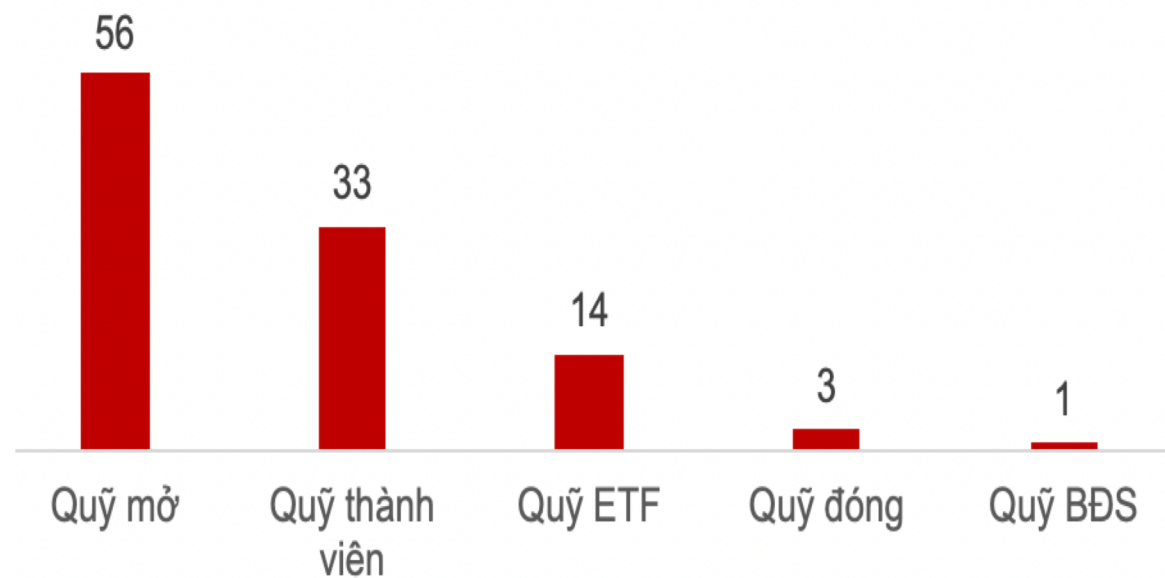
Thị trường quản lý gia sản Việt Nam

Kỳ vọng đạt **600 tỷ USD** vào 2027 (Theo McKinsey).

Quy mô AUM tính trên GDP



Số lượng quỹ tại Việt Nam



Nguồn: Techcom Capital

Các sản phẩm nhà đầu tư tiếp cận ở Việt Nam

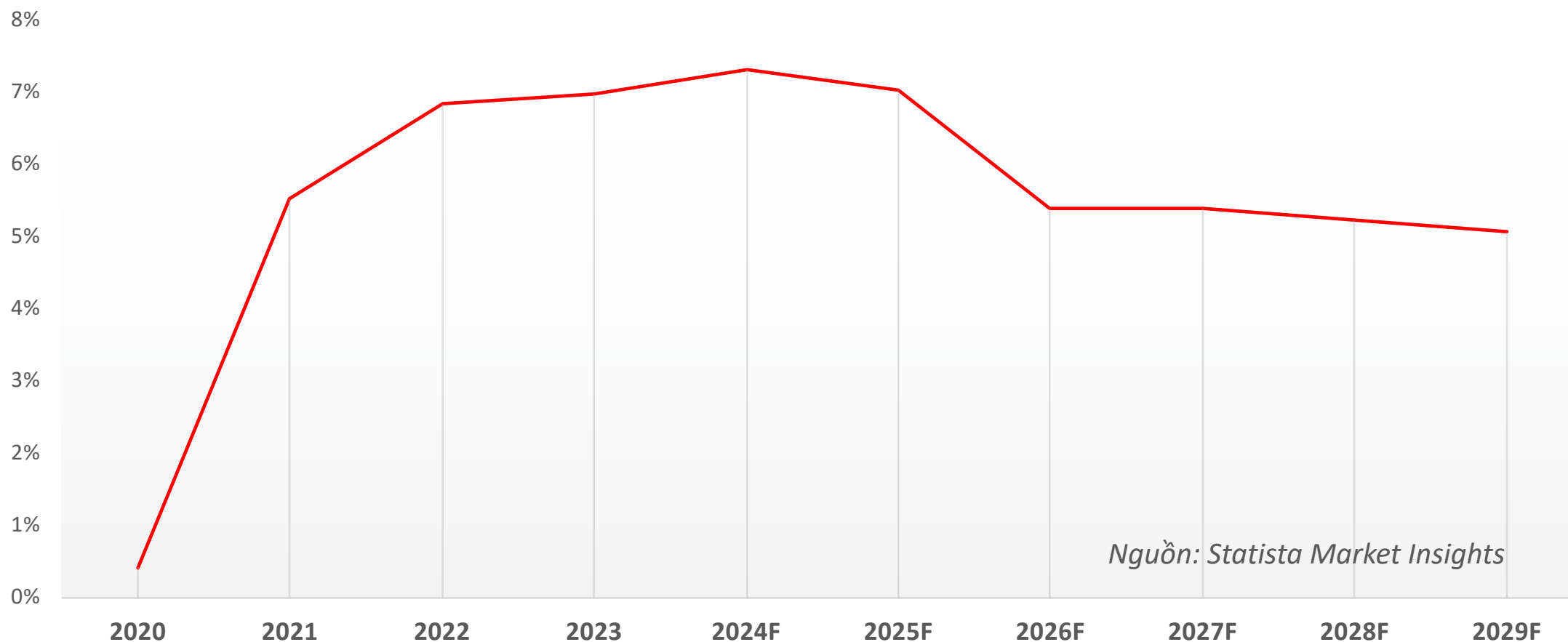
Ủy thác hợp pháp

- Chứng chỉ quỹ, các quỹ mở
- Quỹ thành viên
- Các sản phẩm của ngân hàng

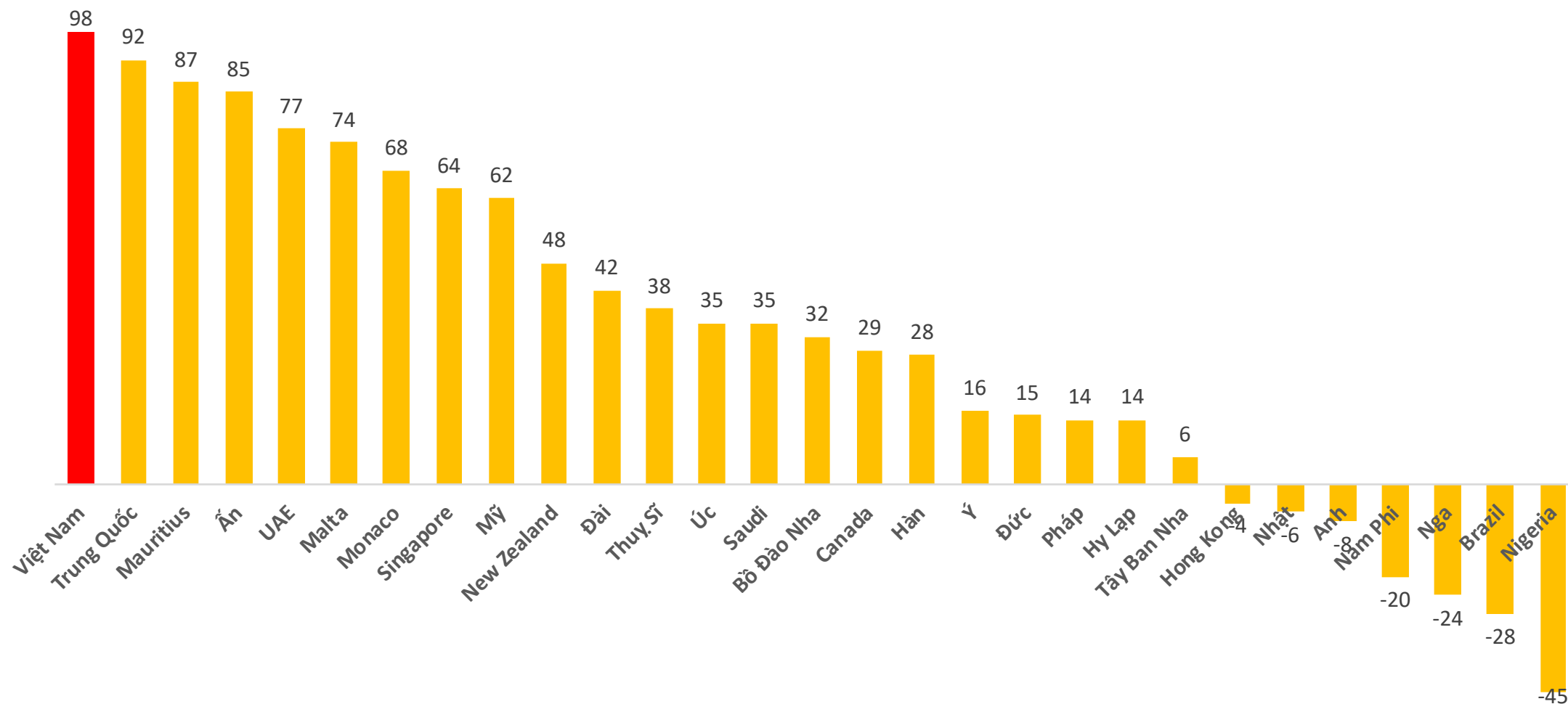
Tự đầu tư

- Bất động sản
- Vàng thỏi, vàng nhẫn
- Cổ phiếu/Trái phiếu
- Các phái sinh cổ phiếu
- Các phái sinh thu nhập cố định
- Các phái sinh bất động sản

Tăng trưởng số người giàu tại Việt Nam dự báo sẽ tiếp tục đà tăng trưởng trên 5% cho đến năm 20229



Tăng trưởng số triệu phú các nước giai đoạn 2013-2023 (%)



Nguồn: Henley & Partners ft New World Wealth

Khó khăn của nhà đầu tư cá nhân

Chủ quan

- Hiểu biết pháp lý
- Khả năng định giá
- Khả năng thẩm định
- Khả năng kiểm tra chất lượng tài sản

Khách quan

- Số sản phẩm còn ít
- Lô private equity lớn
- Thanh khoản

Kỳ vọng của nhà đầu tư

- **Nâng hạng thị trường chứng khoán.** Kỳ vọng thu hút 25 tỷ USD
- **TTCK là kênh huy động vốn từ đại chúng.**
 - Nhu cầu đầu tư AI, chip, bán dẫn. Nhưng khởi nghiệp công nghệ thường đốt tiền thời gian dài trước khi lãi bền vững.
 - Công ty lỗ hoạt động huy động trên sàn được ở các thị trường phát triển.

- **Nhiều sản phẩm đầu tư hơn.**
- **Thông tin có chất lượng.**
- **Yếu tố công nghệ và khung pháp lý liên quan**
- **Hiệu suất đầu tư quỹ bảo hiểm xã hội.**
- **Chính sách hỗ trợ (thuế, pháp lý,...)**