



Thông cáo báo chí

THỊ TRƯỜNG VỐN NỢ BỀN VỮNG CỦA ASEAN LẬP KỶ LỤC VỀ KHỐI LƯỢNG PHÁT HÀNH TRONG NĂM 2021

Báo cáo mới của Climate Bonds và HSBC công bố số liệu mới nhất và xu hướng chính cần nắm bắt nhằm củng cố tài chính bền vững ở khối ASEAN

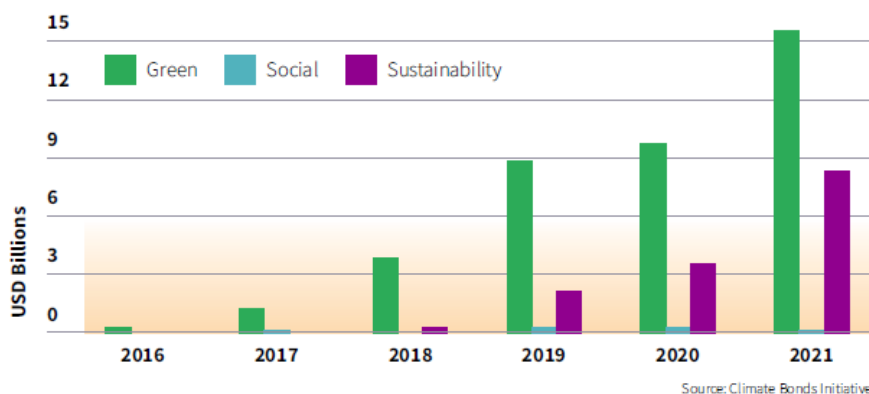
London/Singapore: 16/06/2022: 09:00 (GMT+8): Thị trường vốn nợ bền vững tại 6 nền kinh tế lớn nhất khối ASEAN tiếp tục tăng trưởng nhanh chóng trong năm 2021 với lượng phát hành cao kỷ lục ở mảng nợ xanh, xã hội và bền vững (green, social, and sustainability - GSS) đạt **24 tỷ USD**, tăng 76,5% so với mức 13,6 tỷ USD của năm 2020, và nợ liên kết bền vững (sustainability-linked) đạt **27,5 tỷ USD**, tăng 220% so với mức 8,6 tỷ USD của năm 2020.

Tốc độ tăng trưởng này phản ánh tinh thần tích cực của khu vực ASEAN trong việc phân bổ nguồn vốn cho mục đích ứng phó với đại dịch COVID-19 bên cạnh hỗ trợ tăng trưởng kinh tế bền vững với biến đổi khí hậu và phát thải các-bon thấp trong dài hạn.

Một số nét chính về thị trường nợ vốn bền vững ASEAN trong năm 2021:

- Các khoản nợ được phân loại nhãn xanh (Green-labelled), bao gồm trái phiếu xanh và khoản vay xanh, tiếp tục là công cụ tài chính bền vững phổ biến nhất trên thị trường nợ GSS trong năm 2021. 63,9% các giao dịch GSS bắt nguồn từ ASEAN trong năm 2021 là giao dịch xanh, sau đó là tới giao dịch bền vững (35,5%), trong đó mảng bền vững cũng tăng lên so với năm 2020 (26%). Tỷ trọng phát hành nợ xã hội trong khu vực còn khá thấp (0,6%) trong năm 2021.

Mảng nợ xanh vẫn duy trì vị trí chủ đạo

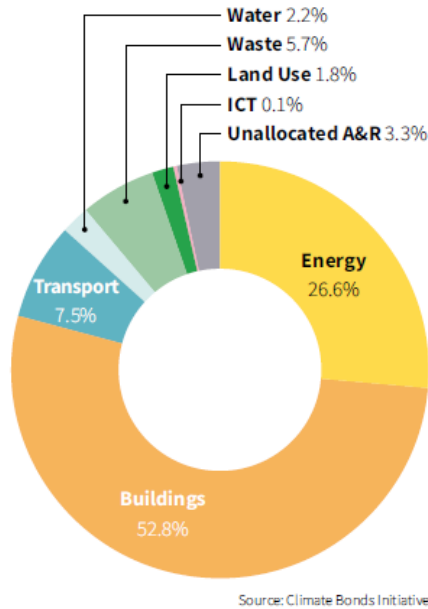


- Tòa nhà và Năng lượng tiếp tục là mục đích sử dụng nhiều nhất nguồn vốn huy động từ các khoản nợ dán nhãn xanh ở ASEAN. Hai ngành này nhận được hai phần ba nguồn vốn trong năm 2019 và tăng lên 79% trong năm 2020. Bức tranh toàn khu vực không thay đổi trong năm



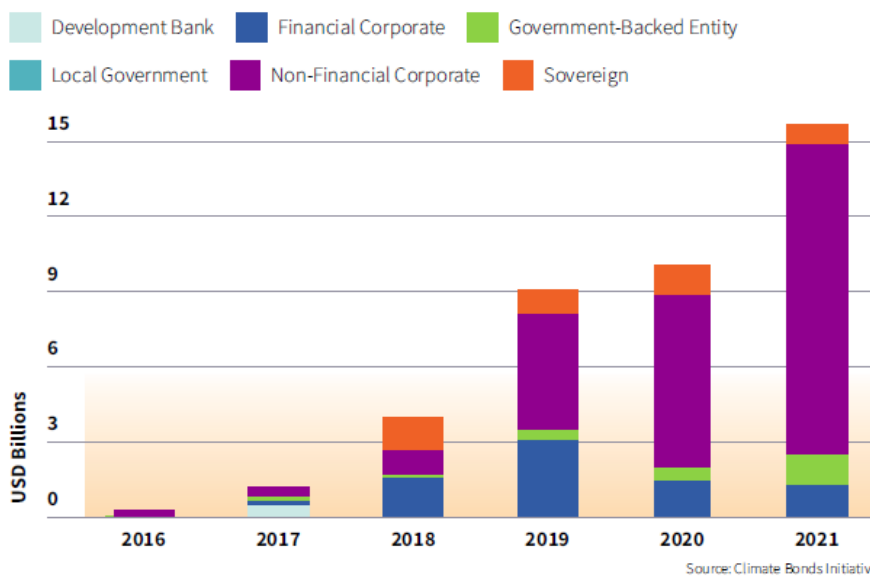
2021. Tòa nhà và Năng lượng chiếm 79,5% tổng nguồn vốn huy động từ nợ xanh phát hành tại khu vực ASEAN trong giai đoạn 2016-2021.

Tòa nhà là lĩnh vực nhận nguồn vốn huy động nhiều nhất từ các nhà phát hành ASEAN



- Trái phiếu do doanh nghiệp phi tài chính phát hành chiếm phần lớn (79%) khối lượng giao dịch xanh của ASEAN trong năm 2021, trái phiếu chính phủ tiếp tục thống lĩnh thị trường xã hội và bền vững, chiếm 51% lượng phát hành.

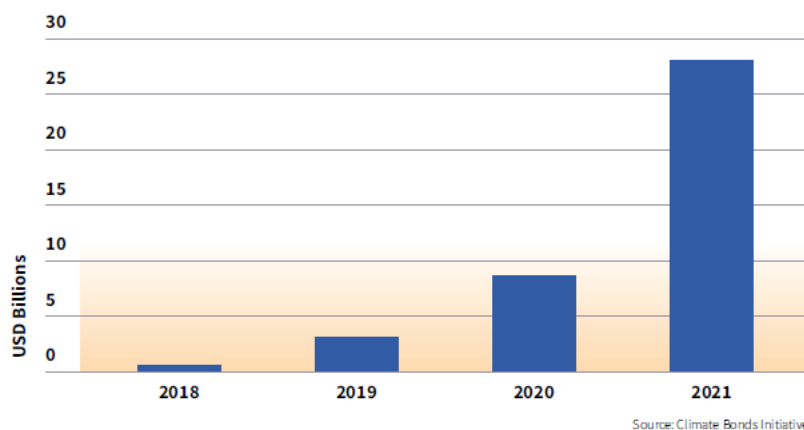
Doanh nghiệp phi tài chính thống lĩnh thị trường phát hành nợ xanh ở ASEAN năm 2021





- Nợ liên kết bền vững chứng kiến mức tăng trưởng theo cấp số nhân, ghi nhận thêm 27,5 tỷ USD trái phiếu liên kết bền vững (sustainability-linked bonds - SLB) và khoản vay liên kết bền vững (sustainability-linked loans - SLL) trong năm 2021 và nhờ vậy vượt qua khối lượng nợ GSS truyền thống. Tổng giá trị thị trường SLL và SLB vào cuối năm 2021 cũng tương đương với giá trị thị trường nợ xanh, đạt khoảng 39 tỷ USD.

Trái phiếu liên kết bền vững tăng trưởng theo cấp số nhân ở ASEAN



- Thị trường trái phiếu chuyển đổi vẫn còn sơ khai. ASEAN ghi nhận trái phiếu chuyển đổi đầu tiên trong năm 2021 khi Ngân hàng Xây dựng Trung Quốc ở Singapore phát hành 2 tỷ USD trái phiếu nhằm hỗ trợ các ngành phát thải các-bon nhiều ở Trung Quốc như khí đốt và các hoạt động sản xuất điện khác, sản xuất và thép.

Tăng trưởng của thị trường nợ bền vững ASEAN vẫn được khuyến khích bởi những bước tiến về chính sách hỗ trợ trong năm 2021. Các bên liên quan đã và đang nỗ lực thiết lập hệ thống phân loại xanh quy chuẩn nhằm mang đến một định nghĩa chung rõ ràng về các hoạt động bền vững. Ở cấp độ khu vực, ASEAN Taxonomy Board đã công bố bản dự thảo Hệ thống phân loại của ASEAN vào tháng 11/2021 trong khi nhiều nước thành viên như Malaysia, Singapore, Thái Lan và Việt Nam cũng đang đạt được tiến độ nhất định trong việc phát triển hệ thống phân loại quy chuẩn của từng nước. Nhiều nước vẫn duy trì chương trình của Chính phủ tài trợ chi phí phát hành trái phiếu GSS, ví dụ như Singapore và Malaysia. Yêu cầu về báo cáo bền vững đối với các doanh nghiệp cũng được tăng cường tại Singapore, Indonesia và Thái Lan.

Yêu cầu đối với nhà đầu tư cũng đang gia tăng từ nhiều phía. Trong đó bao gồm nhà đầu tư phải hiểu rõ hơn về rủi ro khí hậu cũng như tích cực phân bổ các khoản đầu tư bền vững phù hợp với Mục tiêu Phát triển Bền vững của Liên hợp quốc và các mục tiêu chống biến đổi khí hậu theo Hiệp định Paris.



Kelvin Tan, Giám đốc Điều hành, Giám đốc Đầu tư & Tài chính Bền vững, khu vực ASEAN, HSBC chia sẻ: “Chúng tôi được khích lệ bởi tăng trưởng đáng kể trong phát hành vốn nợ bền vững trên toàn khu vực ASEAN trong năm 2021. Trong khi sự tăng trưởng này phần nhiều được thúc đẩy bởi chính sách hỗ trợ tăng cường, có một xu hướng đang ngày càng phổ biến là các công ty đang lồng ghép rủi ro khí hậu khi xây dựng chiến lược kinh doanh. Đặc biệt, xu hướng này giúp gia tăng mức độ quan tâm của các doanh nghiệp đối với các khoản vay liên kết bền vững, công cụ vừa mang đến sự linh hoạt trong mục đích sử dụng nguồn vốn vừa giúp doanh nghiệp đạt được các mục đích và mục tiêu bền vững. Tuy nhiên, nhu cầu triển khai vốn tài trợ nhằm giảm thiểu và thích nghi với biến đổi khí hậu vẫn còn rất cao. Việc huy động tài chính này sẽ hỗ trợ quá trình chuyển dịch sang nền kinh tế phát thải các-bon thấp vốn rất cần thiết để đạt được các mục tiêu theo Hiệp định Paris cũng như giảm thiểu những tác động nặng nề do biến đổi khí hậu gây ra cho khu vực ASEAN”.

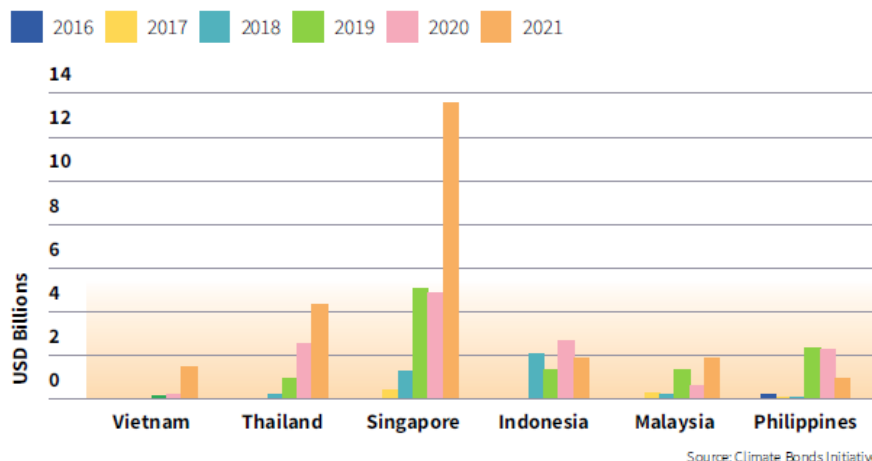
Sean Kidney, Tổng Giám đốc, Climate Bond Initiative phát biểu: “Một số chính sách trong khu vực góp phần thúc đẩy tăng trưởng nhanh chóng của tài chính bền vững ở ASEAN và có thể thấy rõ nhận thức về rủi ro khí hậu đã được nâng cao cả từ phía các nhà làm chính sách lẫn nhóm nhà đầu tư. Mặc dù chúng tôi có thể thấy sự quan tâm lớn trên thị trường, vẫn còn đó một khoảng trống cần được sớm lấp đầy. Các ngành phát thải nhiều và khó thay đổi phải nhanh chóng chuyển dịch từ “nâu” sang “xanh”. Đó là những hoạt động, tài sản và dự án liên quan đến năng lượng, công nghiệp sản xuất nặng và nông nghiệp. Những sáng kiến ở phạm vi quốc gia như Green Financial Industry Taskforce (GFIT) của Singapore là một khởi đầu tốt nhưng chúng ta cần hành động nhanh hơn để những khu vực dễ bị tổn thương như ASEAN bớt bị ảnh hưởng trước hậu quả của biến đổi khí hậu”.

Điểm nhấn ở các nước

Báo cáo cũng công bố những cập nhật ở phạm vi quốc gia tập trung chủ yếu vào những giao dịch, chính sách và sáng kiến đáng chú ý.

Singapore, Thái Lan, Malaysia và Việt Nam đều ghi nhận giá trị phát hành nợ GSS tăng lên so với năm 2020, còn Indonesia và Philippines lại giảm do lượng phát hành lớn trong năm 2020.

Phát hành GSS của các nước ASEAN-6 qua các năm





Singapore

Singapore duy trì vị thế dẫn đầu khu vực với giá trị phát hành vốn nợ GSS đạt 13,6 tỷ USD trong năm 2021 so với 4,9 tỷ USD trong năm 2020. Sự tăng trưởng này phần lớn đến từ các giao dịch xanh và phản ánh sự hỗ trợ mạnh mẽ của chính phủ Singapore dành cho tài chính xanh. Trong khối ASEAN, Singapore là nguồn phát hành nợ xanh lớn nhất với tổng giá trị đạt 12 tỷ USD. Cùng với Indonesia, Singapore có cơ cấu đa dạng nhất về quy mô giao dịch, từ dưới 100 triệu USD tới trên 1 tỷ USD. Singapore cũng là nguồn phát hành khoản vay và trái phiếu liên kết bền vững lớn nhất ASEAN tính tới cuối 2021, chiếm 94 trong tổng số 129 giao dịch với tổng giá trị đạt 33,6 tỷ USD, tương đương 84,5% của thị trường.

Thái Lan

Thái Lan là nguồn phát hành nợ bền vững lớn nhất khu vực với tổng giá trị đạt 5,8 tỷ USD tính tới cuối năm 2021, tương đương 38% của thị trường xã hội và bền vững ASEAN. Phần lớn trái phiếu xanh phát hành trong năm 2021 đến từ ngành vận tải và năng lượng.

Thái Lan vươn lên dẫn đầu khu vực về phát hành xã hội và bền vững trong năm 2021. Trái phiếu bền vững chính phủ phát hành trong năm 2020 để tài trợ vốn cho những dự án vận tải và có tác động xã hội nhằm hỗ trợ phục hồi sau COVID-19 đã được mở lại bấy lần, tổng giá trị lên đến 3,04 tỷ USD trong năm 2021. Nhờ vậy, khối lượng phát hành trái phiếu xã hội và bền vững của Thái Lan trong năm 2021 đã tăng lên đáng kể, đạt 3,6 tỷ USD.

Indonesia

Trong số các nước ASEAN-6, cùng với Singapore, Indonesia có cơ cấu đa dạng nhất về quy mô giao dịch, từ dưới 100 triệu USD tới trên 1 tỷ USD. Tháng 9/2021, Indonesia là nước đầu tiên ở Đông Nam Á phát hành trái phiếu chính phủ gắn với các Mục tiêu phát triển bền vững (SDG), huy động được 584 triệu USD nhằm cung cấp vốn cho các dự án xã hội và môi trường, hỗ trợ thực hiện các Mục tiêu phát triển bền vững (SDG). Tính tới cuối năm 2021, thị trường GSS+ của Indonesia chủ yếu là các giao dịch xanh nhưng thị phần của các công cụ tài chính bền vững và liên kết bền vững cũng tăng lên. Nợ xanh thống lĩnh thị trường Indonesia với 65% giá trị, theo sau là trái phiếu bền vững và các công cụ tài chính liên kết bền vững cùng đạt 15%. Trái phiếu xã hội chiếm 5% thị phần.

Malaysia

Thị trường GSS+ của Malaysia ghi nhận tăng trưởng ba năm liên tiếp. Nhóm bền vững vẫn là công cụ tài chính phổ biến nhất, chiếm khoảng một nửa (51%) tổng thị phần. Nợ xanh (trái phiếu và các khoản vay) chiếm 29% thị trường, theo sau là các công cụ liên kết bền vững chiếm 20%. Tháng 4/2021, Chính phủ Malaysia phát hành trái phiếu Hồi giáo sukuk bền vững mệnh giá bằng USD đầu tiên trên thế giới,



giao dịch có kỳ hạn 10 năm với giá trị đạt 800 triệu USD. Nguồn vốn huy động được sẽ sử dụng cho những dự án xanh và xã hội phù hợp với các Mục tiêu phát triển bền vững (SDG) của Liên hợp quốc.

Việt Nam

Tổng giá trị phát hành GSS của Việt Nam đạt 1,5 tỷ USD trong năm 2021, gần gấp năm lần mức 0,3 tỷ USD trong năm 2020 và duy trì tăng trưởng ổn định xuyên suốt ba năm liền. Phần lớn trái phiếu và khoản vay xanh ở Việt Nam trong năm 2021 đến từ ngành vận tải và năng lượng. Việt Nam là nguồn phát hành nợ xanh lớn thứ hai trong ASEAN, đạt 1 tỷ USD.

Philippines

Thị trường Philippines đã chậm lại trong năm 2021 với tổng nợ GSS đạt 0,9 tỷ USD so với mức 2,3 tỷ USD trong năm 2020. Nước này ghi nhận hai đợt phát hành trái phiếu xanh trong năm 2021 từ ngành năng lượng. Nợ xanh từ Philippines chủ yếu có quy mô tầm trung (100-500 triệu USD) nhưng cũng có giao dịch quy mô nhỏ hơn (lên tới 100 triệu USD) và lớn hơn (500 triệu – 1 tỷ USD). Nhóm nợ yêu cầu mục đích sử dụng nguồn vốn chiếm 93% tổng giá trị GSS+ ở thị trường Philippines, trong đó nợ xanh chiếm 52% và nợ bền vững chiếm 41%. Các công cụ tài chính liên kết bền vững chiếm 7% tổng giá trị phát hành tính đến cuối năm 2021.

Báo cáo đầy đủ có thể tải tại [website của Climate Bonds](#) và [website của Trung tâm Tài chính Bền vững HSBC](#).

Để biết thêm thông tin, vui lòng liên hệ:

[Mariana Caminha](#)

Giám đốc Truyền thông của Vùng, Climate Bonds Initiative
+55 (61) 98135 1800 (Whatsapp)

Thông tin cho Ban Biên tập:

Về Climate Bonds Initiative: Climate Bonds Initiative (Climate Bonds) là một tổ chức quốc tế hướng tới mục tiêu huy động vốn trên toàn cầu phục vụ cho các giải pháp biến đổi khí hậu. Climate Bonds thúc đẩy đầu tư vào các dự án và tài sản cần thiết cho sự chuyển đổi nhanh chóng sang nền kinh tế công bằng, bền vững với biến đổi khí hậu và phát thải các-bon thấp. Trọng tâm của nhiệm vụ là giúp cắt giảm chi phí về vốn cho các dự án cơ sở hạ tầng và khí hậu quy mô lớn, và hỗ trợ chính phủ các nước tìm kiếm đầu tư từ thị trường vốn gia tăng để đáp ứng các mục tiêu khí hậu và giảm phát thải khí nhà kính (GHG). Climate Bonds thực hiện phân tích thị trường, nghiên cứu chính sách, triển khai các hoạt động phát triển thị trường; cố vấn cho các chính phủ và cơ quan quản lý; điều hành chương trình Tiêu chuẩn và Chứng nhận trái phiếu xanh toàn cầu. Climate Bonds sàng lọc các công cụ tài chính xanh theo Hệ thống Phân loại toàn cầu để xác định mức phù hợp, và chia sẻ thông tin về cơ cấu thị trường với các đối tác. Mục đích là nhằm giúp xây dựng các sản phẩm đầu tư cho phép chuyển dịch phân bổ vốn hướng đến các dự án và tài sản phát thải các-bon thấp.



Về loạt báo cáo ASEAN - State of the Market: Đây là kỳ phát hành thứ tư của loạt báo cáo ASEAN State of the Market của Climate Bonds Initiative. Cùng với sự phát triển của thị trường nợ bền vững, quy mô của báo cáo này cũng được mở rộng, hiện nay đã bao gồm các phân tích về thị trường trái phiếu và cho vay xanh, xã hội và bền vững (green, social, and sustainability - GSS), cộng thêm trái phiếu liên kết bền vững (sustainability-linked bonds - SLBs) và khoản vay liên kết bền vững (sustainability-linked loans - SLLs) và trái phiếu chuyển đổi, tất cả được gọi là nợ GSS+. Báo cáo cũng đề cập đến những trái phiếu chưa được xếp loại từ các nhà phát hành có chiến lược phù hợp với vấn đề khí hậu. Báo cáo này mô tả hình thái và quy mô của thị trường nợ GSS+ và thị trường nợ phù hợp với vấn đề khí hậu chưa được xếp loại từ ASEAN và được định giá từ 31/12/2021 trở về trước.

HSBC Holdings plc

Tập đoàn HSBC Holdings là công ty mẹ của ngân hàng HSBC, có trụ sở tại London, HSBC phục vụ khách hàng trên toàn thế giới với các văn phòng tại 64 quốc gia và vùng lãnh thổ ở các khu vực: châu Âu, châu Á, Bắc Mỹ, Mỹ Latin và Trung Đông và Bắc Phi. Với tài sản trị giá 3.022 tỷ USD tính đến ngày 31 tháng 3 năm 2022, HSBC là một trong những tổ chức cung cấp dịch vụ ngân hàng và tài chính lớn nhất thế giới.

Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm: Các thông tin trong tài liệu truyền thông này không cấu thành ý kiến tư vấn đầu tư dưới bất kỳ hình thức nào và Climate Bonds Initiative không phải là một tổ chức tư vấn đầu tư. Mọi dẫn chiếu đến một tổ chức tài chính hoặc công cụ nợ hoặc sản phẩm đầu tư chỉ mang tính tham khảo. Liên kết đến các trang web bên ngoài cũng chỉ mang tính tham khảo. Climate Bonds Initiative không chịu trách nhiệm về nội dung trên các trang web bên ngoài. Climate Bonds Initiative không xác nhận, khuyến nghị hoặc tư vấn về giá trị tài chính hoặc bất kỳ khía cạnh nào khác về bất kỳ công cụ nợ hoặc sản phẩm đầu tư nào và không nên hiểu bất kỳ thông tin nào trong tài liệu truyền thông này theo cách như vậy, cũng như không nên dựa vào bất kỳ thông tin nào trong tài liệu truyền thông này khi đưa ra bất kỳ quyết định đầu tư nào. Chứng nhận theo Tiêu chuẩn Trái phiếu Khí hậu chỉ phản ánh các thuộc tính khí hậu của việc sử dụng số tiền thu được từ một công cụ nợ có tên được nêu trong đó. Chứng nhận theo Tiêu chuẩn Trái phiếu Khí hậu không phản ánh rằng công cụ nợ có tên được nêu trong chứng nhận đủ tiêu chuẩn tín dụng, cũng không phản ánh rằng công cụ nợ đó tuân thủ luật pháp quốc gia hoặc quốc tế. Mọi quyết định đầu tư đều hoàn toàn là do chủ kiến của quý vị. Climate Bonds Initiative không chịu bất kỳ trách nhiệm nào đối với bất kỳ khoản đầu tư nào mà một cá nhân hoặc tổ chức thực hiện, cũng như bất kỳ khoản đầu tư nào mà bên thứ ba thực hiện thay mặt cho một cá nhân hoặc tổ chức dựa trên toàn bộ hoặc một phần của bất kỳ thông tin nào trong tài liệu truyền thông này, hoặc bất kỳ thông tin truyền thông công khai nào khác của Climate Bonds Initiative.