

# Dương Hải

Partner, CFO, ngân hàng đầu tư Vietnam Partners LLC

## Quản lý Tài chính cá nhân (Personal Financial Management)

*Trình bày tại hội nghị do công ty Sandoz-Novartis tổ chức  
Côn Đảo, Việt Nam, 16/10/2009*

### Về diễn giả Dương Hải

- \* Là giảng viên của Trường Doanh nhân và Giám đốc PACE từ năm 2006. Tham gia giảng dạy Tài chính dành cho Lãnh đạo và Tài chính dành cho Giám đốc Tài chính
- \* Tham gia giảng dạy các khóa đào tạo chuyên biệt cho cán bộ quản lý của các Công ty/Tổng công ty
- \* Hiện đang là Partner, Giám đốc Tài chính, và Trưởng đại diện Văn phòng thành phố Hồ Chí Minh của công ty đầu tư Vietnam Partners LLC (Hoa Kỳ) – một công ty chuyên tư vấn và quản lý đầu tư cho khách hàng là các tổ chức, các cá nhân có tài sản ròng lớn
- \* Tổng Giám đốc công ty Viet Land Partners
- \* 17 năm kinh nghiệm thực tế trong ngành Tài chính-Kế toán. Nguyên Giám đốc tài chính Ngân hàng Citibank Vietnam, nguyên Giám đốc Tài chính Avon cosmetics (Vietnam) và chuyên viên Tài chính của Avon Châu Á-Thái Bình Dương
- \* Cử nhân Tài chính-Kế toán, Cử nhân Luật, MBA. Thông tin thêm tại [www.vietnampartners.com](http://www.vietnampartners.com)

## Bảo vệ giá trị đồng tiền và sử dụng đồng tiền hiệu quả hơn

3

\* Lập kế hoạch, tiết kiệm, sử dụng các nguồn lực bằng tiền theo thời gian như thế nào

\* Phòng ngừa các rủi ro mất cân đối tài chính và chuẩn bị cho những sự kiện của cuộc sống cá nhân và gia đình trong tương lai

\* Làm cho đồng tiền sinh sôi nảy nở

4



## Mục tiêu tài chính cá nhân

- Mục tiêu tài chính cá nhân ngắn hạn và dài hạn ảnh hưởng đến chiến lược và hành động
- Tăng giá trị tài sản gấp đôi trong 5 năm tới? Kiếm thêm 1 triệu đô la? Có được tài sản ròng giá trị 1 triệu đô la? ...
- Mua 1 căn hộ cao cấp ở khu trung tâm? Đổi sang căn villa lớn hơn ở khu trung tâm trong 2 năm tới? Sang năm lên đời chiếc xe đang sử dụng? ...
- Trong 5 năm tới cho đứa con thứ hai đi học nước ngoài? ...
- Chuẩn bị cho vài năm tới về hưu? v.v. và v.v.

5

## Các vấn đề quan tâm

**Quản lý Tài chính cá nhân thường quan tâm đến các vấn đề sau đây:**

- Tiền mặt trong nhà/trong tài khoản thanh toán/sổ tiết kiệm
- Vay ngân hàng
- Đầu tư cổ phiếu
- Đầu tư Vàng
- Đầu tư ngoại tệ mạnh (USD, EUR v.v)



6

## Các vấn đề quan tâm

- Đầu tư bất động sản
- Hưu trí
- Bảo hiểm con người/tài sản
- Bảo hiểm y tế/xã hội, thẻ tín dụng, thuế thu nhập cá nhân...

Khi đầu tư luôn đặt câu hỏi “fixed income or capital gain” – thu nhập cố định hay lãi vốn (lãi trên vốn đầu tư)

**Vận dụng các quy tắc sau đây một cách mềm dẻo và linh hoạt**

7

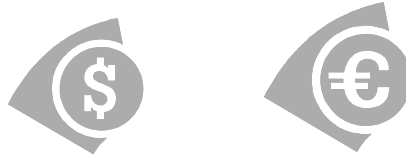
## Tiền mặt/gửi ngân hàng

- Không cần để quá nhiều tiền mặt trong nhà, trừ trường hợp đặc biệt.
- Tiền gửi ngân hàng được bảo hiểm bởi Bảo hiểm tiền gửi Việt Nam (DIV). Trong trường hợp ngân hàng không thanh toán được tiền cho người gửi tiền, DIV sẽ trả tiền bồi thường, tối đa là 50 triệu đồng. Các ngân hàng có mức rủi ro khác nhau.
- Rủi ro lạm phát

8

## Tiền mặt/gửi ngân hàng

- ➡ • Nên gửi tiền ở một vài ngân hàng có rủi ro thấp, bao gồm ngân hàng của Nhà nước, ngân hàng thuộc nhóm hàng đầu (top tier) trong khối ngân hàng cổ phần như ACB, Sacombank, Techcombank...
- ➡ • Lượng tiền dự phòng (VND, ngoại tệ, có thể bao gồm cả vàng) nên duy trì ở mức đủ chi tiêu cho 3 tháng; nếu có nhiều con/người phụ thuộc mà chỉ có 1 nguồn thu nhập thì duy trì ở mức 6 tháng



9

## Ngoại tệ mạnh

- Đầu tư vào các ngoại tệ như USD, EUR, GBP, JPY v.v
- Đồng Mỹ kim có còn giữ vai trò thống trị? Có đồng tiền nào có thể thay thế USD?
- VND so với USD?
- ➡ • Nên gửi tiền ở một vài ngân hàng có rủi ro thấp (ngân hàng của Nhà nước, ngân hàng thuộc nhóm hàng đầu (top tier) trong khối ngân hàng cổ phần)
- ➡ • Giữ một phần tiền mặt là ngoại tệ mạnh

10

## Vay ngân hàng

- Cho mục đích đầu tư, vay ngân hàng có thể làm phóng đại (tăng) mức LÃI cũng như mức LỖ.
- Nếu một khoản tiền đầu tư được hưởng một mức lãi suất cố định và số tiền lãi đó tiếp tục được gộp vào vốn để tiếp tục hưởng lãi theo lãi suất cố định đó.

$$\text{Lãi kép} = (1+r)^n$$

n: số kỳ tính lãi      r: lãi suất

- Quy tắc 72

11

## Vay ngân hàng

- ➡ • Tổng số thanh toán gốc và lãi không nên vượt quá 36% tổng thu nhập thường xuyên. Ví dụ, thu nhập thường xuyên là 100 triệu đồng/tháng, tiền trả gốc và lãi vay hàng tháng không nên quá 36 triệu đồng.
- ➡ • Vay đầu tư (vay cho tài sản) thì tốt hơn là vay tiêu dùng (vay cho tiêu sản)
- ➡ • Điều kiện kinh tế và đầu tư càng khó khăn thì nên giảm nợ

12



## Đầu tư cổ phiếu

- Đua theo thị trường hay chỉ quan tâm đến kết quả hoạt động của công ty đang đầu tư?
- Dự đoán nền kinh tế hay dự đoán diễn biến của thị trường chứng khoán Việt Nam?
- Nhiều người đi dạy các lớp học đầu tư chứng khoán có thành công trong việc đầu tư chứng khoán không?
- Có nên đầu tư theo nhà đầu tư nước ngoài hay không?
- Tự đầu tư hay thông qua tổ chức/cá nhân khác?

13

## Đầu tư cổ phiếu

- ➔ • Đầu tư chứng khoán: tỷ lệ đầu tư cổ phiếu và trái phiếu/tiền gửi tiết kiệm tùy thuộc vào độ tuổi
- ➔ • Sở hữu cổ phiếu ở công ty mình không phải là chủ/không quyền kiểm soát: dưới 10% tổng giá trị danh mục đầu tư tài chính (portfolio/thường bao gồm cổ phiếu, trái phiếu, tiền gửi tiết kiệm, ngoại tệ đầu tư, vàng...), đặc biệt là trong điều kiện nền kinh tế khó khăn
- ➔ • Sau mỗi đợt khủng hoảng kinh tế, các ngành tài chính ngân hàng, công nghiệp cơ bản, bán lẻ thường phát triển vượt lên so với tốc độ chung của thị trường

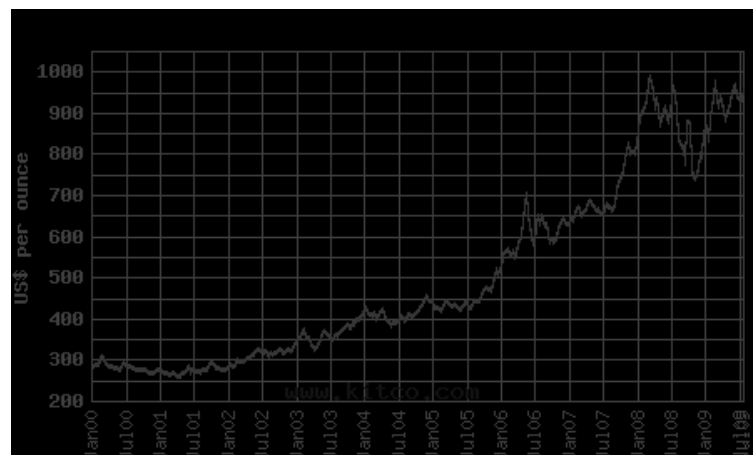
14

## Đầu tư Vàng

- Đầu tư Vàng rủi ro hay an toàn?
- Quan trọng nhất là thời điểm mua bán
- Đầu tư Vàng vật chất hay đầu tư trên sàn giao dịch?
- Giá Vàng ở Việt Nam đang cao hơn thị trường thế giới?

15

## Đầu tư Vàng



- Vàng là thước đo GIÁ TRỊ

16



## Đầu tư bất động sản

- Đầu tư đất hay nhà/villa/căn hộ cho thuê?
- Tự tài trợ (self-funding)?
- Vừa sử dụng vừa đầu tư?
- Khu vực trung tâm hay vùng xa?

17

## Đầu tư bất động sản

- ➡ • Mua căn nhà bao nhiêu tiền để ở? Khoảng 2,5 – 3 lần thu nhập hàng năm. Ví dụ, nếu tổng thu nhập của cả gia đình là 1,2 tỷ đồng 1 năm, thì nên mua căn nhà khoảng 3 - 3,6 tỷ đồng. Yếu tố đầu tư có thể dẫn đến quyết định mua căn nhà có giá trị cao hơn.
- ➡ • Số tiền trả hàng tháng liên quan đến nhà ở (trả gốc/lãi vay ngân hàng, tiền thuê nhà, chi phí quản lý v.v): đề xuất không nên quá 28% tổng thu nhập hàng tháng. Ví dụ, thu nhập thường xuyên 100 triệu/1 tháng, không nên thuê nhà ở với tiền thuê vượt quá 28 triệu/tháng
- ➡ • Location, location, location

18

## Bảo hiểm con người/tài sản

- Bảo hiểm tài sản: nên bảo hiểm các tài sản có giá trị và có mức rủi ro cao (xe hơi sử dụng/cho thuê..). Bảo hiểm cho nhà ở vẫn chưa phổ biến rộng rãi ở Việt Nam.
- Mức trượt giá/lạm phát lớn làm giảm giá trị bảo hiểm.
- Bảo hiểm y tế, bảo hiểm xã hội, bảo hiểm thất nghiệp theo pháp luật của Việt Nam.
- ➔ • Bảo hiểm con người: mức bảo hiểm trong trường hợp rủi ro nhất nên ít nhất bằng thu nhập thường xuyên của 5 năm. Nếu có một vài con còn nhỏ và đang nợ nhiều thì có thể tăng mức bảo hiểm lên 10 năm thu nhập thường xuyên.

19

## Vấn đề khác

- Đồ dùng rẻ tiền hay đồ dùng mắc tiền: Xe gắn máy? Xe hơi? Đồ gỗ? Thiết bị nghe nhìn? Trang sức?
- Nên hay không nên sử dụng thẻ tín dụng ở Việt Nam? Khi đi nước ngoài?
- Nộp thuế thu nhập cá nhân/tối ưu hoá thuế thu nhập cá nhân.
- Khái niệm giá trị thời gian của tiền tệ và dòng tiền vô hạn

$$PV = M \times \frac{1}{r}$$



20

## Vấn đề khác

- Tự xác định nên ở nhóm người nào: Làm công ăn lương, Làm tư (tự làm lấy), Chủ doanh nghiệp/công ty, Nhà đầu tư. Chỉ thuộc một nhóm hay hay kết hợp của nhiều hơn 1 nhóm? (xem thêm *Rich Dad Poor Dad*, Robert T. Kiyosaki & Sharon L. Lecter).
- Làm việc vì tiền bạc hay buộc tiền bạc làm việc cho mình.
- Cân bằng P/PC – SẢN PHẨM/NĂNG LỰC SẢN XUẤT; cân bằng trước mắt/lâu dài; cân bằng lợi ích/chi phí; cân bằng tiền thu/tiền chi; cân bằng tiêu dùng/đầu tư (xem thêm *The 7 habits of Highly Effective People*, Stephen R. Covey).

21

## Vấn đề khác

- Quyết định tài chính và đầu tư cũng phụ thuộc vào các yếu tố: lối sống, mối quan hệ xã hội và công việc, mối quan hệ gia đình, tình trạng sức khỏe, tuổi tác, tình trạng tài chính của những người thân thuộc.



22

## **Tổng kết**

- 1 - Nên gửi tiền VND/ngoại tệ mạnh/Vàng ở một vài ngân hàng có rủi ro thấp.**
- 2 - Lượng tiền dự phòng nên duy trì ở mức đủ chi tiêu cho 3-6 tháng.**
- 3 - Thanh toán gốc và lãi không nên vượt quá 36% tổng thu nhập thường xuyên, dẫn đến mất cân đối dòng tiền và tăng rủi ro tài chính. Điều kiện nền kinh tế và đầu tư càng khó khăn thì nên giảm nợ.**
- 4 - Giá trị nhà ở không nên vượt quá 3 lần thu nhập hàng năm, trừ mục đích đầu tư đơn thuần. Yếu tố quan trọng nhất đối với bất động sản là Địa điểm.**
- 5 - Lập kế hoạch dòng tiền thu chi và đầu tư cho 6-12 tháng trong tương lai**

23

**“Nhiều nguồn thu nhập bằng tiền giúp gia tăng tốc độ tích tụ của cải”**

**“Cash is King”**

24

## **Liên lạc**

Ông Dương Hải  
Partner, Trưởng Đại diện, CFO  
Văn phòng đại diện công ty Vietnam Partners LLC  
tại thành phố Hồ Chí Minh  
Địa chỉ: lầu 5, tòa nhà ITAXA, số 126 Nguyễn Thị Minh Khai  
Quận 3, thành phố Hồ Chí Minh  
ĐT: (08) 3930-2134 Fax: (08) 3930-2149  
Mobile: 09-2255-7777  
Email: [haiduong11@gmail.com](mailto:haiduong11@gmail.com)  
[hai@vietnampartners.com](mailto:hai@vietnampartners.com)