NO.23

TRADING Insights MAGAZINE

CÁCH BÀ TRƯƠNG MỸ LAN BIẾN NGÂN HÀNG SCB THÀNH "CÂY HÁI RA TIỀN"
Trang 6

CUỘC ĐẢO CHÍNH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ THẤT BẠI - SAM ALTMAN QUAY TRỞ LẠI OPENAI
Trang 13

RỬA TIỀN CÓ GIỐNG NHƯ MỌI NGƯỜI THƯỜNG NGHĨ?
Trang 08

TIỀN MÃ HÓA CÓ PHẢI ĐÃ ĐẾN NGÀY TÀN?
Trang 15

"ÔNG HOÀNG" MÁY ẢNH CANON CHIA CỔ TỨC HẤP DẪN CUỐI NĂM
Trang 17

THỊ TRƯỜNG IPO MẠNH MẼ SẼ HỖ TRỢ TĂNG TRƯỞNG KINH TẾ NHƯ THẾ NÀO?

TẠP CHÍ TRADING

MỤC LỤC

Trang số **1**

Tạp Chí Trading Choice

Thương vụ



Trang số **3**

Thị trường IPO mạnh mẽ sẽ hỗ trợ tăng trưởng kinh tế như thế nào?

Kiến thức



Trang số **6**

Cách bà Trương Mỹ Lan biến ngân hàng SCB thành "cây hái ra tiền"

Tin tức



Trang số **8**

Rửa tiền có giống như mọi người thường nghĩ?

Kiến thức



Trang số **10**

Tại sao cần thẩm định giá khi vay vốn ngân hàng?

Kiến thức



Trang số
11
Sàn môi giới VerticaFX liệu có phù hợp cho các nhà đầu tư mới?
Sàn uy tín



Trang số
13
Cuộc đảo chính Hội đồng quản trị thất bại - Sam Altman quay trở lại OpenAI
Tin tức



Trang số
15
Tiền mã hóa có phải đã đến ngày tàn?
Tin tức



Trang số
17
"Ông hoàng" kỹ thuật số Canon chia cổ tức hấp dẫn cuối năm
Thương vụ



Trang số
18
Nhà đầu tư thông minh chọn Amazon hay Apple?
Gợi ý đầu tư



TOP MÃ CỔ PHIẾU NÊN MUA

TRONG THÁNG 12

Orange (ORAN)

Thành lập **1988**

Trụ sở: **Issy-les-Moulineaux, Pháp**

Ngành nghề: **Viễn thông**



Orange S.A trước đây là France Télécom S.A là một tập đoàn viễn thông đa quốc gia của Pháp. Sở hữu có 266 triệu khách hàng trên toàn thế giới với 89,000 nhân viên ở Pháp và 59,000 nhân viên ở các nước khác.

Orange là một trong 7 gã khổng lồ của ngành viễn thông, là công ty viễn thông đa quốc gia của Pháp. Nhìn chung, Orange được các nhà đầu tư đánh giá cao về khả năng sinh lời ổn định, đạt thu nhập ròng trong ít nhất 10 năm qua. Ngoài ra, công ty còn có tỷ lệ tiền mặt trên nợ cao là 1.47 lần, cao hơn 73.18% so với các công ty cùng ngành.

THÔNG TIN VỀ THƯƠNG VỤ CHIA CỔ TỨC CỦA ORANGE

- Ngày chia cổ tức: **04/12/2023**
- Giá trị cổ tức: **0.3 EUR/cp**
- Giá cổ phiếu sau khi dùng đòn bẩy 1:20: **0.5 EUR/cp**
- Tỷ suất lợi nhuận: **55.00%**

Canon (7751)

Thành lập **1937**

Trụ sở: **Tokyo, Nhật Bản**

Ngành nghề: **Thiết bị điện tử**



Canon là một tập đoàn đa quốc gia của Nhật Bản, chuyên về các sản phẩm quang học, hình ảnh như ống kính, máy ảnh, thiết bị y tế, máy quét, máy in và thiết bị sản xuất chất bán dẫn. Canon được niêm yết chính trên Sở giao dịch chứng khoán Tokyo, từng được niêm yết thứ cấp trên Sở giao dịch chứng khoán New York.

Tỷ suất lợi nhuận ròng trong 12 tháng gần nhất của Canon là 6.29%, cao hơn so với mức trung bình ngành là 2.03%. Ngoài ra, tỷ suất lợi nhuận trên vốn cổ phần chung trong 12 tháng của công ty là 8.11% cũng cao hơn so với mức trung bình ngành.

Các nhà phân tích kỳ vọng doanh thu của Canon trong năm 2023 sẽ tăng 5.2% so với cùng kỳ năm ngoái, lên 7.16 tỷ USD. Trong sáu tháng qua, cổ phiếu đã tăng 6.8%.

THÔNG TIN VỀ THƯƠNG VỤ CHIA CỔ TỨC CỦA CANON

- Ngày chia cổ tức: **28/12/2023**
- Giá trị cổ tức: **60.00 JPY/cp**
- Giá cổ phiếu sau khi dùng đòn bẩy 1:20: **179.1 JPY/cp**
- Tỷ suất lợi nhuận: **33.50%**



IPO Tata Technologies

Thành lập **1989**

Trụ sở: **Pune, Maharashtra, India**

Ngành nghề: **Thiết kế và kỹ thuật**



Tata Technologies Limited là một công ty kỹ thuật sản phẩm đa quốc gia của Ấn Độ, cung cấp các dịch vụ về kỹ thuật, quản lý vòng đời sản phẩm, phát triển sản phẩm và quản lý dịch vụ CNTT cho các nhà sản xuất thiết bị gốc ô tô, hàng không vũ trụ và máy móc công nghiệp. Tata Technologies là công ty con của tập đoàn Tata Motors.

Đây là một trong những đợt IPO được chờ đợi nhất năm 2023. Các chuyên gia thị trường cho biết, cổ phiếu của Tata Technologies có thể sẽ được phát hành ở mức giá 450-500 Rs/cổ phiếu và có mức phí bảo hiểm là 240 Rs.

Trong giai đoạn 2021 - 2023, Tata Technologies có tốc độ tăng trưởng kép hằng năm là 30%, lợi nhuận sau thuế là 61.5%.

IPO Stripe

Thành lập **2009**

Trụ sở: **California, Mỹ và Dublin, Ireland**

Ngành nghề: **Dịch vụ tài chính**



Stripe là một công ty dịch vụ tài chính và phần mềm đa quốc gia có trụ sở kép tại California ở Hoa Kỳ và Dublin ở Ireland. Công ty chủ yếu cung cấp phần mềm xử lý thanh toán và giao diện lập trình ứng dụng cho các trang web thương mại điện tử và ứng dụng di động.

Stripe là một trong những công ty hot nhất trong thế giới khởi nghiệp. Công ty đang phát triển nhanh chóng khi ngày càng nhiều thương nhân sử dụng công nghệ của mình để xử lý thanh toán, thúc đẩy định giá thị trường tư nhân của công ty.

So với vốn hóa thị trường của đối thủ cạnh tranh, Stripe nổi trội hơn hẳn PayPal Holdings Inc: 76.5 tỷ USD: Adyen NV: 47.4 tỷ USD: Block Inc: 38.78 tỷ USD: Stripe, Inc: 50 tỷ USD.

THỊ TRƯỜNG IPO MẠNH MẼ SẼ HỖ TRỢ TĂNG TRƯỞNG KINH TẾ NHƯ THẾ NÀO?

Dù bị ảnh hưởng bởi đại dịch COVID-19, thị trường IPO vẫn duy trì đà tăng trưởng. Năm 2021 - một năm phá vỡ kỷ lục về khối lượng IPO, chủ yếu do sự thúc đẩy của các đợt chào bán ra công chúng, thông qua công cụ SPAC, cũng như số lượng đợt chào bán ngày càng tăng của các công ty điều hành.



TẦM QUAN TRỌNG CỦA VIỆC TIẾP CẬN NGUỒN VỐN

Trong quá trình chuẩn bị cho giai đoạn tăng trưởng tiếp theo, doanh nghiệp thường tìm cách tiếp cận thị trường vốn lớn hơn nhằm thu hút thêm nhiều cơ hội để mở rộng quy mô của mình..

Lịch sử đã chứng minh lợi ích của việc tìm kiếm nguồn vốn từ thị trường đại chúng từ thời kỳ xa xưa, ví dụ như vào năm 1602 khi Công ty Đông Ấn Hà Lan được thành lập với tư cách là một công ty cổ đông. Cơ cấu đa dạng của nhà đầu tư đã giúp phân bổ rủi ro của các chuyến tàu giao thương giữa châu Á và châu Âu thông qua nhiều tổ chức thương mại.

Tại Mỹ, việc thông qua Đạo luật Chứng khoán năm 1933 và Đạo luật Giao dịch Chứng khoán năm 1934 đã tạo nền tảng cho hệ thống quản lý hiện đại mà chúng ta sử dụng ngày nay. Hệ thống quản lý chắc chắn hơn đã thu hút sự tham gia đông đảo của công chúng vào thị trường, từ đó làm mạnh thêm lợi thế của việc phát hành cổ phiếu công khai và giúp các công ty tiếp cận đến một số lượng ngày càng lớn nhà đầu tư.





MỸ ĐẶT TRỌNG TÂM VÀO HOẠT ĐỘNG HÌNH THÀNH VỐN ĐẦU TƯ

Một thị trường IPO mạnh mẽ sẽ góp phần thúc đẩy sự phát triển của nền kinh tế, điều này đã được lịch sử chứng minh.

Tuy nhiên, sau cuộc khủng hoảng tài chính 2008 - 2009, kinh tế Mỹ đã chứng kiến mức tăng trưởng thấp, hoạt động IPO giảm sút và dòng vốn quốc tế rút khỏi thị trường Mỹ, khiến nhiều người nghi ngờ liệu hệ thống quản lý của Mỹ đã hỗ trợ đúng mức cho việc hình thành vốn vốn đầu tư của các doanh nghiệp, với những lựa chọn cung cấp khả năng tiếp cận hiệu quả tới các nguồn vốn, đồng thời bảo vệ được lợi ích của nhà đầu tư.

Vì vậy, vào tháng 3 năm 2011, Bộ Tài chính Mỹ đã tổ chức Hội nghị Tiếp cận Vốn để thu hút các nhà lập pháp, học giả và người tham gia thị trường, bàn luận về cách khắc phục khó khăn trong việc tiếp cận vốn - đặc biệt là cho các công ty nhỏ, còn đang trên đà tăng trưởng.

Sau hội nghị, IPO Task Force, gồm một nhóm các chuyên gia đa ngành, được hình thành để đề xuất các giải pháp cụ thể, nhằm phục hồi khả năng tiếp cận thị trường đại chúng.

Trong bài viết có tựa đề Rebuilding the IPO On-Ramp: Putting Emerging Companies and the Job Market Back on the Road to Growth (tạm dịch: Tái xây dựng mạnh mẽ IPO: Đưa các công ty mới nổi và thị trường việc làm trở lại con đường tăng trưởng), nhóm này đã nhận thấy rằng, hệ thống quản lý của Mỹ quá chú trọng vào các rủi ro từ những công ty lớn, đề nghị rằng các nghĩa vụ pháp lý phải phù hợp với quy mô công ty.

IPO Task Force cũng nhận ra rằng khung pháp lý sẽ hỗ trợ khả năng tiếp cận vốn hiệu quả ở mọi giai đoạn trong quá trình tăng trưởng của công ty, từ khởi nghiệp đến IPO, cũng như trên cả thị trường tư nhân và đại chúng.

NHỮNG CẢI CÁCH ĐÁNG KỂ CỦA MỸ CHO IPO

Vào ngày 5 tháng 4 năm 2012, Tổng thống Barack Obama đã phê chuẩn Khởi động với Doanh nghiệp Khởi nghiệp của Chúng ta (hay Đạo luật JOBS), một đạo luật nhằm thực hiện nhiều khuyến nghị của IPO Task Force.

Đạo luật JOBS giảm thiểu các ràng buộc pháp lý đối với "các công ty tăng trưởng mới nổi". Đạo luật này cũng nâng cao Quy định A cho những đợt IPO nhỏ và phát triển cơ cấu quản lý cho việc gọi vốn cộng đồng. Mặc dù hiệu quả thực tế của Đạo luật JOBS vẫn còn tranh cãi, nhưng thị trường đã đánh giá lại sự cân bằng giữa quy định và các mục tiêu bảo vệ nhà đầu tư, cũng như việc khuyến khích hình thành vốn cho các công ty ở mọi quy mô.

Sự cải tiến lớn nhất nhằm cập nhật các khung quy định trên thị trường sơ cấp là khi SEC ban hành Cải cách Chào bán Chứng khoán (Securities Offering Reform) vào năm 2005, giúp giảm đáng kể các ràng buộc về quy trình đăng ký, liên lạc và chào bán cho các công ty.

Cải cách này liên tục được cập nhật, giúp đơn giản hóa yêu cầu công bố thông tin, sửa đổi khung pháp lý về chào bán cổ phiếu ra công chúng. Điều này giúp tạo điều kiện để các tổ chức phát hành đánh giá sự quan tâm của thị trường đối với những đợt IPO dự kiến sẽ diễn ra.

Vào tháng 11 năm 2020, Ủy ban Chứng khoán và Giao dịch Mỹ đã sửa đổi các quy tắc để hoạt động chào bán chứng khoán được miễn yêu cầu đăng ký mua, nhằm tạo điều kiện thuận lợi hơn cho các nhà đầu tư cá nhân.

Trong khi các cuộc thảo luận về hình thành vốn có xu hướng tập trung vào thị trường sơ cấp và yêu cầu đặt ra đối với các tổ chức phát hành, các cuộc tranh luận về cách cải thiện cấu trúc thị trường thứ cấp cũng được đưa ra nhằm giải quyết những thay đổi về công nghệ, hành vi của nhà đầu tư.



NHÌN VỀ TƯƠNG LAI CỦA IPO

Để thị trường IPO hỗ trợ tốt cho tăng trưởng kinh tế trong tương lai, cần phải đánh giá khung quy định chứng khoán cho cả thị trường sơ cấp và thứ cấp. Điều này nhằm tạo ra cơ cấu thị trường với điều kiện thuận lợi hơn cho việc hình thành vốn ở cả hiện tại và trong tương lai.

Thị trường thứ cấp có tính thanh khoản cao sẽ hỗ trợ thị trường sơ cấp phát triển mạnh mẽ. Nó đóng vai trò cực kỳ quan trọng trong việc thúc đẩy cấu trúc thị trường, làm nền tảng cho một nền kinh tế cạnh tranh và lành mạnh.

Về vấn đề đó, các cơ quan quản lý và hoạch định chính sách cần tiếp tục xem xét cách huy động nguồn lực tốt nhất, để dự đoán nhu cầu của một nền kinh tế đang thay đổi thông qua hiện đại hóa chủ động.









Cách bà Trương Mỹ Lan biến ngân hàng SCB thành "cây hái ra tiền"

Sau khoảng thời gian kéo dài 13 tháng, việc điều tra sai phạm liên quan đến Tập đoàn Vạn Thịnh Phát, Ngân hàng SCB và bà Trương Mỹ Lan đã kết thúc. Trong số 86 người bị đề nghị truy tố, có 45 cựu lãnh đạo và cán bộ của SCB, 8 người thuộc Tập đoàn Vạn Thịnh Phát, 12 cựu cán bộ của Ngân hàng Nhà nước, 3 Thanh tra Chính phủ và 1 người của cơ quan Kiểm toán Nhà nước.

Cơ quan Cảnh sát điều tra Bộ Công an (C03) xác định rằng Tập đoàn Vạn Thịnh Phát đã thực hiện hành vi gian dối trong việc phát hành và mua bán trái phiếu để lừa đảo, chiếm đoạt hơn 30.000 tỷ đồng của khoảng 42.000 nhà đầu tư. Vụ án Vạn Thịnh Phát cùng với các bê bối khác như AIC FLC và Đăng kiểm được xếp vào danh sách các vụ án trọng điểm, dự kiến sẽ kết thúc điều tra và truy tố xét xử trong năm 2023.

THÂU TÓM NGÂN HÀNG PHỤC VỤ CHO MỤC ĐÍCH RIÊNG

Bà Trương Mỹ Lan đã biến ngân hàng SCB thành một "cây hái ra tiền" thông qua việc thâu tóm và sử dụng nguồn tài sản của ngân hàng cho mục đích cá nhân. Sau khoảng thời gian dài điều tra và thu thập bằng chứng, Cơ quan CSĐT Bộ Công an đã đề nghị truy tố 86 người liên quan đến vụ án, trong đó có 45 cựu lãnh đạo và cán bộ của SCB, 8 người của Tập đoàn Vạn Thịnh Phát, 12 cựu cán bộ Ngân hàng Nhà nước, 3 Thanh tra Chính phủ và 1 người của Kiểm toán Nhà nước.

Theo kết luận điều tra, bà Trương Mỹ Lan - Chủ tịch Tập đoàn Vạn Thịnh Phát, đã tham ô tài sản và chiếm đoạt hơn 304 nghìn tỉ đồng của Ngân hàng SCB, gây thiệt hại gần 130 nghìn tỷ đồng. Bà Lan cũng vi phạm quy định về hoạt động ngân hàng, gây thiệt hại hơn 64 nghìn tỷ đồng.

Cách thức của bà Lan thường sử dụng là yêu cầu gấp tiền mặt và lãnh đạo SCB sẽ tìm cách đáp ứng yêu cầu này. Tiền thường được lấy từ nguồn khoản vay tín dụng hoặc phát hành trái phiếu. Sau đó, tiền mặt được chuyển đến các địa chỉ khác nhau bằng ô tô do tài xế riêng của bà điều khiển, không được ghi chép hoặc lưu giữ về lai lịch, địa chỉ người nhận. Tổng cộng từ tháng 2/2019 đến khoảng tháng 9/2022, đã vận chuyển khoảng 108.000 tỷ đồng và 14,7 triệu USD (khoảng 355 tỷ đồng) từ SCB về nhà riêng của bà Lan hoặc giao cho người khác. Kết luận điều tra không nêu rõ đích đến cuối cùng của các khoản tiền này.



"Với 5 thủ đoạn tinh vi, bà Trương Mỹ Lan - chủ tịch Tập đoàn Vạn Thịnh Phát đã chỉ đạo các đối tượng khác rút ruột Ngân hàng SCB hàng trăm nghìn tỉ đồng."



Thủ đoạn tinh vi để "rút ruột" SCB

Bà Trương Mỹ Lan đã chỉ đạo một nhóm đối tượng tại Ngân hàng SCB và Tập đoàn Vạn Thịnh Phát lập hồ sơ khống để rút tiền của ngân hàng với 5 thủ đoạn tinh vi sau đây:



Thứ nhất ----o **Thành lập hàng nghìn pháp nhân "ma":** Bà Lan thuê hoặc nhờ hàng nghìn cá nhân đứng tên khách hàng vay vốn.

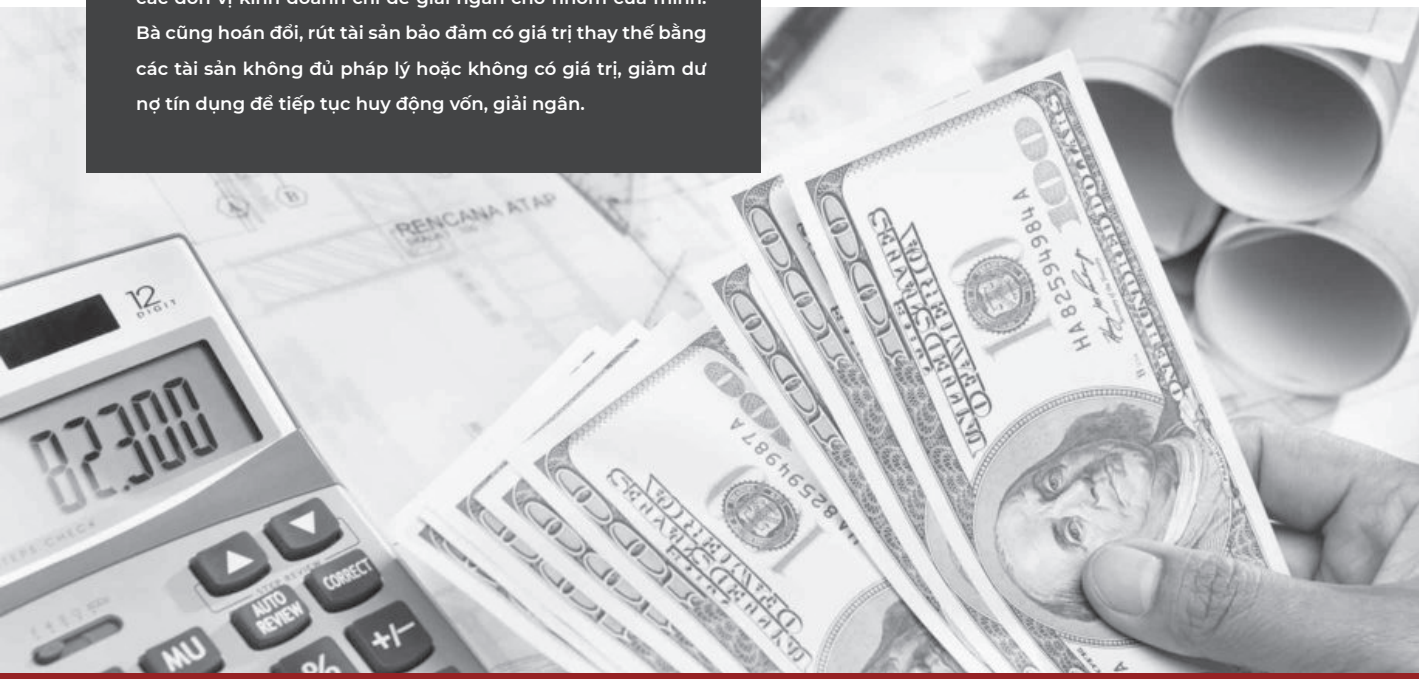
Thứ hai ----o **Lập các phương án vay vốn khống:** Bà Lan và nhóm của bà tạo ra các kế hoạch vay vốn không hợp lý.

Thứ ba ----o **Sử dụng tài sản thế chấp không đủ điều kiện cho khoản vay:** Bà Lan đưa vào đảm bảo cho khoản vay các tài sản không đủ điều kiện thế chấp hoặc được nâng khống giá trị. Bà còn thông đồng với các đơn vị định giá để hợp thức hóa giá trị tài sản.

Thứ tư ----o **Lập thủ tục giải ngân hợp thức:** Bà Lan tạo ra các thủ tục thẩm định, phê duyệt các khoản vay như một hồ sơ vay vốn thông thường để hợp thức.

Thứ năm ----o **Chuyển tiền lòng vòng và rút tiền mặt:** Sau khi tiền được chuyển vào tài khoản chỉ định, bà Lan sử dụng hàng nghìn pháp nhân "ma" để chuyển tiền lòng vòng, sau đó rút tiền mặt để chiếm đoạt.

Ngoài ra, bà Lan còn chỉ đạo Ngân hàng SCB thành lập mới các đơn vị kinh doanh chỉ để giải ngân cho nhóm của mình. Bà cũng hoán đổi, rút tài sản bảo đảm có giá trị thay thế bằng các tài sản không đủ pháp lý hoặc không có giá trị, giảm dư nợ tín dụng để tiếp tục huy động vốn, giải ngân.





RỬA TIỀN CÓ GIỐNG NHƯ MỌI NGƯỜI THƯỜNG NGHĨ?

Trong điện ảnh, các bạn thường hay gặp những băng nhóm tội phạm làm giàu thông qua hình thức rửa tiền. Vậy liệu có phải vì tiền bị dính chất bẩn nên cần rửa đi cho sạch? Nếu không phải thì tại sao lại cần rửa tiền?

Rửa tiền là gì?

Rửa tiền không chỉ là một vấn đề kinh tế mà còn đặt ra những thách thức lớn đối với sự công bằng, tính minh bạch và an ninh trong xã hội. Quá trình này bắt đầu thông qua việc thu tiền từ các hoạt động phạm tội, nơi mà nguồn gốc của số tiền thường không rõ ràng và bất hợp pháp. Để tránh bị theo dõi và phát hiện, những người tham gia vào rửa tiền sẽ sử dụng các phương thức gian lận và thủ đoạn phức tạp để giấu giếm danh tính và nguồn gốc của tiền.

Trong các trường hợp buôn lậu, ma túy và tham nhũng, rửa tiền trở thành một bước quan trọng sau khi thu được lợi nhuận từ các hoạt động phi pháp này. Bằng cách đó, tội phạm có thể chuyển đổi số tiền "bẩn" thành tài sản có thể theo dõi được và sử dụng một cách hợp pháp. Việc này thường bao gồm mua bất động sản, đầu tư vào doanh nghiệp hay chuyển đổi thành các loại tài sản giá trị khác.

Đối mặt với mối đe dọa lớn đến tính minh bạch và ổn định của hệ thống tài chính toàn cầu, nhiều quốc gia đã thực hiện các biện pháp chặt chẽ để đối phó và ngăn chặn với các hình thức rửa tiền hiện nay. Các tổ chức quốc tế như Ngân hàng Thế giới và Tổ chức Chống rửa tiền Quốc tế (FATF) đều đã đề xuất và thúc đẩy việc thực hiện các hệ thống kiểm soát và quy định nghiêm ngặt nhằm đảm bảo tính minh bạch và an ninh trong các giao dịch tài chính toàn cầu.

Quy trình rửa tiền

Quy trình rửa tiền thường bao gồm nhiều bước phức tạp, được thực hiện để giấu giếm nguồn gốc của số tiền bất hợp pháp và đưa nó vào hệ thống tài chính mà không bị phát hiện. Dưới đây là một mô tả tổng quan về các bước phổ biến trong quy trình rửa tiền:

1. **Thu tiền "Bẩn":** Những kẻ tham gia vào hoạt động tội phạm như buôn lậu, ma túy hoặc tham nhũng thu lợi nhuận từ các hoạt động phi pháp và tổng hợp số tiền "bẩn" cần được giấu giếm.

2. **Gửi tiền vào hệ thống tài chính:** Tiền mặt được đưa vào hệ thống tài chính thông qua các phương tiện như ngân hàng, doanh nghiệp hay các dịch vụ tài chính khác. Quá trình này thường được thực hiện một cách phân tán và không đồng đều để tránh sự theo dõi từ cơ quan chức năng.

3. **Thả nổi tiền qua các giao dịch phức tạp:** Các giao dịch tài chính được thực hiện để làm trôi nổi số tiền và làm cho nguồn gốc của nó trở nên khó xác định. Điều này có thể bao gồm việc chuyển tiền giữa các tài khoản, gửi tiền đến các quốc gia có các quy tắc an ninh tài chính yếu nhất hoặc thậm chí sử dụng dịch vụ chuyển tiền không rõ ràng.

4. **Đầu tư vào tài sản giá trị:** Tiền "bẩn" thường được chuyển đổi thành các tài sản có giá trị như bất động sản, vàng hay đầu tư vào các doanh nghiệp. Điều này giúp tạo ra một lớp vỏ hợp pháp cho tiền đã được rửa.

5. **Chuyển đổi và rút tiền mặt:** Sau khi tiền đã được đưa vào các tài sản hợp pháp, người rửa tiền có thể chuyển đổi chúng nhanh chóng thành tiền mặt một lần nữa để sử dụng mà không gây sự chú ý.

6. **Lặp lại quy trình:** Người rửa tiền có thể lặp lại các bước trên nhiều lần, sử dụng các phương tiện và hệ thống tài chính khác nhau để làm cho quá trình trở nên phức tạp và khó để lại dấu vết.

Quy trình này đòi hỏi sự thông thạo và tinh vi về hệ thống tài chính từ phía những người tham gia vào rửa tiền để tránh bị phát hiện và truy cứu trách nhiệm hợp pháp. Đối mặt với những thách thức này, nhiều quốc gia và tổ chức quốc tế đã thực hiện các biện pháp chặt chẽ để ngăn chặn hành vi rửa tiền và tăng cường an ninh tài chính.

Các hình thức rửa tiền hiện nay

Hiện nay, các hình thức rửa tiền ngày càng trở nên đa dạng và phức tạp, phản ánh sự tinh vi của những người tham gia vào hoạt động phi pháp. Dưới đây là một số hình thức rửa tiền hiện đại:

Rửa tiền thông qua các dịch vụ tài chính trực tiếp: Sự phổ biến của các dịch vụ tài chính trực tuyến và tiền điện tử đã tạo ra cơ hội mới cho rửa tiền. Các giao dịch qua Bitcoin và các loại tiền điện tử khác thường khó theo dõi, giúp che đậy nguồn gốc của tiền.

Giao dịch bất động sản: Việc đầu tư vào bất động sản là một hình thức phổ biến của rửa tiền. Người tham gia có thể mua bất động sản sử dụng tiền "bẩn", sau đó bán lại chúng để chuyển đổi thành tiền mặt hoặc tài sản khác.

Rửa tiền qua doanh nghiệp hợp pháp: Các doanh nghiệp hợp pháp có thể trở thành công cụ rửa tiền bằng cách tạo ra giao dịch giả mạo. Các doanh nghiệp giả mạo được thành lập với mục đích chuyển đổi tiền "bẩn" thành lợi nhuận hợp pháp thông qua việc làm ảo.

Rửa tiền qua thương mại quốc tế: Các giao dịch thương mại quốc tế cũng là một cách để rửa tiền. Bằng cách làm giả các hóa đơn xuất khẩu và nhập khẩu, tội phạm có thể tạo ra sự biến động trong giá trị của hàng hóa để chuyển đổi tiền "bẩn" thành tiền sạch.

Rửa tiền qua các mô hình kinh doanh không xác định: Các mô hình kinh doanh như các cửa hàng tiện lợi, nhà hàng hoặc quán bar có thể được sử dụng để giấu giếm tiền. Việc này thường liên quan đến việc báo cáo doanh số bán hàng giả mạo hoặc sử dụng mô hình kinh doanh để chuyển tiền "bẩn" vào hệ thống tài chính.

Ngoài ra, với sự phát triển của công nghệ đặc biệt là công nghệ mạng, rửa tiền ngày nay còn được thực hiện thông qua các hình thức khó theo dõi trên không gian mạng như giao dịch mua bán tiền ảo, đánh bạc online,...gây ra nhiều khó khăn cho các cơ quan điều tra để theo dấu nguồn gốc tiền bẩn.

Tác động của việc rửa tiền lên xã hội - kinh tế - an ninh:

Việc rửa tiền có những tác động nghiêm trọng đối với kinh tế, chính trị, xã hội và hệ thống tài chính toàn cầu. Dưới đây là một số tác động quan trọng của hành vi rửa tiền:

1. **Thách thức an ninh tài chính:** Rửa tiền tạo ra một thách thức lớn đối với an ninh tài chính, làm suy yếu đồng tiền và gây ra những biến động không ổn định. Điều này có thể ảnh hưởng đến sự tin cậy của người tiêu dùng và doanh nghiệp vào hệ thống tài chính và các cơ quan chức năng.

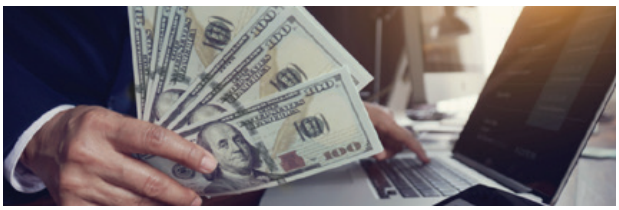
2. **Tăng cường hoạt động tổ chức tội phạm:** Rửa tiền thường đi kèm với các hoạt động phạm tội có tổ chức như buôn lậu, ma túy, tham nhũng. Việc giấu giếm nguồn gốc tiền giúp tội phạm hoạt động mà không bị phát hiện, dẫn đến tăng cường sức mạnh và hoạt động ngày càng phổ biến hơn.

3. **Giảm tính minh bạch và công bằng:** Rửa tiền gây hậu quả lớn đến tính minh bạch và công bằng trong kinh tế và xã hội. Các giao dịch không minh bạch tạo ra một môi trường kinh doanh không công bằng, nơi các doanh nghiệp hợp pháp có thể thiệt thòi so với những tổ chức liên quan đến rửa tiền.

4. **Ảnh hưởng đến hình ảnh quốc gia:** Các quốc gia có hoạt động phạm tội liên quan đến rửa tiền tăng cao thường đối mặt với rủi ro mất uy tín quốc tế và nhận phải sự phê phán từ cộng đồng quốc tế. Điều này có thể gây ra hậu quả nghiêm trọng đối với hình ảnh quốc gia và dễ dẫn đến biện pháp trừng phạt.

5. **Nguy cơ rủi ro tài chính quốc tế:** Rửa tiền có thể tạo ra những rủi ro tài chính quốc tế và ảnh hưởng đến sự ổn định của thị trường tài chính toàn cầu. Sự không chắc chắn trong các giao dịch và luồng tiền có thể tạo ra những biến động không mong muốn.

Trong khi các biện pháp ngăn chặn, chống lại rửa tiền đã và đang được triển khai trên toàn cầu thì trên thực tế, hành vi này vẫn tiếp tục tồn tại và tiếp diễn. Sự tinh vi ngày càng tăng của những tội phạm tham gia vào các hoạt động phi pháp đặt ra thách thức không ngừng cho cộng đồng quốc tế. Rửa tiền không chỉ là một vấn đề về tính minh bạch tài chính, mà còn là một nguy cơ đối với sự ổn định kinh tế và an ninh toàn cầu.



Để đối mặt với thách thức này, cần có sự hợp tác chặt chẽ giữa các quốc gia và tổ chức quốc tế. Nâng cao khả năng theo dõi và xác minh giao dịch tài chính, củng cố hệ thống tuân thủ và tăng cường cơ sở hạ tầng an ninh tài chính là những điều quan trọng để ngăn chặn hành vi phi pháp này. Đồng thời, việc cung cấp những kiến thức đầy đủ cho người dân về hậu quả của rửa tiền và sự hợp tác chặt chẽ giữa doanh nghiệp, chính phủ và tổ chức quốc tế là chìa khóa để tăng cường khả năng ngăn chặn.

TẠI SAO CẦN THẨM ĐỊNH GIÁ KHI VAY VỐN NGÂN HÀNG?



TÀI SẢN ĐẢM BẢO LÀ GÌ?

Để bảo đảm bên có nghĩa vụ dân sự thực hiện đúng cam kết, bên nhận đảm bảo có quyền sử dụng tài sản của bên có nghĩa vụ làm tài sản đảm bảo. Tài sản đảm bảo có thể là những tài sản đã có, hoặc những tài sản sẽ có trong tương lai và được pháp luật cho phép giao dịch.



MỐI QUAN HỆ GIỮA TÀI SẢN ĐẢM BẢO VÀ VIỆC VAY VỐN NGÂN HÀNG

Tài sản đảm bảo càng có giá trị, càng có khả năng đảm bảo cho các khoản vay lớn, hạn mức tín dụng cao.
Tài sản đảm bảo thấp, dễ biến động về giá sẽ khó có khoản vốn vay theo mong muốn.



CÁC LOẠI TÀI SẢN ĐẢM BẢO PHỔ BIẾN

Tài sản đảm bảo phổ biến bao gồm: giấy tờ nhà đất, giấy tờ có giá trị như cổ phiếu hoặc trái phiếu chính phủ, xe ô tô, sổ tiết kiệm, sổ hồng hay sổ đỏ của bất động sản, hợp đồng bảo hiểm nhân thọ...

TẠI SAO PHẢI THẨM ĐỊNH GIÁ TÀI SẢN THẾ CHẤP KHI VAY VỐN NGÂN HÀNG?

Mức cho vay của các ngân hàng hiện nay là 70 - 85% giá trị tài sản đảm bảo.
Các tài sản được thế chấp cho ngân hàng với mục đích để đảm bảo cho các khoản vay được an toàn, có khả năng thu hồi vốn vay khi đến hạn.





LÀM SAO ĐỂ ĐÁNH GIÁ ĐƯỢC CHẤT LƯỢNG THẨM ĐỊNH?

Thẩm định giá phải tuân theo các tiêu chuẩn và quy định của Luật thẩm định giá Việt Nam.
Các ngân hàng thường liên kết với các đơn vị thẩm định được cấp Chứng nhận đủ điều kiện hoạt động Thẩm định giá của Bộ Tài chính.

SÀN MÔI GIỚI VERTICAFX

LIỆU CÓ PHÙ HỢP CHO CÁC NHÀ ĐẦU TƯ MỚI?



BẠN ĐÃ BIẾT

VỀ SÀN MÔI GIỚI VERTICAFX?

- Là một công ty môi giới ngoại hối được cấp phép bởi Ủy ban Dịch vụ Tài chính Quốc tế (IFSC)
- Được thành lập năm 2006, tính đến nay đã có 17 năm phát triển và phục vụ khách hàng.
- Phạm vi hoạt động tại nhiều quốc gia và vùng lãnh thổ trên thế giới.
- Phương châm hoạt động "Bạn là ưu tiên số 1 của chúng tôi".

MỘT NHÀ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN MỚI THAM GIA THỊ TRƯỜNG

CẦN CHÚ Ý ĐIỀU GÌ?



- Tìm hiểu thị trường và các quy tắc đầu tư như cơ chế hoạt động, nguyên lý cơ bản về lợi ích và rủi ro...
- Nắm vững kiến thức về tài chính bao gồm kiến thức cơ bản về đầu tư cổ phiếu hay trái phiếu, ngành và công ty đang quan tâm...
- Xây dựng kế hoạch đầu tư theo mục tiêu đã đặt ra để dễ dàng lựa chọn sản phẩm đầu tư cũng như hướng đi rõ ràng.
- Phân bổ đa dạng tài sản để giảm thiểu rủi ro, nguyên tắc "không bỏ trứng vào cùng một giỏ".
- Theo dõi thị trường để nắm bắt kịp thời các tin tức và sự kiện kinh tế, chính trị có thể ảnh hưởng đến giá sản phẩm đang đầu tư.
- Tránh quyết định giao dịch dựa trên cảm xúc nhất thời vì rất dễ dẫn đến sai lầm.
- Chọn sàn môi giới uy tín để đảm bảo an toàn cho tài sản và khả năng sinh lợi.

VERTICAFX

LIỆU CÓ PHÙ HỢP CHO NHÀ ĐẦU TƯ MỚI?

- Hoạt động dưới sự quản lý của cơ quan tài chính có thẩm quyền với giấy phép minh bạch.
- Đa dạng sản phẩm giao dịch như tiền mã hóa, vàng, dầu, ngoại hối, cổ phiếu...
- Nền tảng giao dịch MT5 mạnh mẽ phù hợp cho mọi thiết bị.
- Tiết kiệm chi phí với chính sách giao dịch không hoa hồng.
- Tích hợp công cụ giao dịch hỗ trợ phân tích kỹ thuật, cập nhật thông tin, sao chép giao dịch, lưu trữ VPS...
- Có tài khoản demo dành cho các nhà đầu tư mới để làm quen với thị trường.
- Nạp rút linh hoạt với đa dạng phương thức, thao tác đơn giản, nhanh chóng.
- Được hỗ trợ 24/5 bởi các chuyên gia, chuyên viên tài chính giàu kinh nghiệm.

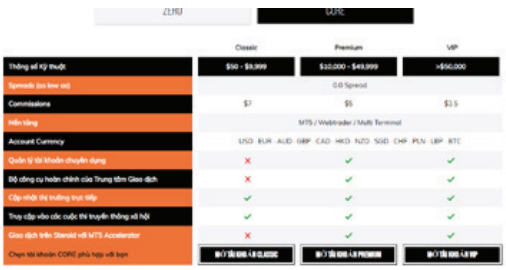


NHỮNG LOẠI TÀI KHOẢN GIAO DỊCH CỦA SÀN MÔI GIỚI VERTICAFX

Tài khoản Zero



Tài khoản Core



CÁCH MỞ TÀI KHOẢN GIAO DỊCH TẠI VERTICAFX

BƯỚC 1: MỞ TÀI KHOẢN GIAO DỊCH TRỰC TIẾP TẠI VERTICA-FX.COM/VN.

BƯỚC 2: TẢI LÊN GIẤY TỜ TÙY THÂN ĐƯỢC YÊU CẦU ĐỂ XÁC MINH TÀI KHOẢN.

BƯỚC 3: ĐĂNG NHẬP VÀO CỔNG THÔNG TIN KHÁCH HÀNG VÀ NẠP TIỀN VÀO TÀI KHOẢN.

BƯỚC 4: CHỌN SẢN PHẨM MUỐN ĐẦU TƯ VÀ BẮT ĐẦU GIAO DỊCH TRÊN HƠN 275 CÔNG CỤ HỖ TRỢ.

CỔNG THÔNG TIN LIÊN HỆ

Website: https://www.vertica-fx.com/vn/index

Email: support@verticafx.com

Fanpage: https://www.facebook.com/verticafxvietnam

Tiktok: https://www.tiktok.com/@verticafx_vn



"CUỘC ĐẢO CHÍNH" THẤT BẠI

SAM ALTMAN QUAY TRỞ LẠI OPENAI



Sam Altman sẽ trở lại với tư cách là Giám đốc điều hành của OpenAI, công ty khởi nghiệp cho biết vào sáng sớm ngày 23/11 trên X, trước đây gọi là Twitter. Động thái này diễn ra sau áp lực lớn từ các nhân viên và nhà đầu tư đối với hội đồng quản trị đã sa thải ông chưa đầy một tuần.

Cựu đồng giám đốc điều hành Salesforce - Bret Taylor và cựu Bộ trưởng Tài chính Larry Summers sẽ tham gia hội đồng quản trị của OpenAI, công ty khởi nghiệp được Microsoft hậu thuẫn .Trong đó Taylor giữ vị trí chủ tịch, Adam D'Angelo - đồng sáng lập và là CEO của công ty Quora, sẽ vẫn có mặt trong hội đồng quản trị.

Với sự trở lại của Altman thì Helen Toner, Tasha McCauley và người đồng sáng lập Ilya Sutskever đã bị loại khỏi vị trí thành viên hội đồng quản trị. Tất cả đều tham gia vào việc loại bỏ Altman, mặc dù Sutskever sau đó đã rút lại sự ủng hộ đối với "cuộc đảo chính" nhưng cũng không thoát khỏi việc bị sa thải.

"Với hội đồng quản trị mới, tôi mong được quay trở lại OpenAI và xây dựng mối quan hệ hợp tác bền chặt của chúng tôi với MSFT," Altman viết trong một bài đăng của riêng mình trên X.

Trước đó vào ngày 17/11, Công ty OpenAI thông báo sa thải CEO Sam Altman - người được xem là "ngôi sao" của công cụ ChatGPT đình đám suốt thời gian qua.

Động thái này đã gây nên một cú sốc trong dư luận. Cũng trong thông báo, OpenAI khẳng định "ban giám đốc không còn niềm tin vào khả năng của ông ta trong việc tiếp tục dẫn dắt OpenAI".

Trong một thông báo gửi cho nhân viên ngay sau đó, Giám đốc điều hành OpenAI Brad Lightcap cho biết mọi người đều ngạc nhiên và ông đã có nhiều cuộc trò chuyện với hội đồng quản trị để cố gắng hiểu quyết định của họ.

Ngay sau đó, hàng trăm nhân viên OpenAI, bao gồm đồng sáng lập và thành viên hội đồng quản trị Ilya Sutskever, đã ký một lá thư yêu cầu các thành viên hội đồng quản trị còn lại của OpenAI từ chức hoặc những nhân viên OpenAI đó sẽ tham gia liên doanh mới của Sam Altman tại Microsoft.

Lá thư nói rằng Microsoft đã "đảm bảo" với những nhân viên đó rằng họ sẽ có việc làm tại công ty con mới, nếu họ "chọn tham gia".

Satya Nadella - Giám đốc điều hành của Microsoft, cho biết trong một bài đăng X rằng Altman và người đồng sáng lập Greg Brockman sẽ gia nhập Microsoft để thành lập một phòng thí nghiệm AI mới. Việc chuẩn bị cho phòng thí nghiệm đó đã được tiến hành khi thông báo từ OpenAI được đưa ra vào đầu giờ thứ Tư.





Những người ký kết bao gồm một số giám đốc điều hành cấp cao nhất của OpenAI. Cựu Giám đốc điều hành tạm thời Mira Murati và Giám đốc điều hành OpenAI Brad Lightcap là hai người ký đầu tiên. Murati được bổ nhiệm làm Giám đốc điều hành sau sự ra đi của Altman nhưng sau đó được kế nhiệm bởi người đồng sáng lập Twitch Emmett Shear.

> Altman đã lãnh đạo công ty từ năm 2019 và vừa là giám đốc điều hành cấp cao của một công ty đang phát triển mạnh, vừa là gương mặt đại diện cho công chúng về nghiên cứu trí tuệ nhân tạo và phát triển sản phẩm.
>
> Không giống như hầu hết các công ty khởi nghiệp ở Thung lũng Silicon, OpenAI không có cấu trúc giống như một tập đoàn điển hình với lượng vốn lớn do những người sáng lập kiểm soát. Đúng hơn, nó là một phần của tổ chức phi lợi nhuận được thành lập vào năm 2015. Hội đồng giám sát tổ chức phi lợi nhuận này, đóng vai trò là cơ quan quản lý tổng thể cho tất cả các hoạt động của OpenAI.

TIỀN MÃ HÓA CÓ PHẢI ĐÃ ĐẾN NGÀY TÀN?

Cú ngã từ ngai vàng quá nhanh và đau đớn. Chỉ hai tuần trước, Sam Bankman-Fried vẫn còn ở trên đỉnh cao. FTX, sàn giao dịch tiền mã hóa lớn thứ ba của ông, khi đó được định giá 32 tỷ USD; tài sản riêng được ước chừng khoảng 16 tỷ USD. Đối với các nhà đầu tư mạo hiểm (VCs) nhiệt huyết của Thung lũng Silicon, Sam là một thần đồng tài chính, người có thể khiến các nhà đầu tư bất ngờ ngay cả khi chơi điện tử. Ông từ lâu có thể đã được định sẵn là tỷ phú nghìn tỷ đầu tiên trên thế giới. Tại Washington, ông là đại biểu của giới tiền mã hóa được chấp nhận, giao thiệp với những nhà lập pháp và cấp vốn cho các nỗ lực tác động đến chế độ của nó.

Giờ chẳng còn gì ngoài 1 triệu chủ nợ giận dữ, hàng tá các công ty tiền mã hóa lung lay cùng sự gia tăng điều tra hình sự từ các cơ quan chức năng. **Sự sụp đổ của FTX đã gây ra thêm một thảm họa cho ngành với lịch sử đầy rẫy bê bối cùng thất bại. Chưa bao giờ, tiền mã hóa lại đậm màu tội phạm, lãng phí và vô dụng đến thế.**



Càng tiết lộ nhiều về sự sụp đổ của FTX thì câu chuyện lại càng gây sốc hơn. Điều khoản dịch vụ riêng của sàn giao dịch cho biết họ sẽ không thêm tài sản của khách hàng vào chi nhánh của họ. Tuy vậy, 14 tỷ USD tài sản loại này, công ty đã chuyển 8 tỷ USD tới Alameda Research, một công ty giao dịch cũng thuộc quyền sở hữu của ông Bankman-Fried. Đổi lại, công ty chấp nhận các đồng tiền kỹ thuật số như là tài sản thế chấp, thứ được biến ra từ không khí. Một đợt giảm giá nghiêm trọng trên sàn giao dịch đã làm lộ ra lỗ hổng trong bảng kế toán của công ty. Tóm lại, sau khi FTX tuyên bố phá sản tại Mỹ, hàng trăm triệu USD đã bí ẩn chảy ra khỏi các tài khoản của công ty.

Những nhân vật lớn và khoản vay nội bộ sụp đổ chỉ sau một đêm - những thứ của cơn điên tài chính kinh điển, từ cơn sốt hoa tulip thế kỷ 17 tại Hà Lan, cho đến Bong bóng Biển Nam thế kỷ 18 tại Anh và các cuộc khủng hoảng ngân hàng tại Mỹ đầu những năm 1900. Vào thời kỳ cao điểm năm trước, giá trị thị trường của tất cả các loại tiền mã hóa đã tăng cao ngất ngưởng, gần 3 nghìn tỷ USD, từ mốc gần 800 tỷ USD hồi đầu năm 2021. Và giờ thì nó quay trở về mức 830 tỷ USD.

Khi cơn điên loạn đến hồi kết, câu hỏi hiện giờ là liệu tiền mã hóa có thể có sự hữu dụng nào ngoài phục vụ cho mục đích lừa đảo và đầu cơ hay không. Nó từng hứa hẹn là một công nghệ khiến cho trung gian tài chính nhanh hơn, rẻ hơn và hiệu quả hơn. Mỗi vụ bê bối nổ ra có xu hướng khiến những người

cải cách chân chính sợ hãi và ngành công nghiệp này sẽ suy yếu. Mặc dù vậy, cơ hội vẫn còn dù rằng ngày càng nhỏ, một ngày nào đó sự đổi mới lâu dài sẽ xuất hiện. Khi mà tiền mã hóa xuất hiện trên thế giới thì cơ hội mong manh đó sẽ vẫn được bảo tồn.

Trong đống đổ nát của tuần qua, điều cần nhớ là tiềm năng cơ sở của công nghệ. Hệ thống ngân hàng thông thường đòi hỏi một cơ sở hạ tầng rộng lớn để duy trì niềm tin giữa những con người xa lạ. Điều này tốn kém và thường được người nội bộ tận dụng. Ngược lại, các blockchain (chuỗi khối) công khai được xây dựng trên một mạng lưới các máy tính, làm cho giao dịch của chúng được minh bạch và trên lý thuyết, là đáng tin. Các chức năng nguồn mở, có khả năng tương tác có thể được xây dựng dựa theo đó, bao gồm các hợp đồng thông minh tự-thực-hiện, được đảm bảo chức năng như đã lập trình. Một hệ thống tiền (token) cùng luật lệ quản lý chúng có thể được cung cấp tổng quát một cách thông minh để khuyến khích những người đóng góp nguồn-mở. Và những thỏa thuận tốn kém hay không thực tế để triển khai trong thế giới thực đều có thể làm được - chẳng hạn như cho phép các nghệ sĩ giữ lại phần lợi nhuận từ việc bán lại các tác phẩm kỹ thuật số của họ.

Điều đáng thất vọng là 14 năm sau khi blockchain Bitcoin được phát minh, có rất ít những lời hứa này được thực hiện. Cơn sốt tiền mã hóa đã thu hút nhân tài, từ những sinh viên tốt nghiệp xuất sắc cho đến những chuyên gia Phố Wall và nguồn vốn từ những công ty đầu tư mạo hiểm hay các quỹ đầu tư quốc gia và hưu trí. Một lượng lớn tiền bạc, thời gian, tài năng và năng lượng được đã được sử dụng để xây dựng hàng loạt các sòng bạc ảo. Các phiên bản hiệu quả, phi tập trung của các chức năng tài chính chính thống, như ngoại hối và cho vay, vẫn tồn tại. Nhưng rất nhiều khách hàng sợ hãi, mất đi tiền của của bản thân, không còn tin tưởng. Thay vào đó, chúng được sử dụng để đầu cơ vào các đồng token không ổn định. Những kẻ rửa tiền, những kẻ trốn tránh trừng phạt và những tên lừa đảo lại có thừa.

Trước những điều nêu trên, một người hoài nghi sẽ phát biểu giờ là lúc cần chỉnh đốn để xóa sổ ngành công nghiệp này. Nhưng một xã hội tư bản thì nên cho phép người đầu tư chấp nhận rủi ro trong trường hợp họ nhận thức được rằng họ sẽ mất tiền khi khoản đầu tư của họ thất bại. Ngay cả khi tiền mã hóa bùng nổ, sự lan tỏa kéo sang hệ thống tài chính rộng lớn hơn cũng có thể được quản lý. Những công ty đứng sau FTX bao gồm: Sequoia - một công ty đầu tư mạo hiểm ở California; Temasek - một quỹ đầu tư quốc gia Singapore; và quỹ Kế hoạch Hưu trí của Giáo viên Ontario. Tất cả đều thua lỗ, nhưng không có thảm họa.

Hơn nữa, những người hoài nghi nên thừa nhận rằng không ai có thể dự đoán được sự đổi mới nào sẽ tạo ra hiệu quả và cái nào thì không. Mọi người nên được tự do dành thời gian và tiền bạc cho năng lượng nhiệt hạch, tàu khí cầu, vũ trụ ảo và một loạt những công nghệ khác có thể không bao giờ có kết quả. Tiền mã hóa cũng giống vậy. Khi nền kinh tế ảo phát triển, các ứng dụng phi tập trung cũng có thể xuất hiện - ai mà biết được đây? Công nghệ cơ bản tiếp tục cải thiện. Sự nâng cấp lên blockchain của Ethereum trong tháng 9 đã làm giảm đáng kể mức tiêu thụ năng lượng của nó, mở đường để xử lý khối lượng giao dịch cao hiệu quả.

Thay vì quản lý quá mức hoặc loại bỏ tiền mã hóa, các cơ quản lý nên thực hiện theo 2 nguyên tắc.







Một là đảm bảo rằng hành vi trộm cắp và gian lận được giảm thiểu, với bất kỳ hoạt động tài chính nào. Thêm nữa là giữ cho hệ thống tài chính chính thống được cách ly khỏi những sự phá rối của tiền mã hóa trong tương lai. Mặc dù blockchain được thiết kế để vượt thoát khỏi quy định, nhưng những nguyên tắc này điều chỉnh việc quản lý các tổ chức hoạt động với tư cách quản lý tiền mã hóa. Yêu cầu các sàn giao dịch hỗ trợ tiền gửi của khách hàng với các tài sản thanh khoản tốt là một bước đi rõ ràng.

Điều thứ hai là các quy định công khai, cho biết nếu như tồn tại một khoản vay có tài sản thế chấp khổng lồ và đáng ngờ tới cho một chi nhánh con, thuộc sở hữu của sàn. Đồng tiền ổn định, có nghĩa là giữ giá trị của nó trong giá trị thực tế, nên được quản lý như là một công cụ thanh toán trong ngân hàng.

Liệu tiền mã hóa có thể sống sót hay biến thành một sự tò mò tài chính giống củ hoa tulip, sẽ không phụ thuộc vào quy chế. Càng nhiều vụ bê bối xảy ra thì càng nhiều doanh nghiệp bị ảnh hưởng. Sự hấp dẫn của cải cách sẽ vô nghĩa nếu những người đầu tư và người dùng lo lắng tiền của họ sẽ thành cát bụi. Để tiền mã hóa tăng trở lại, nó sẽ phải tìm được cách sử dụng hợp lý để rũ bỏ những kẻ sinh sự lại phía sau.

CANON "ÔNG HOÀNG"

KỸ THUẬT SỐ CHIA CỔ TỨC HẤP DẪN CUỐI NĂM



VỀ CANON

Là một trong những tập đoàn công nghệ hàng đầu trên thế giới.

Canon nổi tiếng với các dòng sản phẩm về máy ảnh, máy quay, máy in và máy scan.

Là công ty kỹ thuật số và máy móc in ấn LỚN NHẤT Nhật Bản (theo doanh thu)

Từ đầu năm 2023, Canon đã tăng trưởng lợi nhuận ấn tượng

Biên lợi nhuận ròng mở rộng đáng kể, vốn tích lũy hơn 3.68 tỷ Yên

CHIA CỔ TỨC

28/12/2023



Công ty: Canon Inc.

Mã cổ phiếu: **7751**

Giá cổ phiếu: **3.727 Yên** (cập nhật 03/11/2023)

Giá CFD (đòn bẩy 1:20): **0.186 Yên**

Mức sinh lời tối thiểu: **33.5%**

Ngày chia cổ tức: **28/12/2023**

Giá trị cổ tức: **70 Yên**



TÌNH HÌNH DOANH THU

Báo cáo lợi nhuận quý III/2023 cao hơn kỳ vọng của các chuyên gia

Thu nhập trên mỗi cổ phiếu: **6.77 USD**

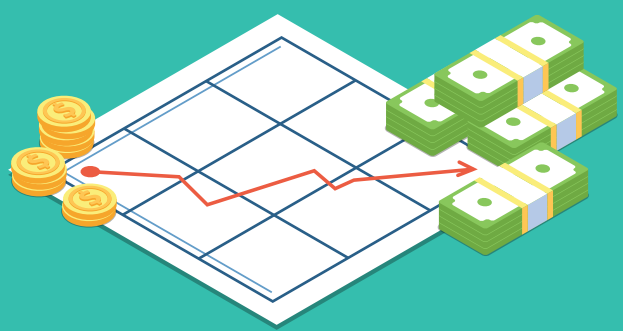
Doanh thu 1 triệu Yên

Tỷ suất cổ tức là **3.76%**

Tỷ lệ tăng cổ tức trung bình là **75%** trong 3 năm gần đây

CANON LÀ THƯƠNG VỤ TIỀM NĂNG

Hiệu quả tài chính mạnh mẽ và chiến lược sáng tạo đã giúp công ty tạo ra sự tăng trưởng ổn định, khẳng định vị thế hàng đầu trong ngành sản xuất máy móc in ấn và kỹ thuật số Đợt chia cổ tức tháng 12 sắp tới sẽ là cơ hội cho các nhà đầu tư, nhất là nhà đầu tư dài hạn.



NHÀ ĐẦU TƯ THÔNG MINH CHỌN AMAZON HAY APPLE?

Trong thế giới đầy biến động của thị trường tài chính, việc lựa chọn cổ phiếu để đầu tư là một quyết định quan trọng đối với nhà đầu tư. Hiện nay, cuộc đua công nghệ giữa các ông lớn trong ngành đang diễn ra vô cùng khốc liệt, và Amazon và Apple đang là hai cái tên nổi bật nhất trong bảng xếp hạng thị trường chứng khoán. Câu hỏi đặt ra là: Nên đầu tư vào cổ phiếu nào, Amazon (AMZN) hay Apple (AAPL)? Để có câu trả lời, chúng ta cần phân tích kỹ lưỡng về triển vọng kinh doanh, chiến lược phát triển, và hiệu suất tài chính của cả hai công ty.

Amazon, với vị thế là ông vua thương mại điện tử, đã trải qua một giai đoạn thách thức trong bối cảnh những biến động kinh tế toàn cầu trong hai năm qua. Việc nền kinh tế đi xuống đã đặt ra những thách thức đặc biệt đối với hoạt động thương mại điện tử của Amazon, dẫn đến giảm mạnh lợi nhuận trong lĩnh vực này. Tuy nhiên, sự nhạy bén của ban lãnh đạo Amazon đã cho thấy khả năng thích ứng cao, với việc tái cơ cấu mô hình kinh doanh và thực hiện nhiều biện pháp cắt giảm chi phí.

Amazon có ưu thế lớn là hoạt động trong nhiều ngành kinh doanh khác nhau. Không chỉ là một ông lớn trong lĩnh vực thương mại điện tử, Amazon còn đang phát triển mạnh mẽ trong lĩnh vực trí tuệ nhân tạo (AI). Bằng cách tích hợp các công cụ AI mới vào Amazon Web Services (AWS), công ty này đang khai thác thị trường AI đang phát triển nhanh chóng. AWS đang chiếm lĩnh thị trường với thị phần cao và danh sách khách hàng đa dạng, từ Netflix, Sony cho đến Meta, mang lại tiềm năng tăng trưởng vượt trội trong tương lai.

Cổ phiếu Amazon đã trải qua một chu kỳ tăng trưởng mạnh mẽ, tăng 70% từ đầu năm đến nay. Sự cải thiện trong hoạt động kinh doanh bán lẻ và triển vọng tích cực trong lĩnh vực AI là những yếu tố chính đằng sau sự tăng giá này. Tuy nhiên, với giá cổ phiếu ngày càng cao, nhà đầu tư mới cần cân nhắc kỹ lưỡng trước khi quyết định đầu tư vào Amazon, để đảm bảo rằng giá trị đầu tư vẫn còn.



Ngược lại, Apple, trong khi đối mặt với thách thức từ sự suy giảm doanh thu trong năm 2023, vẫn giữ vững sức hấp dẫn của mình. Mặc dù cổ phiếu đã trải qua một số biến động, nhưng vẫn duy trì được tăng trưởng ấn tượng, tăng 42% từ đầu năm. Một trong những điểm mạnh lớn của Apple là sự đa dạng trong nguồn thu nhập, với mảng dịch vụ ngày càng trở thành một phần quan trọng không thể thiếu.

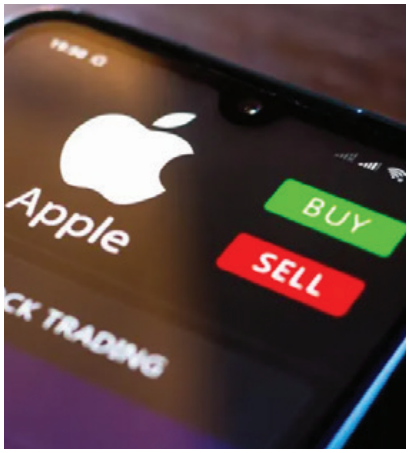
Apple đang dẫn đầu trong lĩnh vực dịch vụ, với mức lợi nhuận khủng khiếp 70% từ các dịch vụ như App Store, Apple TV+, và Apple Music. Đây là một thế mạnh lớn của Apple khi thị trường đang chứng kiến xu hướng người tiêu dùng chuyển từ mua phần cứng sang sử dụng dịch vụ. Mảng dịch vụ của Apple đã tăng trưởng nhanh chóng 9% trong năm 2023, trong khi doanh số iPhone lại giảm 2%.

Apple cũng đang chuyển đổi mô hình kinh doanh của mình, tập trung vào thị trường kỹ thuật số và trí tuệ nhân tạo (AI). Công ty đã được đồn đoán phát triển sản phẩm cạnh tranh với các công nghệ như Chat GPT của OpenAI, mở ra triển vọng lớn trong lĩnh vực này.

Mặc dù giảm doanh thu từ sản phẩm phần cứng, nhưng Apple vẫn duy trì một lịch sử lâu năm về việc mang lại lợi nhuận ổn định cho nhà đầu tư. Biểu đồ giá cổ phiếu của Apple đã vượt trội so với nhiều đối thủ lớn trong ngành, như Microsoft, Alphabet và thậm chí là Amazon, trong 5 năm qua.

Điều quan trọng là nhận thức rằng giá cổ phiếu của một công ty không chỉ phản ánh hiệu suất quá khứ mà còn phản ánh triển vọng tương lai. Apple, với chiến lược đa dạng hóa nguồn thu nhập và sự chuyển đổi sang thị trường kỹ thuật số, đang tạo ra cơ hội đầu tư hấp dẫn cho nhà đầu tư kiên nhẫn.

Khi so sánh Amazon và Apple, không chỉ cần xem xét giá cổ phiếu và tăng trưởng hiện tại, mà còn cần đánh giá chiến lược phát triển, động lực kinh doanh, và khả năng thích ứng với biến động thị trường. Cả hai đều là



những lựa chọn đầu tư mạnh mẽ, nhưng quyết định cuối cùng phụ thuộc vào mục tiêu đầu tư và chiến lược cá nhân của từng nhà đầu tư.

Khi nhìn xa hơn, ta nhận ra rằng quyết định đầu tư vào Amazon hay Apple không chỉ là việc so sánh giữa hai cổ phiếu, mà còn là sự lựa chọn giữa hai mô hình kinh doanh và chiến lược tương lai. Thị trường công nghiệp đang chứng kiến sự biến đổi nhanh chóng, và những công ty linh hoạt, sáng tạo và có khả năng thích ứng cao sẽ là những người chiến thắng cuối cùng.

Amazon, với tầm nhìn đặt ra từ thương mại điện tử và mở rộng sang trí tuệ nhân tạo, đang dần chứng minh khả năng thích ứng của mình. Việc tái cơ cấu mô hình kinh doanh và đầu tư mạnh mẽ vào lĩnh vực AI không chỉ giúp Amazon vượt qua những thách thức ngắn hạn mà còn tạo nên cơ hội





mới trong thời kỳ chuyển đổi công nghiệp toàn cầu.

Ngược lại, Apple, với chiến lược đa dạng hóa nguồn thu nhập và sự chuyển đổi sang thị trường kỹ thuật số, đang khẳng định vị thế của mình là một trong những công ty có khả năng đảm bảo lợi nhuận ổn định trong môi trường thị trường ngày càng biến động. Sự tập trung vào mảng dịch vụ kỹ thuật số và nền tảng giải trí là động lực mạnh mẽ giúp Apple giảm thiểu ảnh hưởng từ sự giảm giá cạnh tranh và đồng thời tạo ra nguồn thu nhập ổn định từ các dịch vụ đa dạng.

Mặc dù cả hai đều mang lại những cơ hội đầu tư hấp dẫn, quyết định cuối cùng phụ thuộc vào mục tiêu đầu tư và chiến lược cá nhân của từng nhà đầu tư. Nếu nhà đầu tư đang tìm kiếm một cổ phiếu với tiềm năng tăng trưởng cao và đang trên đà đổi mới, Amazon có thể là sự chọn lựa lý tưởng. Ngược lại, nếu nhà đầu tư đặt trọng điểm vào lợi nhuận ổn định và chiến lược dài hạn, Apple là một lựa chọn sáng tạo và đầy triển vọng.

Trong khi mỗi quyết định đầu tư đều đưa ra những rủi ro và cơ hội riêng, việc theo đuổi một chiến lược đầu tư đa dạng có thể là chìa khóa để giảm thiểu rủi ro và tận dụng mọi cơ hội. Dù là Amazon hay Apple, việc nắm bắt xu hướng thị trường và hiểu rõ đặc điểm của từng công ty là chìa khóa quan trọng để đạt được thành công trong thị trường đầy cạm bẫy và thách thức.



Chuyên trang thông tin, kiến thức đầu tư tài chính dành cho các nhà đầu tư Việt.

Chúng tôi chia sẻ đến Quý nhà đầu tư những kiến thức quan trọng hàng đầu trong đầu tư, các tin tức kinh tế - tài chính được cập nhật liên tục và các số tạp chí được xuất bản định kỳ mà bạn không nên bỏ qua.

Tạp Chí Trading thuộc sở hữu của công ty TNHH Công Nghệ NISVIET

Liên hệ với chúng tôi

Địa chỉ: Số 28 Thanh Lương 20, phường Hòa Xuân, Quận Cẩm Lệ, TP Đà Nẵng

Hotline: +84 902 122 621

Email: tapchitrading.app@gmail.com

Được bảo trợ bởi: Info Finance

Theo dõi Tạp chí Trading tại:

https://www.facebook.com/tapchitradingpage

https://www.youtube.com/@TapChiTrading

https://www.tiktok.com/@tapchitrading