

Số: 16/2018/HVA-CV
No: 16/2018/HVA-CV

Hà Nội, ngày 26 tháng 03 năm 2018
Hanoi, 26th March 2018

CÔNG BỐ THÔNG TIN
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi/To: - Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội/Hanoi Stock Exchange

1. Tên tổ chức/*Name of organization*: Công ty Cổ phần Đầu tư HVA/ *HVA Investment Joint Stock Company*
 - Mã chứng khoán/*Stock code*: HVA
 - Địa chỉ: Tầng 14, Tòa nhà Hàn Việt, 203 Minh Khai, Phường Minh Khai, Quận Hai Bà Trưng, Thành Phố Hà Nội.
Address: 14th floor, Han Viet Tower, 203 Minh Khai Street, Minh Khai Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi.
 - Điện thoại liên hệ/*Tel.*: 024 63289470
 - E-mail: info@hvaib.com

2. Nội dung thông tin công bố/*Contents of disclosure*:

Công ty Cổ phần Đầu tư HVA công bố thông tin nội dung sau/ *HVA Investment Joint Stock Company disclose the information as follow*:

1. Bầu Ông Vương Lê Vĩnh Nhân làm thành viên HĐQT Công ty kể từ ngày 26/03/2018, trình ĐHCĐ gần nhất thông qua./ *Appoint Mr. Vuong Le Vinh Nhan as a new member of the Board of Directors since March 26th 2018, details will be submitted to the next shareholder meeting for approval.*

2. Thông qua Tờ trình của Tổng Giám đốc về việc bổ nhiệm Giám đốc chi nhánh TP Hồ Chí Minh, Giám đốc các Khối: Tài chính, Đầu tư dự án, Luật và Kiểm soát nội bộ./ *Approval regarding appointment of new positions: Director of Ho Chi Minh Branch, Chief Financial Director, Project Investment Director, Law and Internal Control Director.*

3. Kéo dài thời điểm tổ chức ĐHCĐ thường niên 2018 chậm nhất đến tháng 06/2018 để đủ thời gian chuẩn bị tài liệu liên quan./ *Extend the deadline for holding the 2018 annual shareholder meeting by the end of June 2018 for preparation of relevant documents.*



4. Thông qua Dự án “Cho vay ngang hàng trên nền tảng blockchain” (iziLending) được điều chỉnh, bổ sung ngày 20/03/2018. Giao Tổng Giám đốc tìm kiếm các nhà đầu tư để nhận đặt cọc góp vốn dự án giai đoạn 02 thông qua hình thức mua token (Hợp đồng thông minh được số hóa)./ *Approval on project “Peer-to-peer lending on blockchain technology” (iziLending) to be adjusted on March 20th 2018. The General Director will find investors to deposit for phase 2 of the project via token purchasing (digitized smart contract).*

5. Đàm phán đối tác phù hợp để nhận chuyển giao công nghệ cho dự án izilending nhằm đưa dự án vào vận hành kinh doanh chậm nhất trong tháng 06/2018. Hình thức thanh toán bằng tiền hoặc phát hành cổ phiếu để trả nợ./ *Negotiating with partners to receive technology transfer for iziLending project to start operation in June 2018 at the latest. Payment method: cash or shares issuance.*

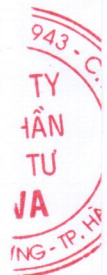
6. Tìm kiếm đối tác góp vốn, mua hoặc góp bằng công nghệ và các nguồn lực khác để thành lập Sàn Giao dịch tài sản số (Digital Asset Exchange) là nơi cung cấp thanh khoản cho người sở hữu token; phát triển Cổng thông tin khởi nghiệp FundGo phục vụ startup gọi vốn trong nước và quốc tế./ *Seeking partners to contribute capital, purchase or contribute by technology or other resources to establish the Digital Asset Trading platform – which provides liquidity for token holders; develop crowdfunding platform FundGo as a fundraising platform for startup, domestic investors and foreign investors.*

7. Thành lập Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được quy định tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11/03/2018 của Chính phủ nhằm đầu tư cho các startup gọi vốn thông qua FundGo và các đối tác./ *Establish a Startup Investment Fund in accordance to Decree 38/2018/ND-CP dated March 11th 2018 issued by the Government, aiming at investing in startups on FundGo and partners.*

8. Tiếp xúc, đàm phán các đối tác có năng lực tài chính, công nghệ muốn trở thành cổ đông chiến lược của HVA bằng hình thức phát hành riêng lẻ./ *Exhibiting, negotiating with partners with financial and technological capability to become strategic shareholders of HVA via private offering.*

9. Thông qua chủ trương đầu tư tối đa 300 tỉ đồng vào CTCP Quản lý tài sản số hoạt động theo mô hình doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo bằng hình thức mua cổ phiếu điện tử VNDS hoặc ký quỹ mở hợp đồng thuê VNDC phục vụ cho hoạt động kinh doanh. Nguồn vốn từ phát hành cổ phiếu và/hoặc các nguồn vốn hợp pháp khác./ *Approval on investing up to VND 300 million to DAMH company (Digital Asset Management Holding) under the model of creative startup enterprises by purchasing digital shares VNDS or deposit to open VNDC contract for business operation. Capital will come from issuing shares and/or other legal methods.*

Chúng tôi xin cam kết thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./ *We hereby commit that the published*



information is true and take fully responsibility under the law for the contents of published information.

Tài liệu đính kèm:

- Nghị quyết HĐQT
- Whitepaper bổ sung

**Người thực hiện công bố thông tin/
Persons making disclosure of information**



KẾ TOÁN TRƯỞNG
Đỗ Thị Hà



Số: 06/2018/NQ-HĐQT

Hà Nội, ngày 26 tháng 03 năm 2018

NGHỊ QUYẾT
HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 của Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2014.
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006; và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán ngày 24/11/2010.
- Căn cứ vào Điều lệ của Công ty,
- Căn cứ Nghị quyết ĐHCĐ thường niên 2017,
- Căn cứ Tờ trình của Tổng Giám đốc số 01/HVA/TTr-HĐQT ngày 20/03/2018;
- Căn cứ vào Biên bản họp Hội đồng quản trị Công ty số 06/2018/BB-HĐQT ngày 26 tháng 03 năm 2018.

QUYẾT NGHỊ:

Điều 1: Hội đồng quản trị tiến hành họp và thông qua các nội dung như sau:

1. Bầu Ông Vương Lê Vĩnh Nhân làm thành viên HĐQT Công ty kể từ ngày 26/03/2018, trình ĐHCĐ gần nhất thông qua.

2. Thông qua Tờ trình của Tổng Giám đốc về việc bổ nhiệm Giám đốc chi nhánh TP Hồ Chí Minh, Giám đốc các Khối: Tài chính, Đầu tư dự án, Luật và Kiểm soát nội bộ.

3. Kéo dài thời điểm tổ chức ĐHCĐ thường niên 2018 chậm nhất đến tháng 06/2018 để đủ thời gian chuẩn bị tài liệu liên quan.

4. Thông qua Dự án “Cho vay ngang hàng trên nền tảng blockchain” (izilending) được điều chỉnh, bổ sung ngày 20/03/2018. Giao Tổng Giám đốc tìm kiếm các nhà đầu tư để nhận đặt cọc góp vốn dự án giai đoạn 02 thông qua hình thức mua token (Hợp đồng thông minh được số hóa).

5. Đàm phán đối tác phù hợp để nhận chuyển giao công nghệ cho dự án izilending nhằm đưa dự án vào vận hành kinh doanh chậm nhất trong tháng 06/2018. Hình thức thanh toán bằng tiền hoặc phát hành cổ phiếu để trả nợ.



6. Tìm kiếm đối tác góp vốn, mua hoặc góp bằng công nghệ và các nguồn lực khác để thành lập Sàn Giao dịch tài sản số (Digital Asset Exchange) là nơi cung cấp thanh khoản cho người sở hữu token; phát triển Công nghệ thông tin khởi nghiệp FundGo phục vụ startup gọi vốn trong nước và quốc tế.

7. Thành lập Quỹ đầu tư khởi nghiệp sáng tạo được quy định tại Nghị định 38/2018/NĐ-CP ngày 11/03/2018 của Chính phủ nhằm đầu tư cho các startup gọi vốn thông qua FundGo và các đối tác.

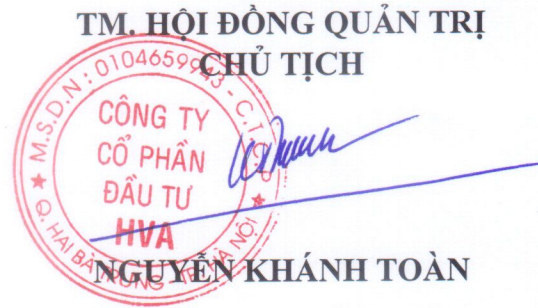
8. Tiếp xúc, đàm phán các đối tác có năng lực tài chính, công nghệ muốn trở thành cổ đông chiến lược của HVA bằng hình thức phát hành riêng lẻ.

9. Thông qua chủ trương đầu tư tối đa 300 tỉ đồng vào CTCP Quản lý tài sản số hoạt động theo mô hình doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo bằng hình thức mua cổ phiếu điện tử VNDS hoặc ký quỹ mở hợp đồng thuê VNDC phục vụ cho hoạt động kinh doanh. Nguồn vốn từ phát hành cổ phiếu và/hoặc các nguồn vốn hợp pháp khác.

Điều 2: Các thành viên Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc, Giám đốc các Khối và các cá nhân có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Nơi nhận:

- Như Điều 2;
- SSC, HNX (để b/c);
- Lưu VP.



WHITEPAPER V2.0

CHO VAY NGANG HÀNG TRÊN NỀN TẢNG BLOCKCHAIN



CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HVA

20 tháng 03, 2018

NỘI DUNG

1. ĐỘI NGŨ PHÁT TRIỂN DỰ ÁN.....	2
2. ĐỐI TÁC.....	3
3. GIỚI THIỆU VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HVA	3
4. BẢNG GIẢI THÍCH THUẬT NGỮ	3
5. CHO VAY NGANG HÀNG (PEER-TO-PEER LENDING).....	4
6. CÔNG NGHỆ BLOCKCHAIN.....	5
7. ỨNG DỤNG CÔNG NGHỆ BLOCKCHAIN VÀO MÔ HÌNH CHO VAY NGANG HÀNG	6
8. MÔ TẢ WORKFLOW HỆ THỐNG	7
9. VÍ ĐIỆN TỬ	15
10. SO SÁNH IZILENDING VÀ CÁC NỀN TẢNG P2P LENDING KHÁC	15
11. GIẢI PHÁP QUẢN TRỊ RỦI RO	16
12. ROADMAP	17
13. MỞ BÁN TOKEN	17
14. LỢI NHUẬN CỦA DỰ ÁN	23
15. THÔNG TIN LIÊN HỆ	26

1. ĐỘI NGŨ PHÁT TRIỂN DỰ ÁN



Anh Trần Xuân Thủy – CEO

Anh tốt nghiệp Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh (MBA) Đại học Nam California (Mỹ), cử nhân Kinh tế Đối ngoại Đại học Ngoại Thương Hà Nội và có chứng chỉ EBS – Executing Brand Strategy của IMD Business School (Thụy Sĩ). Anh có hơn 18 năm kinh nghiệm quản trị cấp cao tại các doanh nghiệp đa quốc gia như Alibaba Vietnam, British American Tobacco, Prudential Vietnam, Philip Morris Vietnam, Japan Tobacco International...



Anh Nguyễn Mạnh Hùng – CTO

Anh tốt nghiệp Thạc sĩ Công nghệ Thông tin – Đại học Công Nghệ - Đại học Quốc gia Hà Nội. Anh có chứng chỉ Thiết kế Cơ sở Dữ liệu và Phân tích Thiết kế Hệ thống Thông tin do viện AIT Thái Lan cấp. Anh có hơn 10 năm kinh nghiệm quản lý, tư vấn công nghệ và lập trình hệ thống cho nhiều dự án trong khu vực và trên thế giới.



Anh Nguyễn Khánh Toàn – CFO

Anh tốt nghiệp trường Đại học Kinh tế Quốc dân Hà Nội, Đại học Hà Nội và hiện đang là Tiến sĩ ngành Quản lý công với đề tài Luận án về Ngân hàng đầu tư. Trước khi đảm nhiệm chức vụ Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Đầu tư HVA, anh có nhiều năm kinh nghiệm quản lý các công ty chứng khoán ở Việt Nam. Anh cũng tham gia nhiều dự án tư vấn các công ty niêm yết và quản lý đầu tư.



Anh Vương Lê Vĩnh Nhân – CMO

Anh tốt nghiệp ngành Dược sĩ, Đại học Y Dược Cần Thơ. Hiện anh đang giữ chức CEO Công ty CP TRUSTpay – doanh nghiệp tiên phong trong lĩnh vực phát hành thẻ visa trả trước tại Việt Nam. Anh có hơn 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực thương mại điện tử và thanh toán trực tuyến. Trước khi sáng lập TRUSTpay, anh từng đảm nhiệm vị trí Giám đốc điều hành Công ty CP Truyền thông Thế Kỷ, Chủ tịch HĐQT Công ty TNHH Bảo Tín Phát...



Anh Phạm Minh Ngọc – CLO

Anh tốt nghiệp trường Đại học Luật Hà Nội chuyên ngành Luật Kinh tế, nắm giữ chứng chỉ hành nghề luật sư của Bộ Tư pháp và chức danh Điều tra viên cao cấp Chính phủ. Anh có hơn 17 năm kinh nghiệm chuyên sâu về tư vấn pháp lý, xử lý pháp chế, thực thi pháp luật, tố tụng, tranh tụng.



Chị Dương Thùy Dương – R&D

Chuyên viên đầu tư startup tại Công ty Cổ phần Đầu tư HVA. Chị tốt nghiệp khoa Tài chính Doanh nghiệp Đại học Thăng Long và vượt qua kì thi CFA level I của Viện CFA Hoa Kỳ. Chị có 3 năm kinh nghiệm tư vấn Kế toán - Kiểm toán - Thuế cho các doanh nghiệp FDI Nhật Bản và tư vấn đầu tư các dự án khởi nghiệp.



Anh Lê Minh Thắng – R&D

Chuyên viên phân tích tài chính tại Công ty Cổ phần Đầu tư HVA. Anh tốt nghiệp khoa Tài chính Ngân hàng Đại học Ngoại Thương, hiện đang là CFA level II candidate, Viện CFA Hoa Kỳ. Anh có 4 năm kinh nghiệm phân tích tài chính và thẩm định giá tại Savills Vietnam và CBRE Vietnam.

2. ĐỐI TÁC



3. GIỚI THIỆU VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HVA

Công ty Cổ phần Đầu tư HVA được thành lập ngày 19 tháng 05 năm 2010, với nghiệp vụ chính là đầu tư và tư vấn tài chính. Hiện Công ty đang được niêm yết trên Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội với mã chứng khoán HVA. Công ty đang cung cấp các dịch vụ bao gồm tư vấn quản trị chiến lược doanh nghiệp, tư vấn mua bán hợp nhất và sáp nhập doanh nghiệp, các dịch vụ thị trường vốn, dịch vụ xếp hạng tín nhiệm và đầu tư các dự án công nghệ.

4. BẢNG GIẢI THÍCH THUẬT NGỮ

TÊN THUẬT NGỮ	GIẢI THÍCH
BLOCKCHAIN	Là một cơ sở dữ liệu phân cấp lưu trữ thông tin trong các khối thông tin được liên kết với nhau bằng mã hóa và mở rộng theo thời gian.
CHO VAY NGANG HÀNG	Peer-to-peer lending (P2P lending) là việc cho vay thông qua các dịch vụ trực tuyến trực tiếp kết nối người đi vay và cho vay.
TÀI SẢN SỐ	Bao gồm các loại tài sản được số hóa và tiền điện tử.
ĐIỂM TÍN DỤNG	Điểm tín dụng (credit score) là điểm số được tính toán dựa trên phân tích khả năng tài chính, giúp đo lường khả năng thanh toán nợ của mỗi cá nhân.
ERC-20	(Ethereum Request for Comment): là tiêu chuẩn kỹ thuật thống nhất cho các loại token được phát hành trên nền tảng blockchain Ethereum.
ETHEREUM	Ethereum là một nền tảng điện toán có tính chất phân tán, công cộng, mã nguồn mở dựa trên công nghệ Blockchain. Nó có tính năng hợp đồng thông minh (kịch bản), tạo thuận lợi cho các thỏa thuận hợp đồng trực tuyến.
IBO	(Initial Blockchain Offering): Là việc số hóa các loại tài sản bằng blockchain, các tài sản được số hóa bao gồm: startup, ý tưởng kinh doanh, bất động sản...

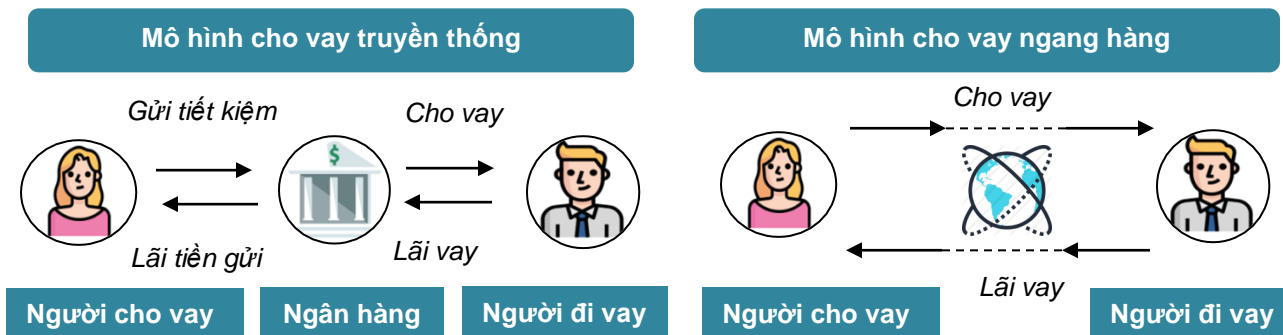
KYC	(Know your customer – hiểu khách hàng của mình): Là quá trình một tổ chức tiến hành xác minh danh tính của khách hàng.
PRE-SALE	Là vòng gọi vốn private trước khi thực hiện IBO.
SÀN GIAO DỊCH SƠ CẤP	Là nơi giao dịch lần đầu các khoản vay.
SÀN GIAO DỊCH THỨ CẤP	Là nơi cung cấp thanh khoản cho các nhà đầu tư trên sàn giao dịch sơ cấp.
SMART CONTRACT	Hợp đồng thông minh ¹ là sự quản lý bằng kế ước đối với một giao dịch giữa hai bên liên quan hay nhiều hơn có thể được xác minh theo thứ tự thông qua chuỗi khối, thay vì thông qua một quan tòa tập trung.
TOKEN	Là hợp đồng thông minh sau khi được số hóa.
VNDC	Là một loại tài sản số thuộc sở hữu của Công ty cổ phần quản lý tài sản số (Digital Asset Management Holding - DAMH), được phát hành trên nền tảng blockchain Stellar và được đảm bảo bằng đồng tiền pháp định Việt Nam đồng (VND). Giá trị của VNDC luôn ngang giá với VND. Cụ thể, 1 VNDC luôn luôn được đảm bảo bằng 1 VND được ký quỹ tại ngân hàng đối tác.

5. CHO VAY NGANG HÀNG (PEER-TO-PEER LENDING)

Hình thức cho vay ngang hàng (peer-to-peer lending) đã xuất hiện từ trước khi ngân hàng ra đời. Trong quá khứ, do yếu tố thông tin còn hạn chế nên không phải lúc nào người đi vay và người cho vay cũng có thể kết nối trực tiếp được với nhau. Sự xuất hiện của ngân hàng, với vai trò là trung gian nhận tiền gửi và sử dụng tiền đó để cho vay đã giải được bài toán về nhu cầu đi vay và cho vay.

Tuy nhiên, chi phí để duy trì hoạt động của bộ máy ngân hàng rất lớn, dẫn đến lãi suất cho vay của ngân hàng thường cao hơn nhiều so với lãi suất đi vay để bù đắp chi phí hoạt động. Thêm vào đó, quy trình xét duyệt tín dụng của ngân hàng cũng khá khế, tốn kém thời gian khiến nhiều người có nhu cầu nhưng không thể tiếp cận khoản vay.

So sánh mô hình cho vay truyền thống và mô hình cho vay ngang hàng



¹ Hợp đồng thông minh: Là hợp đồng điện tử theo quy định tại **Chương 4 Luật Giao dịch điện tử**

Sự ra đời của một nền tảng cho vay ngang hàng sẽ giúp người đi vay và người cho vay kết nối trực tiếp với nhau. Với nền tảng này, người đi vay sẽ chịu lãi suất thấp hơn và người cho vay sẽ nhận được lãi suất tiết kiệm cao hơn so với lãi suất ngân hàng.



Các nền tảng P2P lending phổ biến trên thế giới

6. CÔNG NGHỆ BLOCKCHAIN

Blockchain là một cơ sở dữ liệu phân cấp lưu trữ thông tin trong các khối được liên kết với nhau bằng mã hóa và mở rộng theo thời gian. Hiểu đơn giản, blockchain là một cuốn sổ cái ghi chép lại tất cả giao dịch, thỏa thuận, hợp đồng mà thông tin của nó được chia sẻ và lưu trữ ở rất nhiều máy tính trong hệ thống.



Công nghệ blockchain đem đến cho người dùng những lợi ích sau:

1. **Minh bạch:** Mọi thông tin về giao dịch, hợp đồng, thỏa thuận đều được chia sẻ tới toàn bộ hệ thống.

2. **Phi tập trung:** Với cơ sở dữ liệu phân tán, thông tin trên blockchain sẽ không được lưu trữ ở một máy chủ trung tâm nào mà sẽ được lưu trữ phân tán ở rất nhiều máy tính trong mạng lưới. Do đó, giúp loại bỏ vai trò của bên thứ ba trung gian và giảm tối đa chi phí giao dịch.

3. **Bất biến:** Một khi dữ liệu được cập nhật vào blockchain, nó không thể bị thay đổi hoặc xóa trộn mà chỉ có thể bổ sung, quá trình cập nhật sẽ diễn ra đồng thời trên các máy tính trên mạng lưới. Do đó, xác suất cơ sở dữ liệu bị hack sẽ gần như bằng không.

7. ỨNG DỤNG CÔNG NGHỆ BLOCKCHAIN VÀO MÔ HÌNH CHO VAY NGANG HÀNG

Mô hình thiết kế hệ thống P2P lending của HVA là sự kết hợp giữa mô hình lưu trữ dữ liệu tập trung (centralized) và phi tập trung (decentralized).

Dữ liệu thông tin người dùng sẽ được lưu trữ trên cơ sở dữ liệu tập trung. Các phân hệ ứng dụng tương tác với cơ sở dữ liệu tập trung gồm:

- *Phân hệ quản lý người dùng*
- *Phân hệ thẩm định khoản vay*

Dữ liệu về các khoản vay và giao dịch tài chính sẽ được ghi nhận và lưu trữ trên mạng blockchain. Các phân hệ ứng dụng tương tác với mạng phi tập trung – blockchain gồm:

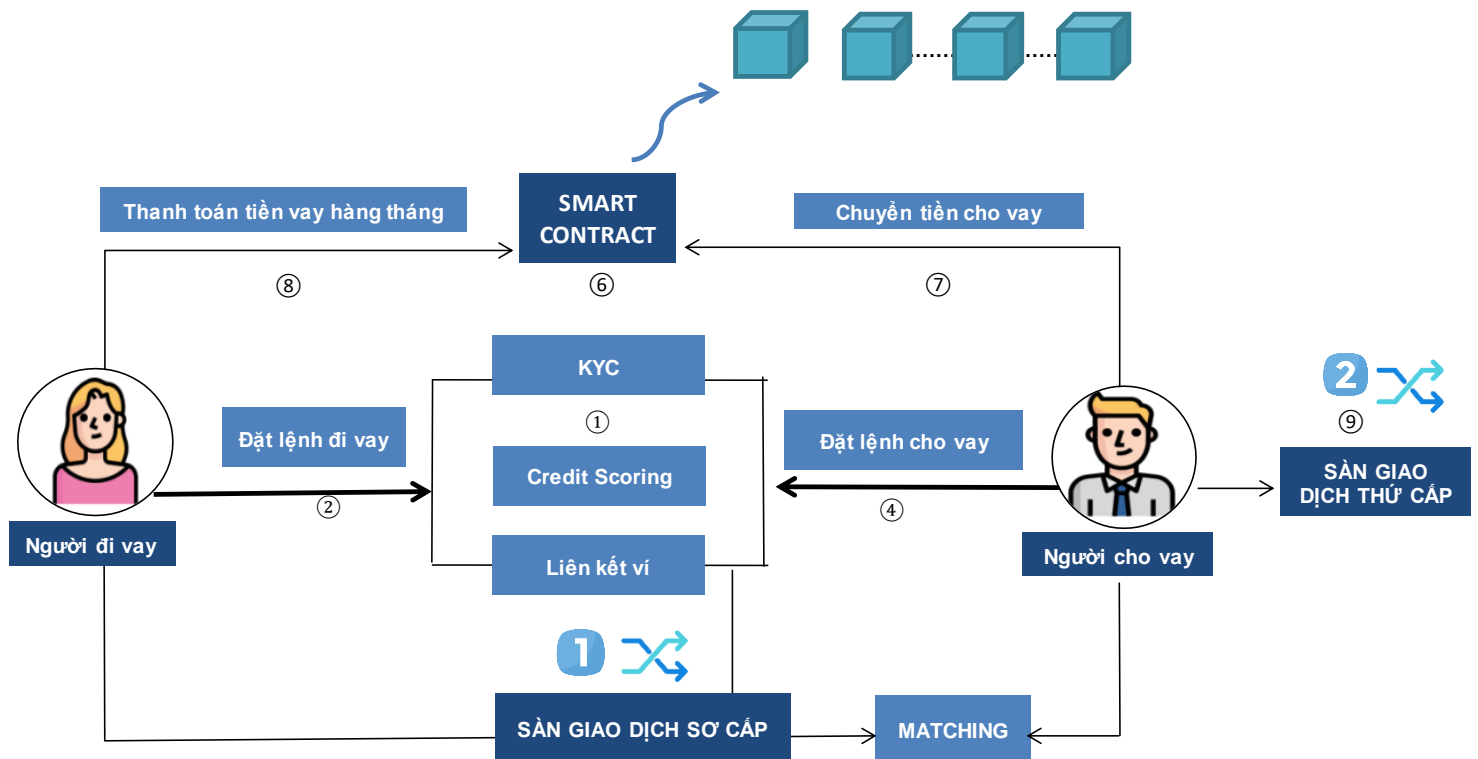
- *Sàn giao dịch sơ cấp và thứ cấp*
- *Ví điện tử và smart contract*

Nền tảng cho vay ngang hàng ứng dụng công nghệ blockchain của HVA giúp người có nhu cầu vay tiền thực hiện tất cả các thao tác online, thậm chí chỉ với một chiếc smartphone. Nền tảng cho vay ngang hàng đem đến những lợi ích ưu việt sau cho người dùng:

1. Quy trình phê duyệt khoản vay nhanh chóng nhờ ứng dụng cơ sở dữ liệu và thuật toán thông minh.
2. Người đi vay chịu lãi suất thấp hơn so với lãi suất cho vay ngân hàng.
3. Người cho vay nhận được lãi suất cao hơn so với lãi suất tiền gửi của ngân hàng.



8. MÔ TẢ WORKFLOW HỆ THỐNG



Bước 1. Mở tài khoản, KYC, chấm điểm tín dụng, liên kết ví

Bước 1.1. Mở tài khoản

Người đi vay và người cho vay tiến hành mở tài khoản trên hệ thống. Sau khi đăng ký thành công, người dùng sẽ nhận được email và tin nhắn yêu cầu xác thực địa chỉ email và số điện thoại.

Bước 1.2. KYC

Người dùng upload lên hệ thống bản chụp CMTND/passport/bằng lái xe kèm một bức ảnh selfie nhìn rõ khuôn mặt thông qua website hoặc mobile app.

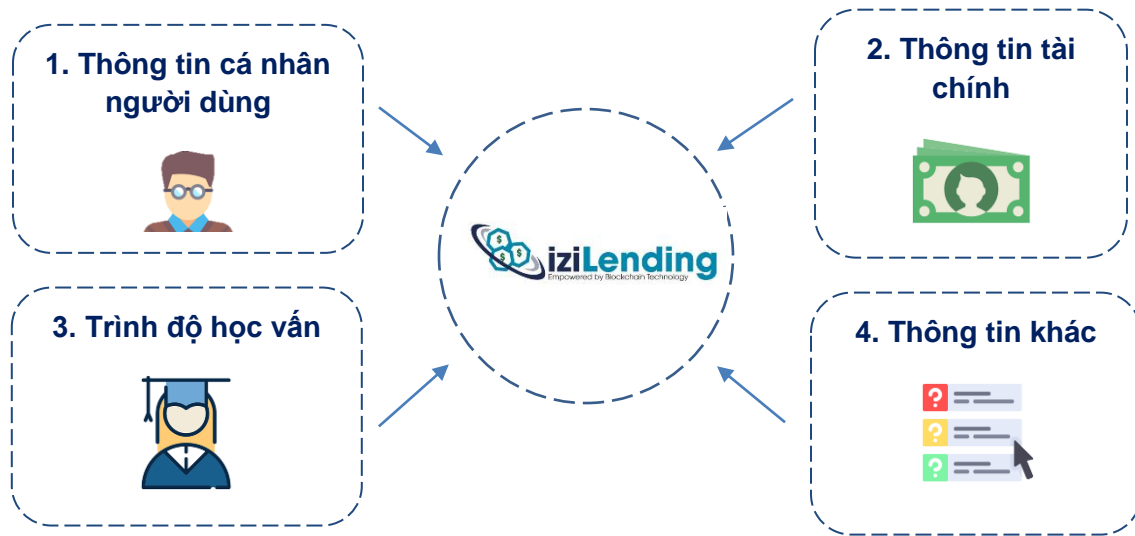
- Loại file: JPG, PDF, PNG, GIF với dung lượng tối đa 10 megabytes (MB).

- Yêu cầu: Tài liệu upload phải có tên người dùng, chưa hết hạn, hợp pháp, rõ ràng, nguyên vẹn và không bị cắt gọt, chỉnh sửa. Ảnh chụp phải được thực hiện ở không gian có độ sáng phù hợp, rõ ràng.

Bước 1.3. Chấm điểm tín dụng (đối với người đi vay)

Bước này được thực hiện đồng thời với bước xác thực người dùng. Người dùng sẽ phải cung cấp thông tin và upload tài liệu đính kèm để hệ thống xác thực và tiến hành chấm điểm tín dụng.

Các thông tin đầu vào dùng cho chấm điểm tín dụng



Lãi suất đề xuất theo điểm tín dụng của iziLending

Rủi ro thấp			Rủi ro trung bình			Rủi ro cao		
Điểm	Lãi suất	Phí	Điểm	Lãi suất	Phí	Điểm	Lãi suất	Phí
AAA	5.0%	2.0%	BBB	11.5%	2.5%	CCC	19.5%	3.0%
AA	7.0%	2.0%	BB	14.0%	2.5%	CC	22.5%	3.0%
A	9.0%	2.0%	B	16.5%	2.5%	C	25.5%	3.0%
						D	28.5%	3.0%

Mặt bằng lãi suất cho vay tín chấp tiêu dùng trên thị trường (tham khảo)

VPbank	FE Credit	HD Saison	PPF
18% - 35%	21% - 39.24%	17.88% - 32.88%	16.68% - 35.04%

Bước 1.4. Liên kết tài khoản với ví iziLending

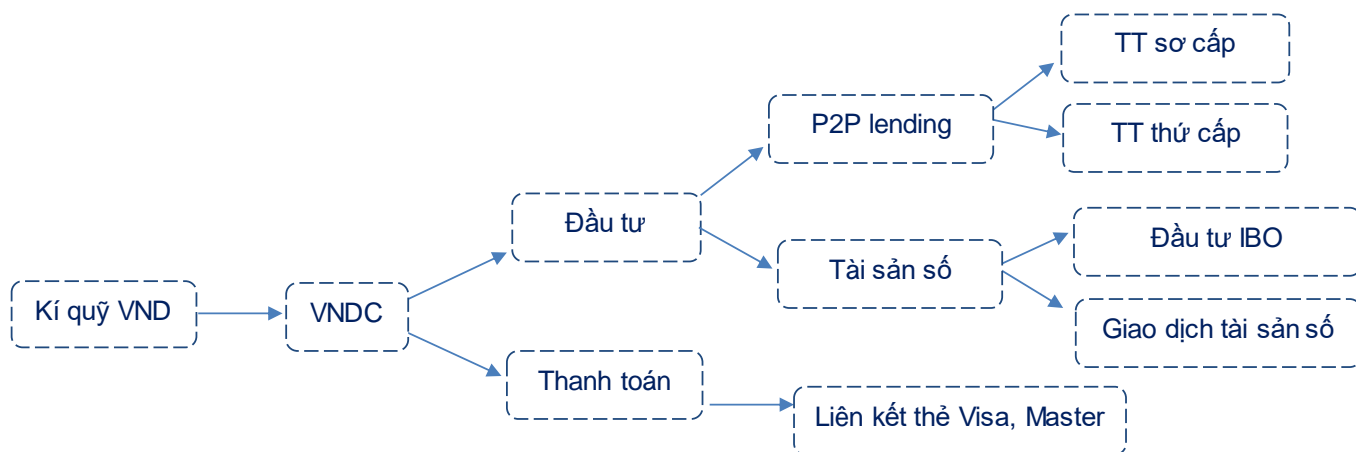
Người dùng tiến hành liên kết tài khoản ngân hàng với ví iziLending.

Nhà đầu tư có thể nạp tiền vào tài khoản từ 05 nguồn sau:

- Các ngân hàng có liên kết với ví iziLending
- Nguồn tiền từ các thẻ ATM nội địa
- Nguồn thẻ quốc tế (Visa/Master)
- Tài sản số (cryptocurrency, digital asset...)
- Các nguồn khác

Sau khi nạp tiền thành công, nhà đầu tư sẽ nhận được một lượng VNDC tương ứng. Với đồng VNDC, người dùng có thể trực tiếp sử dụng để đầu tư trên thị trường sơ cấp và thứ cấp của nền tảng cho vay ngang hàng iziLending, trao đổi, giao dịch, chuyển nhượng các tài sản số hoặc thanh toán hàng hóa, dịch vụ nhờ liên kết với thẻ Visa, Master. Ngoài ra, người sở hữu VNDC có thể chuyển đổi thành VND vào bất cứ thời điểm nào. VNDC sẽ được lưu trữ trong ví điện tử iziLending. Ví iziLending được tích hợp thẻ thanh toán visa debit. Các loại tiền có thể lưu trữ:

- Tiền tệ thông thường (VND, USD, EUR...)
- Tài sản số (VNDC, BTC, ETH, token ERC-20...)



Nhóm khách hàng mục tiêu

Nền tảng cho vay ngang hàng của HVA hướng tới hai nhóm khách hàng lớn dưới đây:

Khách hàng vay cá nhân (Giai đoạn 1)

Trong giai đoạn đầu của dự án, mô hình cho vay P2P của HVA hướng tới đối tượng khách hàng cá nhân trong độ tuổi từ 22 – 50 tuổi, trong đó, đối tượng khách hàng mục tiêu là khách hàng trí thức trẻ tuổi (22 – 35) có công việc và thu nhập ổn định, có hiểu biết về công nghệ thông tin và có nhu cầu vay ngắn hạn phục vụ mục đích tiêu dùng. Lý do nhắm đến đối tượng đó là do: (i) *nhu cầu tiêu dùng cao*, (ii) *khả năng trả nợ tốt*, (iii) *rủi ro nợ xấu thấp*.

Khách hàng vay doanh nghiệp và nhà đầu tư quốc tế (Giai đoạn 2)

Sang giai đoạn 2 (dự kiến 0.5 - 1 năm sau khi mô hình ban đầu vận hành thành công), mô hình cho vay P2P của HVA sẽ mở rộng hướng tới đối tượng khách hàng vay doanh nghiệp (business-to-business) và các nhà đầu tư quốc tế. Sang giai đoạn này, nền tảng cho vay P2P sẽ kết hợp với bộ phận xếp hạng tín nhiệm của HVA để xếp hạng tín nhiệm các doanh nghiệp đi vay trên nền tảng này.

Bước 2. Người đi vay đặt lệnh vay

Sau khi hệ thống hoàn thành KYC và chấm điểm tín dụng, người đi vay có thể thực hiện đặt lệnh vay (tương tự như khi đặt lệnh mua trên thị trường chứng khoán).

Người dùng chọn chức năng đặt lệnh đi vay, điền các thông tin chính sau:

- Số tiền vay
- Thời hạn vay

- Mục đích vay
- Tell a story – nội dung ngắn gọn nói về lý do tại sao nhà đầu tư nên cho bạn vay. Đây là nội dung người đi vay cần PR để thu hút nhà đầu tư lựa chọn mình. Ví dụ, người đi vay Nguyễn Văn A có thể viết một đoạn ngắn sau: “Tôi muốn vay một khoản vay 40 triệu đồng để mua xe máy phục vụ việc đi lại. Với chiếc xe máy mới này, tôi sẽ di chuyển từ nhà đến công ty thuận lợi hơn, phục vụ tốt cho nhu cầu trong công việc và cuộc sống.”

Rủi ro thấp		Rủi ro trung bình		Rủi ro cao	
Điểm	Hạn mức	Điểm	Hạn mức	Điểm	Hạn mức
AAA	100.000.000 VNĐ	BBB	80.000.000 VNĐ	CCC	60.000.000 VNĐ
AA	100.000.000 VNĐ	BB	80.000.000 VNĐ	CC	60.000.000 VNĐ
A	100.000.000 VNĐ	B	80.000.000 VNĐ	C	40.000.000 VNĐ
				D	40.000.000 VNĐ

Hạn mức đi vay trên hệ thống đối với nhóm khách hàng cá nhân

Sau khi lệnh đi vay được thực hiện, người đi vay sẽ nhận được bảng tiến độ thanh toán như sau:

Số tiền vay	50,000,000
Lãi suất	11.50 %
Thời hạn vay theo năm	1
Số lần thanh toán theo tháng	6
Thời gian bắt đầu vay	01-10-17
Số tiền phải trả hàng tháng	8,615,069

Lãi suất tính trên dư nợ giảm dần, số tiền trả góp (gốc và lãi) hàng tháng cố định					
Ngày	Dư nợ gốc	Số tiền trả	Tiền gốc	Tiền lãi	Dư nợ gốc còn lại
01-10-17		-50,000,000			
01-11-17	50,000,000	8,615,069	8,135,902	479,167	41,864,098
01-12-17	41,864,098	8,615,069	8,213,871	401,198	33,650,227
01-01-18	33,650,227	8,615,069	8,292,587	322,481	25,357,640
01-02-18	25,357,640	8,615,069	8,372,058	243,011	16,985,582
01-03-18	16,985,582	8,615,069	8,452,290	162,778	8,533,291
01-04-18	8,533,291	8,615,069	8,533,291	81,777	0

Bước 3. Thông tin khoản vay được niêm yết lên sàn giao dịch sơ cấp

Ngay khi được xét duyệt thành công, khoản vay sẽ được niêm yết lên sàn giao dịch sơ cấp. Các thông tin cơ bản về khoản vay bao gồm điểm tín dụng, kỳ hạn, số tiền vay, mục đích, phần trăm đã gọi, thời gian còn lại và số tiền còn lại sẽ được hiển thị để các nhà đầu tư cân nhắc lựa chọn đầu tư.

ID người vay	Điểm tín dụng	Kỳ hạn	Số tiền vay	Lãi suất (năm)	Mục đích	% đã gọi	Thời gian còn lại	Số tiền còn lại	
000001	AAA	36	10,000,000	8%	Tiêu dùng	60%	2 ngày	4,000,000	✓
000002	BBB	24	52,000,000	10%	Tiêu dùng	70%	1 ngày	15,600,000	
000003	CC	12	50,000,000	12%	Y tế	100%	Hoàn thành	-	✓
000004	A	36	75,000,000	9%	Tiêu dùng	10%	4 giờ	67,500,000	

Minh họa bảng hiển thị danh sách các khoản vay trên thị trường sơ cấp

Nhà đầu tư có thể tìm kiếm khoản vay phù hợp với nhu cầu đầu tư và mức độ ưa thích rủi ro của mình qua 2 cách:

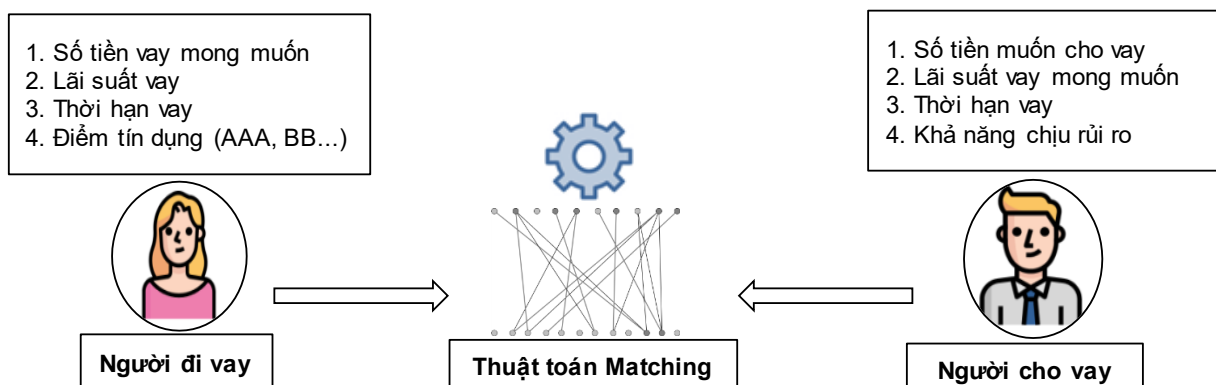
- **Cách 1:** Tự tìm kiếm các khoản vay sẵn có trên sàn giao dịch sơ cấp.
- **Cách 2:** Tìm kiếm thông qua thuật toán Matching của hệ thống.

Bước 4. Nhà đầu tư đặt lệnh cho vay

Nhà đầu tư cá nhân, doanh nghiệp có vốn nhàn rỗi sẽ tiến hành đặt lệnh cho vay trên hệ thống, bao gồm: (i) số tiền muốn cho vay, (ii) mức lãi suất kỳ vọng (ví dụ: từ 10 – 20%), (iii) thời gian cho vay, (iv) mức độ rủi ro ưa thích... Các thông tin này sau đó sẽ được đưa vào thuật toán Matching giúp kết nối nhu cầu của người đi vay và cho vay một cách tối ưu.

Bước 5. Nhu cầu của người đi vay và người cho vay được đưa vào thuật toán Matching

Thuật toán Matching có chức năng tập hợp nhu cầu của người đi vay và người cho vay, sau đó dựa vào các thuật toán đã thiết kế trước đó, sẽ cho kết quả matching người đi vay và người cho vay với nhau.



Bước 6. Hai bên xác lập giao dịch trên Smart Contract

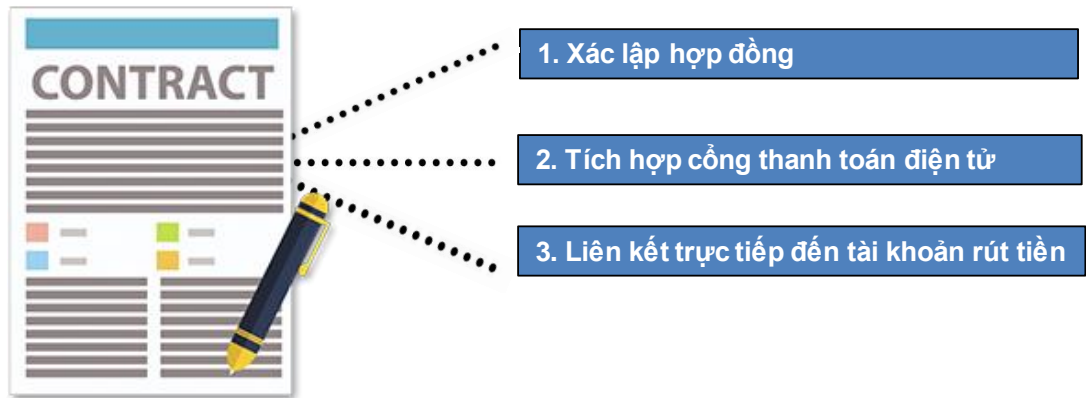
Smart Contract của hệ thống có giá trị tương đương hợp đồng dân sự mà toàn bộ nội dung của nó được mã hóa và lưu trữ trên nền tảng blockchain của hệ thống cho vay ngang hàng. Hợp đồng thông minh bao gồm các nội dung:

- Thời gian
- Các căn cứ pháp lý
- Thông tin người đi vay và cho vay tham gia xác lập hợp đồng

- Số tiền vay
- Lãi suất
- Kỳ hạn vay
- Điều khoản giải ngân
- Điều khoản thanh toán
- Các cam kết của hai bên

Smart Contract đóng vai trò là mắt xích trung tâm của nền tảng cho vay P2P, Smart Contract sẽ thực hiện ba chức năng chính sau:

1. Xác lập hợp đồng vay giữa người đi vay và người cho vay
2. Tích hợp với cổng thanh toán điện tử, có chức năng: (i) nhận dòng tiền giải ngân từ người cho vay, (ii) nhận dòng tiền thanh toán định kỳ từ người đi vay
3. Liên kết trực tiếp đến tài khoản rút tiền của người đi vay và người cho vay



Sau khi xác lập thành công, giao dịch sẽ được ghi nhận và lưu trữ trên mạng blockchain.

Ngoài ra, để phân tán rủi ro, đa dạng hóa danh mục của người cho vay, HVA sẽ thiết kế chức năng “Multiple Lending” giúp nhà đầu tư có thể chia nhỏ tổng số tiền của mình vào nhiều khoản vay.

Bước 7. Người cho vay giải ngân

Sau khi khoản vay được niêm yết thành công lên thị trường sơ cấp, người đi vay có thể theo dõi tình hình gọi vốn cho khoản vay trong cấu phần Dashboard. Sau khi khoản vay thu hút đủ nhà đầu tư và đạt được số tiền vay tối thiểu người đi vay yêu cầu, Smart Contract sẽ tự động chuyển khoản tiền về ví iziLending của người dùng.

Trường hợp sau X ngày làm việc, khoản vay không gọi đủ số vốn, smart contract sẽ tự động chuyển lại toàn bộ số tiền về ví iziLending của nhà đầu tư.

Sau khi nhận được khoản vay dưới hình thái VNDC, người dùng có thể quy đổi về VND.

Để tránh trường hợp sau khi kí hợp đồng người cho vay thay đổi ý định không giải ngân, hệ thống sẽ yêu cầu người cho vay phải chuyển đủ số tiền cam kết cho vay vào Smart Contract trước khi hợp đồng được kí kết, ngay sau khi hợp đồng kí kết thành công, người đi vay có thể rút số tiền này ra bất cứ lúc nào.

Bước 8. Người đi vay thanh toán theo kỳ hạn

Định kỳ, người đi vay sẽ thanh toán khoản vay cho các nhà đầu tư thông qua Smart Contract.

HVA sẽ tích hợp cổng thanh toán điện tử cho Smart Contract, tài khoản này sẽ nhận các dòng tiền thanh toán định kỳ từ người đi vay và phân phối đến các nhà đầu tư. Để làm được việc này, HVA sẽ hợp tác với 1 bên trung gian thanh toán (cổng thanh toán điện tử, ngân hàng) để thiết kế hệ thống thanh toán thông minh tối ưu.

Định kỳ, người đi vay sẽ nhận được thông báo yêu cầu thanh toán từ hệ thống. Các cách thanh toán khoản vay như sau:

Cách 1. Người đi vay nạp tiền vào tài khoản ví điện tử iziLending trước 24h cùng ngày vào ngày hạn chót thanh toán.

Cách 2. Tài khoản ngân hàng liên kết với ví iziLending sẽ tự động trừ khoản vay phải thanh toán từ tài khoản của người đi vay và chuyển vào tài khoản chung của hệ thống được tích hợp Smart Contract. Sau đó, Smart Contract sẽ tự động phân phối dòng tiền, ghi tăng tài khoản của các nhà đầu tư.

Trường hợp người đi vay không có khả năng thanh toán khoản vay đúng hạn, có hai trường hợp sau xảy ra:

Trường hợp 1. Quá hạn dưới 30 ngày kể từ hạn thanh toán khoản nợ gần nhất: Khoản nợ sẽ bị xếp vào nhóm “**Nợ quá hạn**”.

Trường hợp 2. Quá hạn trên 30 ngày kể từ hạn thanh toán khoản nợ gần nhất: Khoản nợ sẽ bị xếp vào nhóm “**Nợ xấu**”.

Khi khoản nợ bị xếp vào nhóm “Nợ xấu”, tài khoản của người đi vay sẽ ngay lập tức bị đóng băng, không thể thực hiện thêm bất kỳ giao dịch nào trên hệ thống. Dữ liệu khoản nợ xấu sẽ được gửi đến Trung tâm tín dụng CIC. Người đi vay không thể tiếp tục tham gia vay trên thị trường trừ khi đã thanh toán hết gốc và lãi vay cho nhà đầu tư theo đúng cam kết. Tuy nhiên, sau khi tài khoản được mở trở lại, lịch sử tín dụng xấu sẽ ảnh hưởng tới điểm số iziLending và khiến người đi vay chịu mức lãi suất cao hơn so với những người đi vay thông thường và có thể không được phép tham gia đi vay trên hệ thống.

Bước 9. Khoản vay sau đó có thể được giao dịch trên sàn giao dịch thứ cấp

Song song với sàn giao dịch sơ cấp, HVA sẽ cho ra mắt sàn giao dịch thứ cấp nhằm cung cấp thanh khoản cho các nhà đầu tư. Sau khi khoản vay được giải ngân thành công, nhà đầu tư có thể mua đi bán lại các khoản vay này trên sàn giao dịch thứ cấp tương tự như giao dịch hàng hóa, trái phiếu, cổ phiếu.

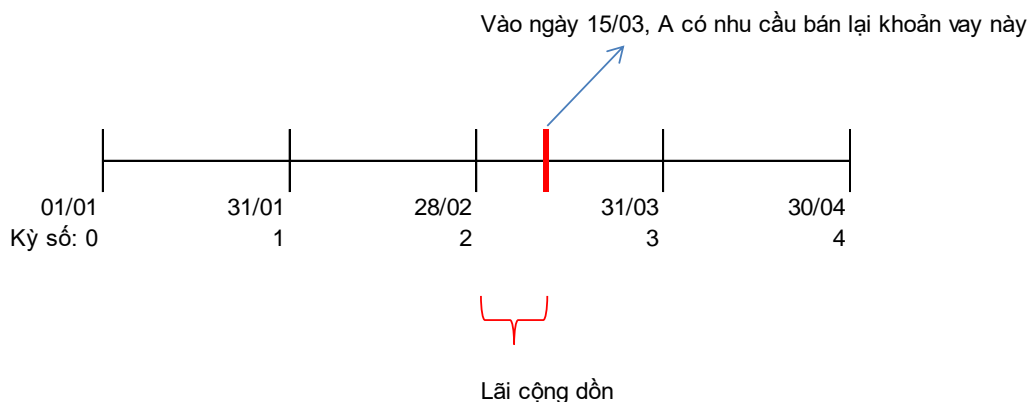
ID khoản vay	Kỳ hạn	Thời gian còn lại	Lãi suất (năm)	Mục đích	Số tiền gốc	Dư nợ	Accrued Interest	Dư nợ + AI	Giá bán	
V00001	3	36 ngày	8%	Tiêu dùng	10,000,000	1,200,000	150,000	1,350,000	1,300,000	✓
V00002	12	56 ngày	10%	Tiêu dùng	52,000,000	1,000,000	500,000	1,500,000	1,400,000	
V00003	6	40 ngày	12%	Y tế	50,000,000	2,400,000	420,000	2,820,000	2,900,000	✓
V00004	12	20 ngày	9%	Tiêu dùng	75,000,000	2,600,000	240,000	2,840,000	2,700,000	
V00005	3	5 ngày	13%	Học tập	26,000,000	4,500,000	265,000	4,765,000	4,600,000	
V00006	1	67 ngày	15%	Y tế	4,000,000	2,100,000	140,000	2,240,000	2,000,000	✓

Minh họa bảng hiển thị danh sách các khoản vay trên thị trường thứ cấp

Ví dụ minh họa:

Vào ngày 01/01, A kí hợp đồng cho vay với B, số tiền vay 20,000,000 VNĐ trong 4 tháng, lãi suất 15%, trả gốc và lãi định kỳ vào ngày 20 hàng tháng số tiền là 5,157,220 VNĐ.

Tại ngày 15/03, do A có nhu cầu cần tiền mặt gấp, A muốn bán lại khoản vay này.



Về mặt tính toán, số tiền A nhận được sẽ bao gồm số dư nợ tại thời điểm 28/02 cộng với một phần lãi cộng dồn tính đến ngày 15/03, cụ thể:

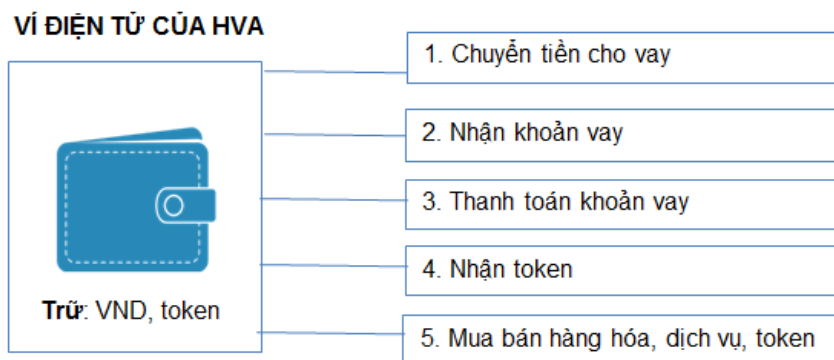
Tháng	Dư nợ gốc	Số tiền trả	Tiền gốc	Tiền lãi	Dư nợ gốc còn lại
01-2017	20,000,000	5,157,220	4,907,220	250,000	15,092,780
02-2017	15,092,780	5,157,220	4,968,561	188,660	10,124,219
03-2017	10,124,219	5,157,220	5,030,668	126,553	5,093,551
04-2017	5,093,551	5,157,220	5,093,551	63,669	0

Số tiền A nhận được = 10,124,219 + 126,553 x 15/31 = 10,185,454 VNĐ

Tuy nhiên, để tăng khả năng bán thành công khoản vay, người cho vay có thể niêm yết giá bán ở mức thấp hơn mức 10,185,454 VNĐ để thu hút người mua.

9. VÍ ĐIỆN TỬ

HVA đặt mục tiêu phát triển sản phẩm ví điện tử riêng của hệ thống. Khác với các ví điện tử thông thường, ví điện tử của HVA sẽ được tích hợp chức năng lưu trữ cùng lúc tài sản số (VNDC, token) và Việt Nam đồng (VND). Khi đi vào sử dụng, ví điện tử cho phép người dùng thực hiện tất cả các giao dịch trên hệ thống, bao gồm: (i) đầu tư cho vay, (ii) nhận khoản vay, (iii) thanh toán khoản vay, (iv) nhận token IBO và token thưởng.



Ngoài ra, ví điện tử của HVA sẽ được tích hợp thêm thẻ vật lý VISA trả trước TRUSTcard với những chức năng tiện ích:

- Thanh toán tại hơn 30 triệu điểm giao dịch có biểu tượng Visa trên toàn thế giới;
- Mua sắm trực tuyến tại những website chấp nhận thanh toán thẻ Visa;
- Quản lý thông tin thẻ: số dư tài khoản, lịch sử giao dịch... mọi nơi bằng điện thoại di động;
- Thanh toán nhanh chóng với công nghệ Tap & Pay;
- Rút tiền mặt khi đi du lịch tại các ATM hoặc các Ngân hàng chấp nhận thẻ Visa;
- Chuyển và nhận tiền từ thẻ Visa khác với dịch vụ Visa Direct;

10. SO SÁNH IZILENDING VÀ CÁC NỀN TẢNG P2P LENDING KHÁC

Chức năng	Lending Club (Mỹ)	Tima (VN)	Zoti (VN)	iziLending
1. Sàn giao dịch thứ cấp	✓	✗	✗	✓
2. Credit scoring	✓	✓	✗	✓
3. KYC người dùng	✓	✓	✓	✓
4. Ứng dụng blockchain	✗	✗	✗	✓
5. Ví điện tử	✗	✗	✗	✓
6. Matching	✓	✗	✗	✓
7. AI (Artificial Intelligence)	✓	✗	✗	✓

11. GIẢI PHÁP QUẢN TRỊ RỦI RO

1. Chấm điểm tín dụng: Phát triển mô hình chấm điểm tín dụng tối ưu dành cho người Việt. Tập trung phân khúc khách hàng có điểm tín dụng cao. Điểm tín dụng càng cao, lãi suất người đi vay nhận được càng thấp và ngược lại.

2. Mô hình phát hiện gian lận: Ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI – Artificial Intelligence) và công nghệ dữ liệu lớn (Big Data) vào xét duyệt thông minh và phân tích, dự báo gian lận.

3. Đa dạng hóa khoản vay: Khoản cho vay của nhà đầu tư sẽ được chia nhỏ vào nhiều đơn đề nghị vay nhằm đa dạng hóa danh mục đầu tư và phân tán rủi ro.

4. Người bảo lãnh: Là người có mối quan hệ thân quen với người đi vay (bạn bè, bố mẹ, anh chị em...). Người bảo lãnh sẽ đứng ra cam kết trả toàn bộ khoản tiền họ bảo lãnh trong trường hợp người đi vay không trả được nợ.

5. Bảo hiểm khoản vay: Bảo hiểm khoản cho vay của nhà đầu tư trong các trường hợp bất khả kháng như người đi vay thất nghiệp, ốm nặng hoặc tai nạn...

6. Escrow Fund: Quỹ dự phòng sẽ được duy trì ở mức đủ để trang trải tỉ lệ nợ xấu có thể xảy ra, đảm bảo nhà đầu tư nhận được chính xác những gì họ mong đợi đúng thời gian.

7. Chuyển nhượng cho bên thứ ba thu hồi nợ: Chuyển nhượng lại các khoản nợ xấu theo phương thức đấu giá cho bên thứ ba thu hồi nợ.

TRƯỚC khi rủi ro xảy ra	SAU khi rủi ro xảy ra
1. Chấm điểm tín dụng 	5. Mua bảo hiểm khoản vay 
2. Mô hình phát hiện gian lận 	6. Escrow Fund 
3. Đa dạng hóa khoản vay 	7. Chuyển nhượng nợ cho bên thứ ba 
4. Người bảo lãnh 	

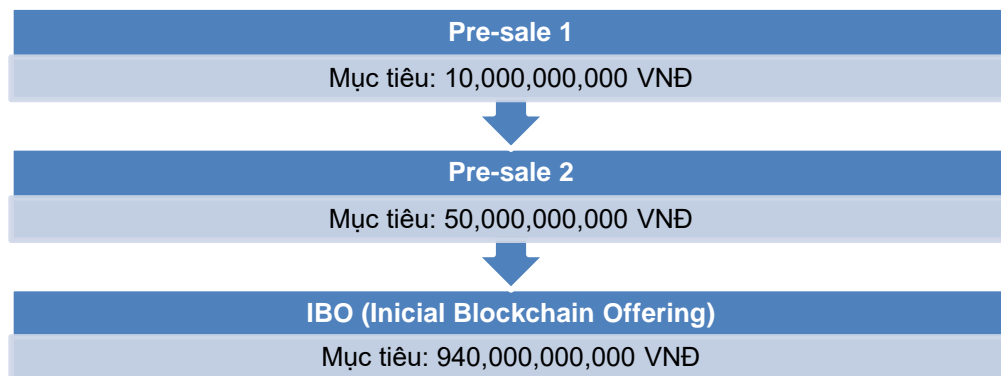
12. ROADMAP

Dưới đây là lộ trình thực hiện dự án P2P lending:



13. MỞ BÁN TOKEN

Tổng số vốn ước tính để thực hiện dự án là 1,000,000,000,000 VNĐ. Trong đó, HVA sẽ huy động qua ba giai đoạn: (i) Pre-sale 1 (mục tiêu 10,000,000,000 VNĐ), (ii) Pre-sale 2 (mục tiêu 50,000,000,000 VNĐ), (iii) IBO (mục tiêu 940,000,000,000 VNĐ).



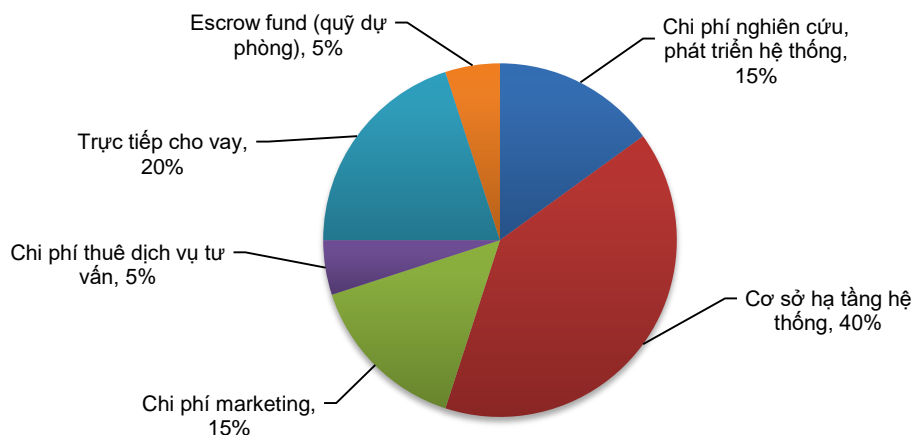
Dưới đây là thông tin đợt mở bán:

Giai đoạn	Số token phát hành	Giá phát dự kiến (VNĐ)	% tăng giá	Số tiền thu về (VNĐ)
Pre-sale 1	2,000,000	5,000	-	10,000,000,000
Pre-sale 2	6,250,000	8,000	60%	50,000,000,000
IBO	82,875,000	11,342	127%	940,000,000,000
Tổng cộng	102,250,000	-	-	1,000,000,000,000

Chi tiết hình thức phát hành token và các đợt mở bán sẽ được nhóm phát triển đề xuất và công bố trước thời điểm IBO.

Tổng số tiền huy động được sẽ được dùng để nghiên cứu phát triển hệ thống, trang bị cơ sở hạ tầng hệ thống, trang trải chi phí thuê tư vấn nghiệp vụ, pháp lý, chi phí marketing và dành một phần để trực tiếp tham gia thị trường với vai trò người cho vay. Mức dự kiến phân bổ chi phí cho toàn bộ dự án đến năm 2024 như sau:

Dự kiến phân bổ chi phí



Giai đoạn pre-sale 1 và 2

HVA đặt mục tiêu huy động 10,000,000,000 VNĐ trong giai đoạn pre-sale 1 và 50,000,000,000 VNĐ trong giai đoạn pre-sale 2. Số vốn huy động được từ pre-sale 1 sẽ được sử dụng để xây dựng hệ thống ban đầu (trong vòng 3 tháng từ 01/02/2018 đến 30/04/2018), số vốn huy động được từ pre-sale 2 sẽ được sử dụng để tiếp tục phát triển hệ thống, chuẩn bị cho đợt IBO chính thức (trong vòng 3 tháng tiếp theo từ 01/06/2018 – 31/08/2018).

Về hình thức gọi vốn cho 2 đợt pre-sale 1 và 2, HVA sẽ tiến hành trên nền tảng crowdfunding do chính HVA xây dựng. Thời gian gọi vốn dự tính như sau:

1. **Pre-sale 1:** 01/01/2018 – 31/01/2018 (1 tháng)
2. **Pre-sale 2:** 01/05/2018 – 31/05/2018 (1 tháng)

Khi tham gia góp vốn trong giai đoạn pre-sale, nhà đầu tư sẽ được cấp “**Chứng nhận sở hữu token**” với điều khoản quy đổi ra token với mức discount tương ứng cho từng đợt pre-sale khi HVA chính thức phát hành token IBO vào tháng 9/2018.

Trước thời điểm IBO chính thức, nhà đầu tư có thể tự do giao dịch mua bán, chuyển nhượng “**Chứng nhận sở hữu token**” với điều kiện phải thông báo với HVA. Trước thời điểm IBO chính thức 03 ngày làm việc, HVA sẽ chốt danh sách góp vốn để tiến hành thủ tục phát hành token. Theo đó, HVA sẽ hỗ trợ khách hàng tạo tài khoản ví điện tử của HVA để nhận và lưu trữ lượng token được phát hành trong quá trình IBO theo thỏa thuận trong chứng nhận góp vốn.

Ngoài ưu đãi mua token với giá discount nêu trên, khi tham gia đầu tư vào giai đoạn pre-sale, nhà đầu tư sẽ nhận được các lợi ích khác như:

1. Được hưởng mức discount về phí dịch vụ khi tham gia đi vay, cho vay trên nền tảng cho vay ngang hàng của HVA.

- Được gắn biểu tượng “**Nhà đầu tư/ Co-founder**” của dự án trên tài khoản khi tham gia nền tảng cho vay ngang hàng của HVA.

Giai đoạn IBO

Sau khi dự án vận hành thành công giai đoạn đầu, HVA sẽ tiến hành IBO trên thị trường quốc tế. Tổng số lượng token tối đa dự kiến cung cấp ra công chúng tính đến năm 2024 là 179,169,238 token, trong đó HVA sẽ chính thức phát hành 111,250,000 token (loại ERC-20) đợt đầu tiên trên nền tảng Ethereum vào năm 2019. Số lượng token còn lại sẽ được phát hành trong quá trình hoạt động dưới dạng token thưởng để khuyến khích sự tham gia của các thành viên trên hệ thống.

Ngoài ra, HVA có thể huy động từ các nguồn hợp pháp trong và ngoài nước để đầu tư vào token nhằm góp vốn vào dự án và đem lại giá trị cho cổ đông. Việc này sẽ được trình lên Đại hội đồng Cổ đông để ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện.

Để mua token, đầu tiên nhà đầu tư cần tạo tài khoản ví điện tử trên hệ thống. Đồng tiền sử dụng để mua token là Việt Nam đồng hoặc tiền điện tử (VNDC, BTC, ETH...). Tùy theo giá tiền điện tử tại thời điểm IBO, mỗi HVA token sẽ được quy đổi theo một tỉ lệ tiền điện tử nhất định (Ví dụ: 1 ETH = 2,000 HVA token). Quy trình mở bán token sẽ được thực hiện như sau:

Bước 1. HVA tạo HVA token loại ERC-20 trên nền tảng Ethereum và địa chỉ ví Ethereum của dự án.

Bước 2. HVA thiết lập Smart Contract trên nền tảng Ethereum. Smart Contract sẽ được lập trình để ngay khi nhà đầu tư nạp tiền vào địa chỉ ví Ethereum của dự án, Smart Contract sẽ tự động chuyển số lượng token tương ứng vào ví điện tử của nhà đầu tư.

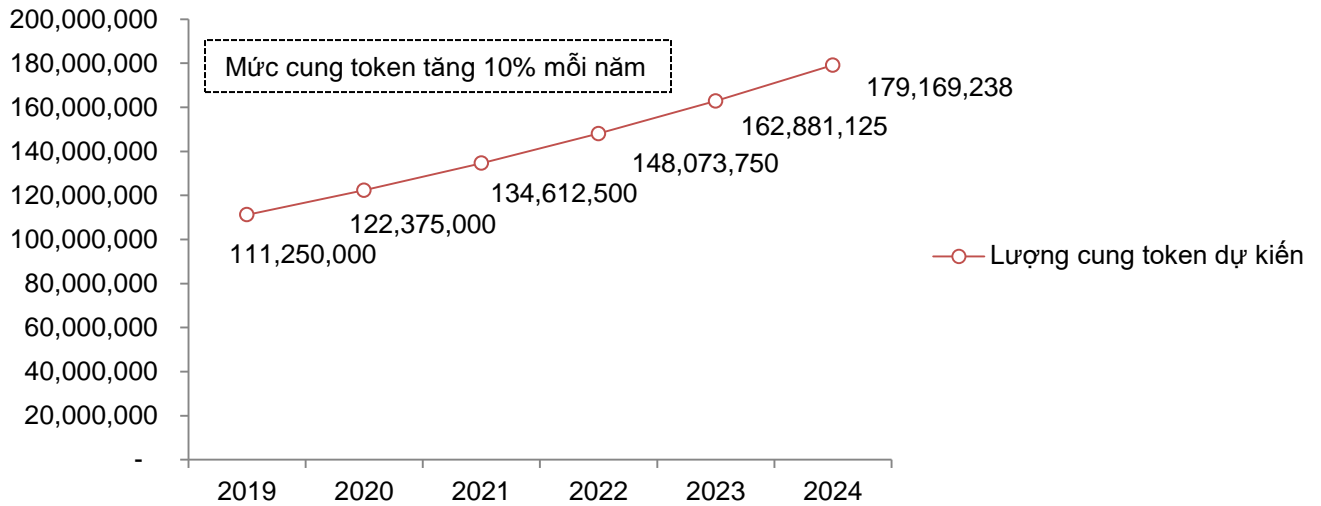
Bước 3. Nhà đầu tư nạp tiền vào địa chỉ ví Ethereum của dự án.

Bước 4. Nhà đầu tư nhận được HVA token tương ứng với số tiền đã nạp.

Bước 5. Sau khi đợt IBO kết thúc, HVA token sẽ được niêm yết trên sàn giao dịch token uy tín trên thế giới như Remitano, Binance.com... Các nhà đầu tư bỏ lỡ cơ hội mua token trong đợt IBO có thể mua bán token trên các sàn sau khi HVA token được niêm yết.

Dưới đây là đồ thị minh họa lượng cung token dự kiến đến năm 2024.

Lượng cung token dự kiến



Sau khi phát hành thông qua IBO, hàng năm, HVA sẽ tiếp tục phát hành token thông qua quá trình vận hành của hệ thống để thưởng và khuyến khích các thành viên tham gia.

HVA sẽ tiếp tục nghiên cứu các cơ chế phát hành token tối ưu để hạn chế việc các thành viên tham gia thao túng thị trường.

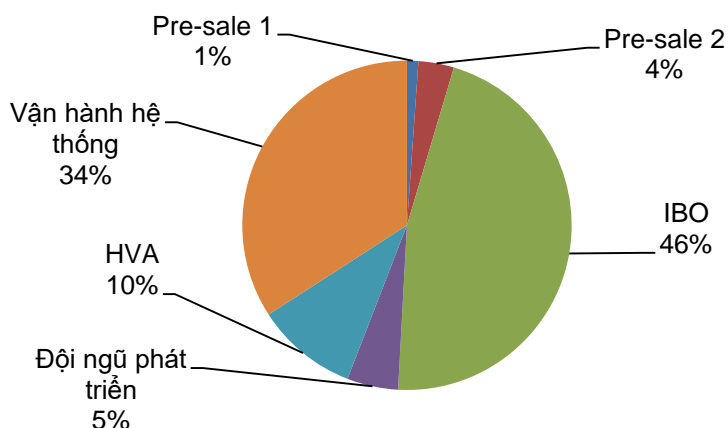
Cũng tương tự như khi mua token qua IBO, để nhận được token thưởng, thành viên tham gia cũng cần phải có địa chỉ ví điện tử. Số lượng token được sinh ra trong quá trình vận hành nền tảng P2P Lending sẽ tự động chuyển vào tài khoản ví điện tử tương ứng của thành viên, số token này sẽ được giao dịch mua bán như token thông thường trên các sàn giao dịch mà HVA token được niêm yết.

Với số vốn gọi được trong giai đoạn IBO, HVA sẽ tiếp tục mở rộng, phát triển hệ thống để hướng tới đối tượng khách hàng ở giai đoạn 2 (khách hàng vay tổ chức và các nhà đầu tư quốc tế).

Phân bổ số lượng token

Tổng số 179,169,238 token tối đa phát hành ra thị trường sẽ được phân bổ theo tỉ lệ dự kiến: 1% cho đợt pre-sale 1, 4% cho đợt pre-sale 2, 46% cho đợt IBO, 5% cho đội ngũ phát triển hệ thống và 38% sẽ được phát hành trong quá trình vận hành hệ thống. Chi tiết kế hoạch phân bổ token như sau:

Kế hoạch phân bổ token



Phân bổ	Số lượng token	Tỉ lệ %
Pre-sale 1	2,000,000	1%
Pre-sale 2	6,250,000	4%
IBO	82,875,000	46%
Đội ngũ phát triển	9,000,000	5%
HVA	17,916,924	10%
Vận hành hệ thống	61,127,314	34%
Tổng cộng	179,169,238	100%

Dưới đây là mô hình phân bổ token dự kiến trong quá trình vận hành hệ thống:

10% số lượng token tăng thêm mỗi năm sẽ được dùng để phân phối cho HVA (10%), người đi vay và người cho vay (90%) trong vòng 5 năm đầu kể từ khi hệ thống chính thức đi vào hoạt động. Để tính ra tỉ lệ phân chia giữa người đi vay và người cho vay, chúng tôi áp dụng công thức sau:

$$r_B = \frac{B}{B + L}; \quad r_L = 1 - r_B$$

Trong đó:

r_B : Tỉ lệ dành cho người đi vay

r_L : Tỉ lệ dành cho người cho vay

B : Tổng giá trị các khoản đi vay thanh toán đúng hạn trong năm

L : Tổng giá trị khoản cho vay trong năm

Dưới đây là mô hình phân phối token thưởng dự kiến:

a. Dành cho người đi vay

Số lượng token mỗi người đi vay được nhận: X_i

Điểm số tích lũy của mỗi người đi vay: S_i

Tổng số lượng token phân phối cho người đi vay: T

$$X_i = \frac{S_i}{\sum_{i=1}^n S_i} \times T$$

Trong đó, S_i được tính như sau:

$$S_i = (25\% \times \text{Thời gian}) + (25\% \times \text{Số tiền}) + (50\% \times \text{Xếp hạng tín nhiệm})$$

Thời gian (25%)		Số tiền (25%)		Xếp hạng tín nhiệm (50%)	
1 tháng – 3 tháng	20 điểm	1 – 20 triệu	20 điểm	AAA	100 điểm
3 tháng – 6 tháng	40 điểm	20 – 40 triệu	40 điểm	AA	90 điểm
6 tháng – 9 tháng	60 điểm	40 – 60 triệu	60 điểm	A	80 điểm
9 tháng – 12 tháng	80 điểm	60 – 80 triệu	80 điểm	BBB	70 điểm
> 12 tháng	100 điểm	50 – 100 triệu	100 điểm	BB	60 điểm
				B	50 điểm
				CCC	40 điểm
				CC	30 điểm
				C	20 điểm
				D	10 điểm

Với mỗi khoản vay, giá trị tối đa của S_i bằng 100 điểm.

Trường hợp người đi vay thanh toán chậm hoặc không có khả năng thanh toán khoản vay, S_i sẽ tự động được thiết lập về mức 0 điểm.

Ví dụ: Trong năm 2019, người đi vay Nguyễn Văn A có điểm tín dụng A, vay một khoản vay 80 triệu, thời gian 24 tháng, anh ta sẽ có điểm số là 85 điểm. Giả sử, trong năm 2019, tổng số điểm của người đi vay là 345,000 điểm (tương đương khoảng 4,000 người vay), tổng số token được chia cho người đi vay là 5,562,500 token, vậy anh Nguyễn Văn A sẽ nhận được 1,370 token. Với mệnh giá 10,000 VND một token, số token của anh A sẽ có giá trị tương đương 13,700,000 VND.

b. Dành cho người cho vay

Số lượng token mỗi người cho vay được nhận: X_i

Điểm số tích lũy của mỗi người cho vay: S_i

Tổng số lượng token phân phối cho người cho vay: T

$$X_i = \frac{S_i}{\sum_{i=1}^n S_i} \times T$$

Trong đó, S_i được tính như sau:

$$S_i = \sum_{i=1}^n \frac{V_i \times t_i}{365}$$

V_i : Giá trị mỗi khoản đầu tư vào mỗi đơn đề nghị vay

t_i : Thời gian khoản đầu tư (tính theo số ngày)

Ví dụ: Trong năm 2019, người cho vay Nguyễn Văn B cho vay một khoản vay 2,000,000,000 VND, thời gian 12 tháng, anh ta sẽ có điểm số là 2,000,000,000 điểm. Giả sử, trong năm 2019, tổng số điểm của người cho vay là 500,000,000,000 điểm (tương đương giải ngân 500 tỷ VND), tổng số token được chia cho người cho vay là 5,562,500 token, vậy anh Nguyễn Văn B sẽ nhận được 22,250 token. Với mệnh giá 10,000 VND một token, số token của anh B sẽ có giá trị tương đương 222,500,000 VND.

14. LỢI NHUẬN CỦA DỰ ÁN

Lợi nhuận của dự án dự kiến sẽ đến từ các nguồn chính sau:

1. **Từ hoạt động trực tiếp cho vay:** Với số vốn gọi được từ pre-sale và IBO, HVA sẽ sử dụng 20% để trực tiếp tham gia với tư cách thành viên cho vay trên hệ thống.
2. **Từ phí dịch vụ sử dụng nền tảng:** Với mỗi giao dịch đi vay và cho vay, HVA sẽ thu phí người dùng trên cơ sở phần trăm khoản vay. HVA sẽ tính toán để đảm bảo sau khi cộng thêm phí dịch vụ, mức lãi suất thường niên của khoản vay (APR – annual percentage rate) vẫn cạnh tranh hơn nhiều so với khi đi vay và gửi tiết kiệm thông qua ngân hàng.

Dưới đây là mức phí tham khảo của một số nền tảng P2P lending trên thế giới và mức phí áp dụng cho iziLending:

STT	Tên Platform	Quốc gia	Mức phí người đi vay	Mức phí người cho vay	Phí khác																																
1	Lending Club	Mỹ	<p>1.1% - 5% trên khoản vay tùy theo điểm tín dụng</p> <table border="1"> <caption>Lending Club Origination Fee</caption> <thead> <tr> <th>Loan Term</th> <th>A</th> <th>B</th> <th>C</th> <th>D</th> <th>E</th> <th>F</th> <th>G</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sub-Grade</td> <td>1</td> <td>2-3</td> <td>4-5</td> <td>1-5</td> <td>1-5</td> <td>1-5</td> <td>1-5</td> </tr> <tr> <td>36-Month</td> <td>1.11%</td> <td>2.00%</td> <td>3.00%</td> <td>4.00%</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>60-Month</td> <td>3.00%</td> <td>3.00%</td> <td>3.00%</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> </tbody> </table>	Loan Term	A	B	C	D	E	F	G	Sub-Grade	1	2-3	4-5	1-5	1-5	1-5	1-5	36-Month	1.11%	2.00%	3.00%	4.00%	5.00%	5.00%	5.00%	60-Month	3.00%	3.00%	3.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	<p>Cố định 1% trên khoản vay Phí trả trước hạn: 0% Phí trả chậm: 5% khoản vay hoặc tối thiểu 15\$</p>	<p>- Sàn giao dịch thứ cấp charge 1% phí người bán - Người mua không charge phí</p>
Loan Term	A	B	C	D	E	F	G																														
Sub-Grade	1	2-3	4-5	1-5	1-5	1-5	1-5																														
36-Month	1.11%	2.00%	3.00%	4.00%	5.00%	5.00%	5.00%																														
60-Month	3.00%	3.00%	3.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%																														
2	Prosper	Mỹ	<p>2 – 5% trên khoản vay tùy theo điểm tín dụng</p> <table border="1"> <caption>Prosper Origination Fee</caption> <thead> <tr> <th>Prosper Rating</th> <th>3 year</th> <th>5 year</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AA</td> <td>2.00%</td> <td>3.00%</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>4.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>C - HR</td> <td>5.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> </tbody> </table>	Prosper Rating	3 year	5 year	AA	2.00%	3.00%	A	4.00%	5.00%	B	5.00%	5.00%	C - HR	5.00%	5.00%	<p>Cố định 1% trên khoản vay Phí trả trước hạn: 0%</p>																		
Prosper Rating	3 year	5 year																																			
AA	2.00%	3.00%																																			
A	4.00%	5.00%																																			
B	5.00%	5.00%																																			
C - HR	5.00%	5.00%																																			
3	DIANRONG	Trung Quốc	<p>Phí dịch vụ từ 2% đến 5% trên tổng số khoản vay 0.2% phí quản lý tài khoản</p>	<p>10% trên tổng lãi vay + 1% phí dịch vụ trên tổng số khoản đầu tư</p>																																	
4	HARMONEY	NEWZEALAND	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tier</th> <th>Outstanding Principal</th> <th>Lender Fee (% of Gross Interest)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tier 1</td> <td>< \$10,000</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Tier 2</td> <td>\$10,000 - \$49,999</td> <td>17.50%</td> </tr> <tr> <td>Tier 3</td> <td>\$50,000 +</td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>	Tier	Outstanding Principal	Lender Fee (% of Gross Interest)	Tier 1	< \$10,000	20%	Tier 2	\$10,000 - \$49,999	17.50%	Tier 3	\$50,000 +	15%	<p>Platform fee (charge 1 lần): 500 USD trừ khỏi khoản tiền đi vay Dishonour fee (phí trả chậm): 15 USD/ lần</p>																					
Tier	Outstanding Principal	Lender Fee (% of Gross Interest)																																			
Tier 1	< \$10,000	20%																																			
Tier 2	\$10,000 - \$49,999	17.50%																																			
Tier 3	\$50,000 +	15%																																			
5	iziLending	Việt Nam	<p>Trung bình 3% (tùy thuộc vào điểm tín dụng)</p>	<p>Trung bình 1,5% trên khoản vay</p>	<p>0,5% phí người bán khoản vay trên sàn thứ cấp Người mua không charge phí</p>																																

Dưới đây là thông tin doanh thu, chi phí, lợi nhuận dự kiến trong giai đoạn từ 2019 – 2024:

Đơn vị tính: triệu đồng

Tổng vốn huy động từ IBO	1,000,000
Số tiền trực tiếp tham gia cho vay	200,000

Chỉ tiêu		2019	2020	2021	2022	2023	2024
Trực tiếp cho vay		100,000	102,900	349,484	1,215,255	3,409,144	7,944,079
1. DT cho vay	15%	15,000	15,435	52,423	182,288	511,372	1,191,612
Dự phòng nợ xấu	5%	(5,000)	(5,145)	(17,474)	(60,763)	(170,457)	(397,204)
<i>LN cho vay</i>		10,000	10,290	34,948	121,525	340,914	794,408
2. Quy mô sàn SC (CN - trong nước)		1,500,000	4,500,000	11,250,000	22,500,000	40,500,000	64,800,000
Tăng trưởng			200%	150%	100%	80%	60%
Phí DV đi vay	3%	45,000	135,000	337,500	675,000	1,215,000	1,944,000
<i>Phí DV cho vay</i>	1.5%	22,500	67,500	168,750	337,500	607,500	972,000
3. Quy mô sàn TC (DN) (trong nước)			50,000,000	150,000,000	375,000,000	750,000,000	1,350,000,000
Tăng trưởng				200%	150%	100%	80%
Phí DV đi vay	3%	-	1,500,000	4,500,000	11,250,000	22,500,000	40,500,000
Phí DV cho vay	1.5%	-	750,000	2,250,000	5,625,000	11,250,000	20,250,000
4. Quy mô sàn SC (nước ngoài)				30,000,000	90,000,000	225,000,000	450,000,000
Tăng trưởng					200%	150%	100%
<i>Phí DV đi vay</i>	3%	-	-	900,000	2,700,000	6,750,000	13,500,000
<i>Phí DV cho vay</i>	1.5%	-	-	450,000	1,350,000	3,375,000	6,750,000
5. Quy mô GD trên sàn TC	20%	300,000	10,900,000	38,250,000	97,500,000	203,100,000	372,960,000
<i>Phí DV đối với người bán</i>	0.50%	1,500	54,500	191,250	487,500	1,015,500	1,864,800
Tổng DT dự kiến		79,000	2,517,290	8,832,448	22,546,525	47,053,914	86,575,208
Chi trả nhà đầu tư	40%	31,600	1,006,916	3,532,979	9,018,610	18,821,566	34,630,083
Chi phí hoạt động	40%	31,600	1,006,916	3,532,979	9,018,610	18,821,566	34,630,083
Lợi nhuận của dự án	20%	15,800	503,458	1,766,490	4,509,305	9,410,783	17,315,042
Giá trị TS của dự án (Sau khi chia sẻ DT)	1,000,000	1,015,800	1,519,258	3,285,748	7,795,053	17,205,836	34,520,877
Giá trị nội tại của token (Bao gồm chia sẻ DT)	1,000,000	1,047,400	2,557,774	7,857,243	21,385,158	49,617,507	101,562,632
% tăng trưởng		5%	156%	686%	2039%	4862%	10056%

Dưới đây là thuyết minh nội dung bảng dự tính doanh thu, chi phí, lợi nhuận:

Về hoạt động trực tiếp tham gia cho vay: Ước tính HVA sẽ sử dụng khoảng 100 tỷ cho năm đầu tiên để tham gia với vai trò nhà tạo lập thị trường trên sàn giao dịch sơ cấp. 50% lợi nhuận của dự án hàng năm sẽ được sử dụng để tiếp tục cho vay và dùng làm dự phòng rủi ro. Lãi suất trung bình dự kiến là 15% và tỷ lệ trích lập dự phòng rủi ro nợ xấu là 5% trên tổng quy mô cho vay.

Về quy mô sàn giao dịch sơ cấp:

- Năm 2019: Đối tượng người đi vay là cá nhân trong nước.
- Năm 2020: Mở rộng đối tượng người đi vay sang các doanh nghiệp trong nước. Giai đoạn này, doanh nghiệp có thể tiến hành số hóa tài sản doanh nghiệp để thế chấp phát hành các khoản vay/trái phiếu doanh nghiệp.
- Năm 2021: Mở rộng sang thị trường nước ngoài (Đông Nam Á và thế giới), chuyển đổi qua lại dòng vốn giữa những quốc gia có các mức lãi suất cho vay chênh lệch.

Về quy mô trên sàn giao dịch thứ cấp: Chúng tôi đặt ra giả định quy mô giao dịch trên sàn giao dịch thứ cấp chiếm 20% quy mô khoản vay. Hệ thống sẽ tiến hành thu phí 0.5% đối với người bán các khoản vay trên sàn giao dịch thứ cấp.

Như vậy, doanh thu của dự án sẽ đến từ các nguồn sau:

- 3% phí dịch vụ người đi vay trên sàn sơ cấp
- 1.5% phí dịch vụ người cho vay trên sàn thứ cấp
- 0.5% phí dịch vụ đối với người bán trên sàn thứ cấp

Toàn bộ doanh thu từ dự án sẽ được phân phối như sau:

- 40% cho nhà đầu tư (người nắm giữ token)
- 40% chi trả cho chi phí hoạt động của dự án (bảo trì hệ thống, nâng cấp, vận hành...)
- 20% sẽ dùng để tăng giá trị token (cộng vào vốn) và sử dụng cho việc trực tiếp cho vay.

15. THÔNG TIN LIÊN HỆ

Hiện dự án đã hoàn thành đợt pre-sale 1 với kết quả sau:

Chỉ tiêu	VND	Token
Tổng vốn mục tiêu	10,000,000,000	2,000,000
Tổng vốn đã gọi được	2,350,000,000	470,000
Số vốn còn lại đợt pre-sale 1	7,650,000,000	1,530,000

Hiện chúng tôi đang tìm kiếm nhà đầu tư cho đợt pre-sale 1 (1,530,000 token còn lại) và các đợt pre-sale 2, IBO. Nhà đầu tư quan tâm xin vui lòng liên hệ:

Email: info@hvaib.com

Website: <http://hvaib.com>

SĐT: 024.6328.9470