

Vn-Index - 6 tháng



HÀNG LOẠT CỔ PHIẾU LẠI GIẢM SÀN

- Vn-Index tăng điểm đầu phiên sáng, nhưng lực bán đã tăng mạnh từ giữa phiên sáng khiến chỉ số giảm suốt thời gian còn lại
- Tuy nhiên, mức độ biến động là rất lớn
- Có tới 89 mã giảm sàn
- Vn-Index thậm chí có thể đã giảm mạnh hơn nếu SAB CTG không tăng mạnh hôm nay do bị bán tháo vào phiên ATC trong ngày giao dịch trước
- Phiên giảm hôm nay để kiểm định lại vùng đáy đã nằm trong dự đoán. Ngưỡng 1,000 điểm vẫn đang là hỗ trợ mạnh. Thanh khoản hôm nay giảm, cho thấy xác suất giảm mạnh tiếp nữa là không còn cao
- Thanh khoản giảm mạnh: 20% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 22% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng mạnh 3 phiên liên tiếp, tập trung mua HPG (87 tỷ) VNM (87 tỷ) VRE (80 tỷ) FUEVFNVD (59 tỷ)

Điểm tin hàng ngày

- Tháng 1, sản xuất công nghiệp tăng hơn 22%
Chỉ số sản xuất công nghiệp tháng 1/2021 ước tính tăng cao 22,2% so với tháng 1/2020; trong đó, ngành chế biến, chế tạo tăng 27,2%; ngành sản xuất và phân phối điện tăng 16,3%; ngành cung cấp nước, hoạt động quản lý và xử lý rác thải, nước thải tăng 8,4%; riêng ngành khai khoáng giảm 6,2%.
- Việt Nam xuất siêu 1,3 tỷ USD trong tháng đầu năm
Việt Nam xuất siêu 1,3 tỷ USD trong tháng 1/2021 chủ yếu nhờ vào khối FDI. Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa ước tính của tháng 1/2021 đạt 27,7 tỷ USD, tăng 0,2% so với tháng trước và tăng hơn 50% so với cùng kỳ năm trước. Mỹ tiếp tục là thị trường xuất khẩu lớn nhất của Việt Nam với kim ngạch 7,5 tỷ USD, tăng 57% so với cùng kỳ năm trước, tiếp đến là Trung Quốc đạt 5,8 tỷ USD (tăng 111%), thị trường EU đạt 2,8 tỷ USD (tăng 15%), thị trường ASEAN đạt hơn 2 tỷ USD (tăng 32%)...

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,035.5	208.9	71.1
Tăng/giảm (+/-)	↓ -21.1	↓ -5.4	↓ -1.0
Tăng/giảm (%)	↓ -2.00%	↓ -2.50%	↓ -1.39%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	589	101	33
Tổng GTGD (tỷ)	12,288	1,237	454
GTGD nft nước ngoài (tỷ)	183	7	18
Cổ phiếu tăng giá	90	61	111
Cổ phiếu giảm giá	369	140	130
Cổ phiếu đứng giá	37	32	30
PE*	16.4	14.2	24.8
PB*	2.2	1.5	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,963	254	973

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt - Mã: LPB

Giá cổ phiếu tại ngày 01/02/2021	12,000
PE hiện tại	7.3
Vốn hóa (tỷ)	13,594

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F	
Doanh thu	5,103	4,879	6,507	7,771	
	yoy	131.8%	-4.4%	33.3%	19.4%
LNST	1,368	960	1,600	1,862	
	yoy	29%	-29.8%	66.7%	16.4%
Tỷ suất LNST	26.8%	19.7%	24.6%	24.0%	
EPS	1,888	1,280	1,565	1,733	
P/E	4.3	6.4	5.2	6.9	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 4/2020: KHẢ QUAN

- Thu nhập lãi thuần tăng 28%: giống như đa phần các ngân hàng khác, cả tín dụng và huy động đều tăng mạnh lần lượt 10.98% và 12.88% trong quý 4, nâng mức tăng trưởng tín dụng và huy động cả năm 2020 lên 25.7% và 27.5%. Hệ số LDR giảm nhẹ từ 102.7% xuống 101.2%. NIM tăng 39 bps trong quý 4 lên mức 3.71% nhờ nhiều lần cắt giảm lãi suất huy động.
- Thu nhập dịch vụ tăng 39%
- Thu nhập từ đầu tư chứng khoán chuyển từ lỗ 18 tỷ sang lãi 234 tỷ do SHB bán 1 số trái phiếu có lãi suất coupon cao trong bối cảnh xu hướng lãi suất trên thị trường đang giảm xuống.
- Chi phí hoạt động tăng 22% do chi phí nhân viên tăng 23.5%, chi phí nhân viên chiếm 48.2% tổng chi phí.
- Chi phí dự phòng rủi ro tín dụng tăng 210%, chất lượng tài sản cải thiện nhẹ: tỷ lệ nợ xấu giảm nhẹ từ 1.44% xuống 1.43%; số dư nợ nhóm 5 và tổng số dư nợ nhóm 3,4,5 đều tăng 24% (thấp hơn mức tăng trưởng tín dụng là 25.7%)
- Cuối cùng, LNST tăng 61.4%

Chất lượng tài sản		Cơ cấu khoản cho vay		
110%	1.6%	2020	2019	
90%	1.4%	Nhóm 1	172,778	136,970
70%	1.2%	Nhóm 2	1,316	1,523
50%	1.0%	Nhóm 3	405	280
		Nhóm 4	356	324
		Nhóm 5	1,766	1,426
		Tổng cộng	176,622	140,523

Nguồn: LPB

Nguồn: LPB

Khuyến cáo: Báo cáo này không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. Các khuyến nghị trong báo cáo này có thể không phù hợp với tất cả các nhà đầu tư. Các thông tin, dự báo và khuyến nghị trong bản báo cáo này được dựa trên các nguồn tin cậy, tuy nhiên, NHSV không đảm bảo chắc chắn sự chính xác hoàn toàn và đầy đủ của các nguồn thông tin này. NHSV không chịu trách nhiệm đối với các lỗi, thiếu sót, sai sót, sơ suất, không chính xác trong tài liệu này