

Vn-Index - 6 tháng



NHÓM NGÂN HÀNG BỊ BÁN MẠNH, KHỎI NGOẠI BÁN RÒNG HƠN 1,000 TỶ

- Vn-Index giảm điểm khá mạnh trong suốt cả ngày giao dịch
- Nhóm ngân hàng bị bán rất mạnh với thanh khoản rất lớn, và là lý do chính khiến Vn-Index giảm điểm
- Số lượng mã giảm điểm gấp hơn 2 lần số mã tăng điểm, trong đó nhóm giảm mạnh nhất khác là chứng khoán và xây dựng
- Dòng tiền tập trung vào các cổ phiếu hàng hóa như dầu khí, phân bón, và thép
- Nhóm tăng tốt khác gồm có thủy sản và dược phẩm
- Ngưỡng hỗ trợ mạnh nhất nằm tại vùng 1,460 điểm.
- Thanh khoản tăng: 36.7% cao hơn trung bình 20 phiên, và 18.5% cao hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng rất mạnh, họ mua nhiều DGC PVD, và bán ra nhiều HDB HPG CTG KBC VND VIC GAS

Điểm tin hàng ngày

- Giá nhiều loại thép tại Trung Quốc đồng loạt tăng
Giá thép thanh vằn tại Trung Quốc ngày 1/3 là 4.830 nhân dân tệ/tấn (765 USD/tấn), tăng 2,4% so với ngày trước đó. Loại thép cuộn cán nguội là 873,9 USD/tấn, tăng 0,7% so với ngày 28/2.
- Giới đầu tư cần chuẩn bị cho trường hợp xấu nhất, lạm phát có thể lên 4,18% do giá dầu vượt 105 USD/thùng
Dragon Capital cho rằng trong trường hợp xấu nhất, lạm phát có thể lên đến 4,18% trong năm 2022, vượt mục tiêu mà Chính phủ đề ra dưới 4%...

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,485.5	442.3	111.8
Tăng/giảm (+/-)	↓ -13.3	↓ -1.3	↓ -0.6
Tăng/giảm (%)	↓ -0.88%	↓ -0.30%	↓ -0.52%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	915	105	76
Tổng GTGD (tỷ)	29,331	3,379	1,673
GTGD nất nước ngoài (tỷ)	-1,146	5	9
Cổ phiếu tăng giá	137	101	163
Cổ phiếu giảm giá	319	133	150
Cổ phiếu đứng giá	52	51	83
PE*	17.1	21.3	23.9
PB*	2.7	2.5	2.7
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,958	493	1,459

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu - Mã: ACB

Giá cổ phiếu hiện tại	32,900
PE hiện tại	9.4
Vốn hóa (tỷ)	91,460

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	14,032	16,097	18,161	23,564
yoy	22.7%	14.7%	12.8%	29.8%
LNST	5,137	5,997	7,683	9,602
yoy	400.3%	16.7%	28.1%	25.0%
Tỷ suất LNST	36.6%	37.3%	42.3%	40.7%
EPS	3,999	3,560	3,554	3,554
P/E	6.5	7.2	9.7	9.3

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 4: KHẢ QUAN

- Thu nhập lãi thuần tăng khá thấp 8.6% yoy do NIM giảm 33 bps xuống còn 3.9% vì các gói cho vay ưu đãi lãi suất dành cho các khách hàng chịu ảnh hưởng của dịch Covid-19. Trong Q4/2021, ACB đã hy sinh 389 tỷ thu nhập từ lãi để hỗ trợ khách hàng, và trong cả năm 2021, con số là 592 tỷ cho vay hỗ trợ lãi suất. Tăng trưởng tín dụng vẫn khá tốt là 7.6% trong quý 4 và 16.2% trong năm 2021. Tuy nhiên, tăng trưởng huy động lại khá thấp, chỉ ở mức 3.9% trong quý 4 và 7.6% trong năm 2021.
- Thu nhập dịch vụ tăng 84% yoy nhờ dịch vụ ngân hàng và bancassurance
- Chi phí hoạt động tăng mạnh 37%, chủ yếu do chi phí lương nhân viên tăng 28.5%
- Chi phí dự phòng rủi ro tín dụng tăng 112%. Chất lượng tài sản suy giảm: 1) Tỷ lệ nợ xấu tăng từ 0.59% lên 0.78%, và 2) Tổng số dư nợ nhóm 3,4,5 tăng 52% (dù tăng trưởng tín dụng chỉ đạt 16%)
- Cuối cùng, LNST giảm 4.8%, chủ yếu do chi phí hoạt động và chi phí dự phòng đều tăng mạnh

Chất lượng tài sản		Cơ cấu cho vay		
2017	2018	2019	2020	2021
82%	85%	73%	88%	79%
0.7%	0.7%	0.6%	0.6%	0.8%
LDR	NPL	Nhóm 1	352,466	306,412
		Nhóm 2	1,898	576
		Nhóm 3	538	212
		Nhóm 4	882	411
		Nhóm 5	1,379	1,217
		Tổng	357,163	308,829

Nguồn: ACB

Nguồn: ACB

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