

Vn-Index - 6 tháng



TIẾP TỤC ĐI NGANG TÍCH LŨY VỚI THANH KHOẢN THẤP

- Vn-Index tăng nhẹ trong suốt phiên, Vn-Index đang giao dịch ngay trên đường MA50
- Gần như tất cả cổ phiếu đều giao dịch trong biên độ rất hẹp
- SAB tăng tốt nhờ thông tin nhà nước thoái vốn, và đóng góp lớn nhất vào chiều tăng của Vn-Index
- Số mã tăng điểm lớn hơn, nhưng hầu như chỉ tăng nhẹ. Tất cả các ngành đều chỉ tăng hoặc giảm dưới 1%
- Thanh khoản tăng nhẹ: 39% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 2.8% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng, tập trung mua PLX (136 tỷ) VHM (36 tỷ) HPG (35 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Thống đốc: Đã chinh chi tiêu tín dụng cho các ngân hàng NHNN đã nói chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng cho các ngân hàng thương mại, phục vụ cho tăng trưởng kinh tế. Tín dụng đến 29/6 tăng 3,26%, tức tăng 1,28% trong tháng 6. Năm 2020, NHNN đặt mục tiêu tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống 11-14%. Tuy nhiên, giới chuyên gia nhận định con số này khó có thể đạt được do nhu cầu vốn của nền kinh tế hiện còn yếu. Theo tiến sĩ Cần Văn Lực, tín dụng năm 2020 sẽ tăng 9-10% yoy.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	847.6	111.6	56.3
Tăng/giảm (+/-)	↑ 5.2 ↓	↓ -0.1 ↑	↑ 0.4
Tăng/giảm (%)	↑ 0.62% ↓	↓ -0.05% ↑	↑ 0.70%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	178	32	29
Tổng GTGD (tỷ)	2,983	335	303
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	158	-2	-2
Cổ phiếu tăng giá	197	81	108
Cổ phiếu giảm giá	167	76	107
Cổ phiếu đứng giá	68	58	73
PE*	13.7	9.2	16.3
PB*	1.9	1.0	1.7
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,942	208	840

*: 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 03/07/2020	8,200
PE hiện tại	4.8
Vốn hóa (tỷ)	8,011

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	5,103	4,879	6,507	7,157
yoy	131.8%	-4.4%	33.3%	10.0%
LNST	1,368	960	1,600	1,360
yoy	29%	-29.8%	66.7%	-15.0%
Tỷ suất LNST	26.8%	19.7%	24.6%	19.0%
EPS	1,888	1,280	1,565	1,392
P/E	4.3	6.4	5.2	5.9

Nguồn: FiinPro

Cập nhật đại hội cổ đông 2020

- Kế hoạch kinh doanh 2020

Kế hoạch LNTT là 1,7K tỷ (-16,6% yoy) và giảm 23% so với kế hoạch trước dịch Covid-19, chủ yếu là do tác động bất lợi của dịch Covid-19. Ngoài ra, LPB cũng đặt kế hoạch tăng tài sản, tiền gửi từ khách hàng, và tăng trưởng tín dụng lần lượt ở mức +3,9%, +1,8%, và +10,7% yoy.

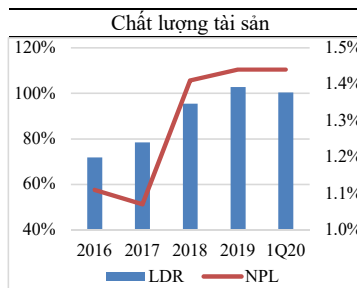
- Kết quả lợi nhuận 5 tháng 2020

Tính đến cuối tháng 5, dự kiến đạt 830 tỷ LNTT. LNTT 6 tháng đầu năm 2020 dự kiến đạt 1 nghìn tỷ đồng (-10,5% yoy). LPB đã tái cơ cấu ~5K tỷ nợ vay cho khách hàng bị ảnh hưởng bởi Covid-19, ước tính bằng ~3,2% tín dụng năm 2020, việc tái cơ cấu nợ và cắt giảm lãi suất sẽ khiến lợi nhuận giảm 300-400 tỷ. LPB lên kế hoạch xử lý toàn bộ số dư trái phiếu VAMC còn lại là 156 tỷ trong Q2/2020 và dự kiến chi phí dự phòng sẽ giảm đáng kể trong năm 2021.

- Chuyển niêm yết sang sàn HSX và tăng tỷ lệ sở hữu nước ngoài

LPB dự kiến sẽ hoàn tất việc chuyển niêm yết từ UPCOM sang HSX trong năm 2020. ĐHCĐ của LPB cũng đã phê duyệt tăng tỷ lệ sở hữu nước ngoài từ 5% như hiện nay lên 9,99%, mở đường cho việc phát hành riêng lẻ 596 tỷ (5,544% trước tăng vốn) cho các nhà đầu tư nước ngoài. Ngoài ra, LPB sẽ trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 10% cho năm 2019. Tổng vốn điều lệ dự kiến sẽ tăng +16,1% lên 11,342 tỷ.

	Phân loại nợ vay	
	1Q2020	2019
Nhóm 1	141,020	136,970
Nhóm 2	1,413	1,523
Nhóm 3	404	280
Nhóm 4	356	324
Nhóm 5	1,320	1,426
Tổng cộng	144,512	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