

Vn-Index - 6 tháng



SỐ MÃ TĂNG ĐIỂM TIẾP TỤC ÁP ĐẢO

- Vn-Index mở cửa tăng tốt, đi ngang tại vùng giá cao này trong hầu hết phiên, và tiếp tục tăng mạnh hơn từ cuối phiên chiều để vượt ngưỡng kháng cự ngắn hạn tại vùng 825 điểm
- Giống như hôm qua, số mã tăng điểm áp đảo số mã giảm, và thậm chí không có mã nào giảm điểm trong Vn30
- VCB đóng góp lớn nhất vào chiều tăng, nhóm ngành tăng mạnh nhất là chứng khoán, công nghệ, ngân hàng, bán lẻ, dược phẩm, logistics, xây dựng, và thủy sản
- Ngưỡng kháng cự mạnh hơn nhiều ở vùng 850 điểm do có cả đường MA20 và MA50 đang cắt tại đây
- Thanh khoản giảm nhẹ: 11% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 0.26% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại bán ròng, tập trung bán SAB (66 tỷ) HDG (33 tỷ) VHM (30 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Nikkei: Samsung cân nhắc dời dây chuyền PC sang Việt Nam
- Nhà máy sản xuất của Samsung tại Tô Châu, Trung Quốc sẽ đóng cửa trong tháng này nhằm tối ưu chi phí. Theo Nikkei, Samsung sẽ tính toán chuyển công việc lắp ráp máy tính về nhà máy tại Việt Nam.

Giao dịch trong ngày

| | Vn-Index | HNX | UPCOM |
|---------------------------------|----------|---------|---------|
| Đóng cửa | 827.6 | 112.5 | 55.9 |
| Tăng/giảm (+/-) | ↑ 12.9 | ↑ 2.1 | ↑ 0.4 |
| Tăng/giảm (%) | ↑ 1.59% | ↑ 1.87% | ↑ 0.68% |
| Khối lượng giao dịch (triệu cp) | 251 | 17 | 15 |
| Tổng GTGD (tỷ) | 3,485 | 175 | 210 |
| GTGD nđt nước ngoài (tỷ) | -114 | -1 | -17 |
| Cổ phiếu tăng giá | 326 | 97 | 134 |
| Cổ phiếu giảm giá | 68 | 49 | 53 |
| Cổ phiếu đứng giá | 48 | 62 | 34 |
| PE* | 13.5 | 8.9 | 18.1 |
| PB* | 1.8 | 1.0 | 1.7 |
| Vốn hóa (ngàn tỷ)* | 2,860 | 200 | 813 |

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Ngân hàng Thương mại cổ phần Tiên Phong - Mã: TPB

| | |
|----------------------------------|--------|
| Giá cổ phiếu tại ngày 04/08/2020 | 20,900 |
| PE hiện tại | 5.0 |
| Vốn hóa (tỷ) | 16,862 |

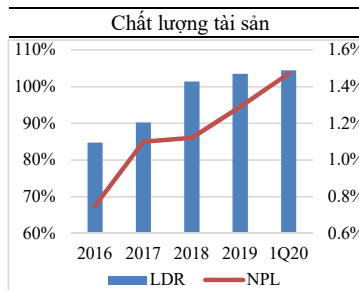
| Tỷ VND | 2017A | 2018A | 2019A | 2020F |
|--------------|-------|-------|-------|--------|
| Doanh thu | 3,610 | 5,627 | 8,469 | 11,605 |
| | yoy | 56.4% | 55.9% | 37.0% |
| LNST | 964 | 1,805 | 3,094 | 3,813 |
| | yoy | 70% | 87.3% | 23.2% |
| Tỷ suất LNST | 26.7% | 32.1% | 36.5% | 32.9% |
| EPS | 1,649 | 2,107 | 3,606 | 4,669 |
| P/E | 13.1 | 10.3 | 6.0 | 4.5 |

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 2:

Lợi nhuận tăng trưởng 33.6% nhờ doanh thu tăng mạnh:

- Thu nhập lãi thuần tăng 25.4%: tăng trưởng tín dụng ở mức thấp trong quý 2 so với quý 1, nhưng vẫn tăng 16.2% yoy với động lực từ cho vay doanh nghiệp lớn và trái phiếu doanh nghiệp. Số dư trái phiếu doanh nghiệp cuối quý 2 tăng +117,5% so với đầu năm, nâng tỷ trọng trong tổng tín dụng từ 4,8% năm 2019 lên 9,4% cuối tháng 6/2020. Cho vay doanh nghiệp lớn tăng 31,4% ytd, chủ yếu cho các công ty trong ngành FCMG. Tổng cho vay doanh nghiệp lớn và trái phiếu doanh nghiệp tăng 63,2% ytd. NIM giảm 16 bps qoq và giảm 5 bps yoy do TPB miễn và giảm lãi suất cho 18,1K tỷ số dư nợ vay (chiếm 16,1% tổng dư nợ).
- Thu nhập dịch vụ giảm 40.8% do TPB thực hiện chính sách miễn phí giao dịch cho tài khoản Super Zero
- Thu nhập ngoại hối tăng đột biến 864%
- Thu nhập khác tăng 295% do ghi nhận 90 tỷ đồng phí bảo hiểm trả trước từ hợp đồng độc quyền với SunLife
- Chi phí hoạt động tăng 24.8% do việc mở rộng kinh doanh nên chi phí tài sản và công vụ đều tăng mạnh
- Chi phí dự phòng tăng 23.1%, tỷ lệ nợ xấu giảm từ 1.85% quý 1 xuống 1.45% trong quý 2. Chất lượng tài sản vẫn được duy trì khá tốt



Nguồn: TPB

Phân loại nợ vay

| | 1H2020 | 2019 |
|-------------|----------------|---------------|
| Nhóm 1 | 97,015 | 92,480 |
| Nhóm 2 | 1,928 | 1,929 |
| Nhóm 3 | 708 | 481 |
| Nhóm 4 | 371 | 305 |
| Nhóm 5 | 397 | 449 |
| Tổng | 100,419 | 95,644 |

Nguồn: TPB

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