

Vn-Index - 6 tháng



ĐÁO HẠN PHÁI SINH, VN-INDEX GIẢM 9 ĐIỂM

- Vn-Index đi ngang trong hầu hết phiên giao dịch, nhưng đã chuyển sang giảm tới 9 điểm trong phiên ATC
- Áp lực bán tăng mạnh trong phiên ATC do hôm nay là phiên đáo hạn phái sinh và thị trường vẫn thường biến động mạnh như vậy trong phiên ATC
- Số lượng mã tăng nhiều hơn số lượng mã giảm, tuy nhiên nhóm ngân hàng và rất nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn như MSN VIC VHM SAB VNM GAS SAB lại giảm điểm
- Mặt khác, nhóm tăng mạnh là thủy sản, vật liệu xây dựng, và bất động sản
- Ngưỡng hỗ trợ đang ở vùng 1,380 điểm. Hiện tại đã là thời điểm thích hợp để mua vào cổ phiếu
- Thanh khoản giảm: 7.1% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 10% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng rất mạnh, họ mua nhiều FUSSVFL VNM DPM, và bán ra

Điểm tin hàng ngày

- Dự nợ cho vay của các CTCK lập kỷ lục 154.000 tỷ đồng vào cuối quý III, SSI bỏ xa phần còn lại
- Tổng lượng cho vay của nhóm CTCK tại thời điểm 30/9 ước tính đạt 154.000 tỷ đồng, tăng gần 11% so với quý II. SSI là đơn vị có khoản cho vay hay dự nợ margin lớn nhất nhóm CTCK trong quý III và hơn công ty thứ 2 là 3.500 tỷ đồng.
- Dự nợ cho vay của TCBS vượt qua cả VNDirect và HSC để đứng ở vị trí thứ 3.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,384.8	388.5	99.7
Tăng/giảm (+/-)	↓ -9.0 ↑	0.2 ↑	0.1
Tăng/giảm (%)	↓ -0.65% ↑	0.04% ↑	0.05%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	681	117	84
Tổng GTGD (tỷ)	19,987	2,187	1,617
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-790	-13	-12
Cổ phiếu tăng giá	220	131	166
Cổ phiếu giảm giá	205	87	144
Cổ phiếu đứng giá	56	47	66
PE*	17.1	22.6	23.1
PB*	2.8	2.3	2.9
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,433	413	1,416

*: 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	31,750
PE hiện tại	9.0
Vốn hóa (tỷ)	87,273

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	14,032	16,097	18,161	19,429
yoy	22.7%	14.7%	12.8%	7.0%
LNST	5,137	5,997	7,683	10,000
yoy	400.3%	16.7%	28.1%	30.2%
Tỷ suất LNST	36.6%	37.3%	42.3%	51.5%
EPS	3,999	3,560	3,554	3,701
P/E	6.5	7.2	9.7	8.6

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 3: KHẢ QUAN

- Thu nhập lãi thuần vẫn tăng 18.5%. Tín dụng Q3/2021 giảm 2% so với quý trước và tăng 7.5% so với đầu năm vì nhu cầu tín dụng tại khu vực phía Nam giảm do ảnh hưởng của dịch Covid-19. Trong khi đó, tiền gửi khách hàng tăng 2.1% so với quý trước và tăng 3.6% so với đầu năm. Hệ số LDR giảm còn 80.2% (từ 82.4% cuối Q2/2021). Tỷ lệ NIM đi ngang.

- Thu nhập dịch vụ giảm 30% so với cùng kỳ: giãn cách xã hội đã ảnh hưởng tiêu cực đến thu nhập từ hoạt động thanh toán và thu nhập từ bán bảo hiểm

- Chi phí hoạt động giảm 28.7% so với cùng kỳ và giảm 22.4% so với quý trước nhờ ACB tiếp tục hoàn nhập đáng kể dự phòng đã trích lập cho các tài sản có vấn đề từ trước để lại. Trong 6 tháng đầu năm 2021, ACB cũng đã hoàn nhập khoảng 584 tỷ dự phòng trích lập cho các tài sản này

- Chi phí dự phòng tăng 396%. Tổng số dự nợ xấu tăng khoảng 20% so với quý trước và tăng 51.7% so với đầu năm. Tỷ lệ nợ xấu cũng tăng từ 0.59% lên 0.83%. Ngoài ra, tổng dự nợ được tái cơ cấu nợ tăng tới 48.7% so với quý trước và tăng 69% so với đầu năm, lên 13.416 tỷ

- Cuối cùng, LNTT chỉ tăng nhẹ 0.9% so với cùng kỳ

Chất lượng tài sản		Cơ cấu khoản vay	
90%	0.9%		
85%	0.8%		
80%	0.7%		
75%	0.6%		
	0.5%		
2017	2018	2019	2020
2020	3Q21		
LDR		NPL	

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 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