

Vn-Index - 6 tháng



BLUECHIPS HỒI PHỤC, VN-INDEX VƯỢT NGƯỠNG 990 ĐIỂM

- Thị trường tăng nhẹ trong phiên sáng và tăng tốt hơn nữa trong phiên chiều. Vn-Index vượt ngưỡng MA20 tại 990 điểm, đây cũng là ngưỡng kháng cự tâm lý khá quan trọng
- Nhiều mã Bluechips như VCB MWG GAS FPT VRE HDB tăng tốt, là động lực tăng điểm chỉ số. Đặc biệt, VCB tăng cao nhất lịch sử
- Các ngành khác cũng tăng khá tốt như khu công nghiệp, chứng khoán, bất động sản, dầu khí
- Thanh khoản tăng: 1% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 15% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng, tập trung bán GTN (89 tỷ) VHM (34 tỷ) VIC (27 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- EU nhất trí về mặt nguyên tắc để gia hạn Brexit
- Các thành viên EU ngày 23/10 nhất trí về mặt nguyên tắc lùi thời điểm Brexit sau ngày 31/10. Thời điểm Brexit mới chưa được ấn định.
- WB: Việt Nam giảm một bậc về môi trường kinh doanh
- Việt Nam năm nay xếp thứ 70 trong số 190 nền kinh tế được World Bank khảo sát về môi trường kinh doanh. Theo đó, Việt Nam đạt 69,8 trên 100 điểm, xếp thứ 70. Năm ngoái, Việt Nam xếp thứ 69.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	993.6	104.6	56.7
Tăng/giảm (+/-)	↑ 5.8 ↑	0.5 ↑	0.1
Tăng/giảm (%)	↑ 0.59% ↑	0.48% ↑	0.19%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	141	19	11
Tổng GTGD (tỷ)	3,045	191	180
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-84	-0	-10
Cổ phiếu tăng giá	186	59	91
Cổ phiếu giảm giá	135	68	51
Cổ phiếu đứng giá	57	64	52
PE*	16.5	9.9	18.6
PB*	2.4	0.8	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,340	138	975

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội - Mã: MBB

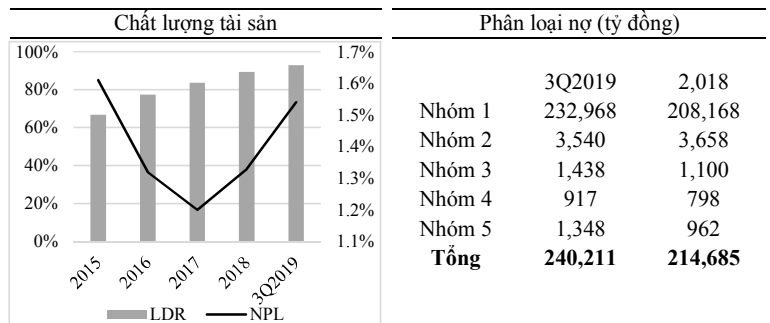
Giá cổ phiếu tại ngày 24/10/2019	22,950
PE hiện tại	7.1
Vốn hóa (tỷ)	52,269

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	9,855	13,867	19,537	23,352
	yoy	12.2%	40.7%	40.9%
LNST	2,912	3,520	6,113	7,691
	yoy	17%	20.9%	73.7%
Tỷ suất LNST	29.5%	25.4%	31.3%	32.9%
EPS	1,596	1,797	2,672	3,370
P/E	14.3	12.7	8.6	6.8

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 3/2019: KHẢ QUAN

- Lợi nhuận tăng 25.6% nhờ thu nhập lãi thuần
- + Thu nhập lãi thuần tăng 26.1%: tăng trưởng tín dụng 9 tháng đạt 11.9% và tăng trưởng huy động là 5.9%. NIM được cải thiện 38 bps từ 4.46% lên 4.84% do MBB tiếp tục đẩy mạnh phát triển cho vay bán lẻ thông qua MCredit. Giá trị cho vay tại MCredit ước đạt 7,500 tỷ; đóng góp 3.1% vào tổng số dư tín dụng, tăng từ mức 3.0% 1H2019 và 2.5% cuối 2018.
- + Thu nhập từ các hoạt động ngoài lãi (dịch vụ, ngoại hối, kinh doanh chứng khoán, khác) tăng trưởng mạnh 51%, lý do chính là MBB đã thu hồi được nhiều khoản nợ xấu đã trích lập dự phòng
- + Chi phí hoạt động tăng 16.5%, chủ yếu do chi phí cho nhân viên tăng. Chi phí nhân viên chiếm tới 65% tổng chi phí hoạt động.
- + Chi phí dự phòng tăng mạnh 103%
- + Cuối cùng, lợi nhuận tăng trưởng 25.6%
- Tuy nhiên, chất lượng tài sản giảm nhẹ
- + Tỷ lệ nợ xấu tăng từ 1.33% lên 1.54% và số dư nợ xấu cũng tăng 29.6% trong năm 2019. Tuy nhiên, xu hướng tăng tỷ lệ nợ xấu của ngành ngân hàng đã được báo trước, do hầu hết các ngân hàng hiện đang đẩy mạnh tín dụng bán lẻ với mức NIM và nợ xấu cao hơn.
- + Tỷ lệ LDR cũng tăng từ 89.47% lên 93% trong năm 2019



Nguồn: MBB

Nguồn: MBB

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, s ơ suất, không chính xác trong tài liệu này