

Vn-Index - 6 tháng



SỐ MÃ GIẢM GẤP ĐÔI SỐ MÃ TĂNG, VN-INDEX VẪN TĂNG TỐT NHỜ VIC GAS VCB

- Thị trường giảm nhẹ trong phiên sáng, nhưng đã tăng tốt trong phiên chiều
- VIC GAS VCB đóng góp tới 5.5 điểm vào mức tăng của Index, do đó nếu loại trừ 3 cổ phiếu này, Vn-Index sẽ giảm đi
- Số lượng cổ phiếu giảm giá gần gấp đôi số lượng cổ phiếu tăng giá
- Thanh khoản tăng nhẹ: 5% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 2.7% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 18 phiên liên tiếp, tuy nhiên, giá trị mua ròng là rất thấp là 0.4 tỷ trên 3 sàn, tập trung mua VCB (30 tỷ) CTD (24 tỷ), nhưng họ cũng bán mạnh VNM (76 tỷ) STB (32 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Dự nợ cho vay của các công ty chứng khoán lên mức kỷ lục 52,000 tỷ đồng
- Số dư cho vay margin của top 25 công ty chứng khoán lớn nhất tại thời điểm 30/6/2019 đạt xấp xỉ 52.000 tỷ đồng - tăng hơn 7.400 tỷ so cuối năm 2018. Hơn 1/2 tổng số dư nợ cho vay tăng thêm đến từ 3 công ty là HSC, Mirae Asset (tăng hơn 1.400 tỷ đồng mỗi công ty) và KB Securities (tăng 930 tỷ)

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	997.9	105.3	59.2
Tăng/giảm (+/-)	↑ 4.6 ↓	-1.1 ↑	0.4
Tăng/giảm (%)	↑ 0.46% ↓	-1.04% ↑	0.61%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	113	27	14
Tổng GTGD (tỷ)	2,749	355	349
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	2	-11	10
Cổ phiếu tăng giá	109	68	91
Cổ phiếu giảm giá	193	81	89
Cổ phiếu đứng giá	57	59	47
PE*	17.0	9.5	19.3
PB*	2.5	1.1	2.1
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,359	191	1,013

*: 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 29/7/2019	22,450
PE hiện tại	6.8
Vốn hóa (tỷ)	47,234

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E	
Doanh thu	9,855	13,867	19,537	23,352	
	yoy	12.2%	40.7%	40.9%	19.5%
LNST	2,912	3,520	6,113	7,691	
	yoy	17%	20.9%	73.7%	25.8%
Tỷ suất LNST	29.5%	25.4%	31.3%	32.9%	
EPS	1,596	1,797	2,672	3,639	
P/E	13.44	11.94	8.03	6.17	

Nguồn: FiinPro

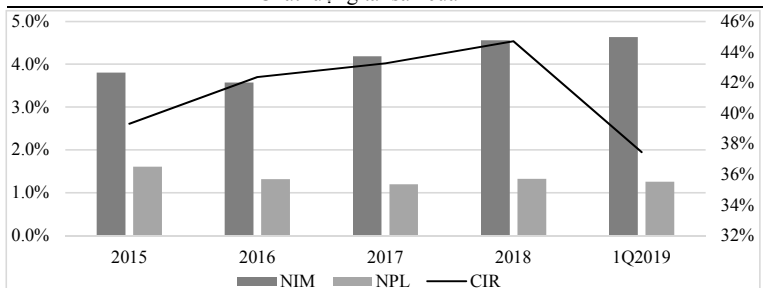
CẬP NHẬT BÁO CÁO TÀI CHÍNH QUÝ 2/2019: KHẢ QUAN

- Lợi nhuận tăng 34% nhờ doanh thu tăng mạnh
- + Doanh thu lãi thuần tăng 25.4% do nhờ tăng trưởng tín dụng cao 11.3%, tăng trưởng tiền gửi là 7.9%, và NIM được cải thiện từ 4.59% lên 4.72%.
- + Doanh thu từ dịch vụ tăng trưởng mạnh 59%, chủ yếu nhờ mảng bancassurance cho hoạt động bảo hiểm tăng mạnh 155% yoy.
- + Doanh thu khác tăng nhẹ 13%, giúp tổng thu nhập hoạt động tăng trưởng tới 28.5% yoy
- + Chi phí hoạt động cũng tăng 19.7%, chủ yếu do chi phí cho nhân viên tăng 25%.
- Chi phí nhân viên chiếm 62% tổng chi phí hoạt động.
- + Ngoài ra, chi phí dự phòng cũng tăng 47%.
- + Theo đó, LNST tăng trưởng tốt 34%

- Chất lượng tài sản tiếp tục được cải thiện
- + Tỷ lệ nợ xấu giảm từ 1.33% cuối 2018 xuống còn 1.26%. Số dư nợ xấu tăng nhẹ 141 tỷ, tương đương tăng 4.9%. Tuy nhiên, số dư nợ nhóm 5 lại giảm mạnh 644 tỷ từ 962 tỷ xuống còn 317 tỷ.
- + Hệ số LDR tăng từ 89.5% lên 92.25%

- Phát hành cổ phiếu cho nhà đầu tư ngoại
- MBBank sẽ phát hành khoảng 123 triệu cổ phiếu mới và bán 38,9 triệu cổ phiếu quỹ tương đương tỷ lệ 7.5% cho nhà đầu tư ngoại trong năm 2019

Chất lượng tài sản của 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 o suất, không chính xác trong tài liệu này