

Mã cổ phiếu	MBB
Giá cao nhất 52 tuần (VND)	25.700
Giá thấp nhất 52 tuần (VND)	15.200
Vốn hóa (tỷ đồng)	123.288
KLGD trung bình 3 tháng (cp)	8.615.000
Số lượng cp đang lưu hành (tr. cp)	5.214,1
Beta	1,23
P/E	5,9
P/B	1,3

Thông tin cơ bản về doanh nghiệp:

Ngân hàng TMCP Quân đội (MBB) được thành lập vào năm 1994. Ngày 01/11/2011 MBB đã niêm yết thành công trên HOSE. Đến tháng 12/2023, MBB có 1 hội sở chính, 319 chi nhánh/PGD trên cả nước và 3 điểm giao dịch tại nước ngoài (Lào, Campuchia, Nga)

Sáng 19/04/2024, Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội (HOSE: MBB) đã tổ chức Đại hội Cổ đông (ĐHCĐ) thường niên 2024. ĐHCĐ của MBB có sự tham dự của hơn 1.100 nhà đầu tư (NĐT) nắm giữ khoảng 64% cổ phần có quyền biểu quyết. Mỗi cổ đông tham dự sẽ được MBB tặng 500.000 đồng. MBB được coi là ngân hàng rất chu đáo trong công tác quan hệ cổ đông, khi tặng quà cổ đông tham dự như tiền mặt, thẻ ngân hàng, cân điện tử, ...

1 số điểm chính của ĐHCĐ MBB 2024:

- Đặt mục tiêu tăng trưởng lợi nhuận trước thuế 6 – 8% trong 2024, thận trọng so với mức 17,3% của 2023
- Dự kiến KQKD quý I 2024 doanh thu đạt 12.000 tỉ đồng, đi ngang svck 2023 và LNST đạt 5.800 tỉ đồng, tăng 11,5% svck
- Dự kiến chia cổ tức cho cổ đông với tổng tỉ lệ 20% trong đó 5% bằng tiền mặt và 15% bằng cổ phiếu

	2021	2022	2023	Kế hoạch 2024
Thu nhập lãi thuần	26.199	36.023	38.683	
Thu nhập ngoài lãi	10.735	9.569	8.623	
Tổng thu nhập hoạt động	36.934	45.592	47.306	
Lợi nhuận trước thuế	16.527	22.729	26.306	27.884 – 28.411
Tăng trưởng thu nhập lãi thuần	22,6%	37,5%	7,4%	
Tăng trưởng thu nhập hoạt động	25,9%	23,4%	3,8%	
Tăng trưởng LN ròng	34,9%	37,3%	16%	
Biên thu nhập lãi thuần (NIM)	5,09%	5,72%	4,95%	
Tỷ lệ chi phí trên thu nhập (CIR)	33,51%	32,50%	31,52%	Thuộc top đầu ngành
ROAA	2,4%	2,72%	2,52%	
ROAE	23,49%	25,55%	23,88%	

Nguồn: MBB, NHSV Research

II. Cập nhật ĐHCĐ 2024

Ngân hàng MBB đặt mục tiêu tăng trưởng lợi nhuận trước thuế 6 – 8% trong 2024

- Cụ thể, ngân hàng dự kiến lợi nhuận trước thuế tăng trưởng từ 6 – 8%. Với mức đạt được trong năm 2023 là 26.306 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế (LNTT) của MBB trong năm 2024 dự kiến đạt từ 27.884 tỷ đồng đến 28.410 tỷ đồng.
- MBB đặt mục tiêu tăng 13% tổng tài sản, tức đạt gần 1,068 triệu tỷ đồng vào cuối năm 2024, trở thành ngân hàng tiếp theo vượt qua cột mốc 1 triệu tỷ sau nhóm ngân hàng quốc doanh.
- Tín dụng được dự báo tăng trưởng 15 - 16% trong năm 2024, phụ thuộc vào hạn mức cho phép của Ngân hàng Nhà nước (NHNN). Trong khi đó, tỷ lệ nợ xấu sẽ được kiểm soát dưới 2%, tỷ lệ an toàn vốn tuân thủ Basel II, ở mức tối thiểu là 9%. Casa được duy trì quanh ngưỡng 40%, thuộc top các ngân hàng đứng đầu.
- MBB hiện tại có 15 triệu khách hàng, tỉ lệ hoạt động đạt mức cao hơn 60%. Ngân hàng đặt mục tiêu đạt 30 triệu khách hàng vào cuối năm 2024, trong đó tập trung vào công nghệ, chuyển đổi số để phục vụ tập khách hàng qui mô lớn.

Chủ tịch MBB chia sẻ ngân hàng đặt ra mục tiêu lợi nhuận an toàn và thận trọng là do tăng trưởng tín dụng toàn ngành đầu năm thấp: Cuối tháng 3 2024 đạt 1,34% trong khi cùng kì mọi năm là 4-5%. Ngoài ra tỉ lệ nợ xấu tăng mạnh trong 2023 sẽ làm tăng chi phí dự phòng của ngân hàng.

KQKD quý I 2024 doanh thu đạt 12.000 tỉ đồng, LNST đạt 5.800 tỉ đồng

- Ông Phạm Như Ánh, Tổng giám đốc cho biết: Cuối tuần này hoặc đầu tuần sau sẽ công bố kết quả kinh doanh. Dự kiến doanh thu tập đoàn đạt khoảng 12.000 tỷ, LNST gần 5.800 tỷ đồng, tăng 11,5% svck.
- MBB không cho vay SCB. Các khoản vay đối với Novaland dư nợ không còn nhiều, đối với Trung Nam thì dòng tiền có bị chậm thanh toán nhưng không ảnh hưởng tới khả năng hoạt động liên tục của ngân hàng.

Dự kiến chia cổ tức cho cổ đông với tổng tỉ lệ 20% trong đó 5% bằng tiền mặt và 15% bằng cổ phiếu

- Trong 2024 MBB sẽ dành 2.600 tỉ đồng trả cổ tức tiền tỉ lệ 5%, 7.900 tỉ đồng trả cổ tức cổ phiếu tỉ lệ 15%. Ngân hàng tiếp tục kế hoạch phát hành riêng lẻ 62 triệu cổ phiếu.
- Sau kế hoạch trả cổ tức và phát hành riêng lẻ, vốn điều lệ của MBB dự kiến tăng lên khoảng 61.600 tỉ đồng.

II. Cập nhật ĐHCĐ 2024



Trụ sở chính

Tầng 9, tòa tháp Đông, Lotte Center
Hà Nội, số 54 Liễu Giai, phường
Cống Vị, quận Ba Đình, Hà Nội

Hotline: 1900.1055
Fax: 0243.941.0248

Chi nhánh Hà Nội

Tầng trệt tòa Somerset Grand
Hanoi & Phòng 505, tầng 5
Tòa Tháp Hà Nội, số 49 Hai
Bà Trưng, phường Trần Hưng
Đạo, Quận Hoàn Kiếm, HN

Hotline: 1900.1055
Fax: 0243.941.0248

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 3, tòa nhà President
Place, Số 93 Nguyễn Du,
Phường Bến Nghé, Quận 1,
HCM

Hotline: 0283.838.5917
Fax: 0283.620.0887

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH

Báo cáo này thuộc sở hữu của NHSV. Mọi hành vi sao chép, in ấn khi không có sự cho phép của NHSV đều bị nghiêm cấm. Báo cáo này không nên được coi là một lời đề nghị giao dịch mua bán bất kỳ cổ phiếu nào. Mặc dù những thông tin, dự báo và nhận định trong báo cáo này được dựa trên các nguồn thông tin đáng tin cậy, NHSV không thể khẳng định sự chính xác và hoàn thiện của các nguồn thông tin này. NHSV sẽ không chịu trách nhiệm trước bất kỳ thiệt hại, mất mát nào đến từ việc sử dụng bất kỳ thông tin, nhận định nào đến từ báo cáo này.