

VPB

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng

Khuyến nghị

Giá hiện tại

Giá mục tiêu

Tiềm năng tăng giá

Vùng giải ngân

Ngưỡng cắt lỗ

MUA

18.700

21.000

14%

18.000

17.000

Luận điểm đầu tư

- VPB là một trong hai ngân hàng duy nhất ghi nhận tỷ lệ nợ xấu giảm: Tỷ lệ nợ xấu của VPB được hỗ trợ nhờ sự cải thiện chất lượng các khoản vay tại FE Credit bên cạnh đẩy mạnh xử lý nợ xấu, song nợ nhóm 2 lại tăng mạnh chủ yếu từ hoạt động cho vay kinh doanh bất động sản.
- Kết quả tăng trưởng kinh doanh cải thiện trên nền lợi nhuận thấp của cùng kỳ. VPB ghi nhận đạt 3.566 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, cải thiện 40,6% so với cùng kỳ. Ngoài ra, lợi nhuận trước thuế dự kiến cả năm 2024 sẽ tăng 115% so với năm trước lên khoảng 23.000 tỷ đồng. Tăng trưởng tín dụng toàn ngân hàng dự kiến tiếp tục duy trì ở mức tương đối cao so với toàn ngành, ở khoảng 25% (tập trung vào mảng bán lẻ, SME và mảng FDI). Thứ hai, FE Credit đã có lãi trở lại sau hai năm liên tục thua lỗ với mức lãi kỳ vọng khoảng 1.200 tỷ đồng.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Ngân hàng
SL CPLH	7.933.923.601
Thị giá vốn (Tỷ VND)	148.364,4
% NN sở hữu	27,96%
P/E	14,1
EPS	1.397
ROE	9,33%

Phân tích kỹ thuật

- Trong tuần trước đã xuất hiện 1 phiên tăng gần trần với thanh khoản kỷ lục, cho thấy lực cầu cũng như dòng tiền mạnh mẽ đang tham gia đối với cổ phiếu. Tuy vậy với việc đang kiểm định lại vùng kháng cự khó chịu tức mốc 19 cũng như các tác động khách quan từ thị trường, VPB đã thu hẹp đà tăng khi kết phiên tuần. Khi VN-Index sớm cân bằng, khả năng VPB cùng ngành ngân hàng sẽ là một tác nhân quan trọng trong việc kéo điểm thị trường vượt qua mốc 1.300.

MA 10	NEUTRAL
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL



DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Giá mục tiêu	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
OCB	26/05/2024	1-3 tháng	14.000	16.000	13.000	15.450	10%	Đã chốt lời
IJC	02/06/2024	1-3 tháng	14.500	16.500	13.500	16.300	12%	Đã chốt lời
HAH	09/06/2024	1-3 tháng	44.000	50.000	41.000	50.600	15%	Đã chốt lời
VPB	17/06/2024	1-3 tháng	18.000	21.000	17.000	18.700	n/a	Chờ mua

VỀ “Lựa chọn của tuần”

- "Lựa chọn của tuần" là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS dựa trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

Xếp hạng	Biến động theo tỷ lệ phần trăm
MUA	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	<= -10%

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2024 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Phân tích CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6, Số 2A Phố Đại Cồ Việt, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: research@eves.com.vn