

Maritime Bank (MSB)

Lợi nhuận 1Q2021 tăng 315% YoY

Đặt kế hoạch LNTT 2021 tăng 30% YoY

— Sau năm 2020 thành công với LNTT đạt 2,523 tỷ VND, tăng 95.9% so với năm 2019, vượt 75.4% so với kế hoạch đề ra, tại đại hội cổ đông thường niên 2021, ban lãnh đạo MSB đưa ra kế hoạch kinh doanh 2021 khá tích cực. Cụ thể, tổng tài sản kế hoạch đạt 190 nghìn tỷ VND, tăng 8% YoY; dư nợ tín dụng đạt 106.2 nghìn tỷ VND, tăng 25% YoY; tỷ lệ nợ xấu nhỏ hơn 3%; LNTT đạt 3,280 tỷ VND, tăng 30% YoY. MSB định hướng chiến lược tập trung vào khai thác phân khúc khách hàng SME, khách hàng cá nhân và ngân hàng số, ngoài ra hoạt động bancassurance sẽ là động lực dẫn dắt thu nhập ngoài lãi trong năm 2021. Bên cạnh đó, trong năm 2021, MSB sẽ thực hiện thay Core-banking và thiết lập Digital Factory tạo cơ sở cho tăng trưởng trong dài hạn, thời gian hoàn thành khoảng 18-24 tháng.

LNTT 1Q2021 tăng 315% YoY, dư nợ tín dụng tăng 9% Ytd

— Theo thông tin từ ban lãnh đạo, kết quả kinh doanh 1Q2021 của MSB tăng trưởng tích cực. TOI đạt 2,000 tỷ VND, tăng 65% YoY; dư nợ tín dụng tăng 9% Ytd, đạt khoảng 92,600 tỷ VND; NOII tăng 33.8% YoY; NPL duy trì nhỏ hơn 2%; LNTT đạt khoảng 1,200 tỷ VND, tăng 315% YoY; ROA và ROE lần lượt đạt 1.7% và 10.3%; CAR đạt 9.9%. Về tình hình nợ tái cơ cấu, tổng nợ tái cơ cấu của MSB tính tới thời điểm hiện tại đạt 1,234 tỷ VND tương đương 1,3% tổng dư nợ, phần thoái lãi dự thu theo dự thảo thông tư 01 điều chỉnh khoảng 45 tỷ.

Thông qua phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức 2020 với tỷ lệ 30%. Kỳ vọng thoái vốn khỏi FCCOM

— Đầu tháng 6, MSB sẽ thực hiện tăng vốn điều lệ từ 11,570 tỷ VND lên 15,275 tỷ VND thông qua phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2020 với tỷ lệ 30%. Mục đích tăng vốn để bổ sung nguồn vốn trung dài hạn cho hoạt động cấp tín dụng, đầu tư trái phiếu, nâng cấp triển khai dự án cải thiện hệ thống và nâng cao năng lực tài chính. Ngoài ra CEO MSB cũng chia sẻ về kế hoạch thoái vốn tại công ty tài chính (FCCOM) để tập trung vào hoạt động ngân hàng, hạn chế rủi ro từ thị trường cho vay tiêu dùng. Hiện tại, MSB đã tìm được đối tác và đã xong DD, hi vọng có thể thoái được trong năm nay.

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình

binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Ví mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Ví mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh

anhhd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ví mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Doanh nghiệp – Trần Thị Phương Anh

anhhttp@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu

hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Tài chính & Công nghệ – Nguyễn Anh Tùng

tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga

ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Nguyễn Ngọc Hiếu

hieunn@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Khách hàng Quốc tế (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim

harrison.kim@kbfsg.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung

dungdpp@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.