

Techcombank (TCB)

Cập nhật Đại hội cổ đông 2023

KQKD 2022 tăng trưởng tích cực bất chấp khó khăn

- Tăng trưởng tín dụng năm 2022 đạt mức 14.5% (trong hạn mức tăng trưởng được NHNN cấp). Huy động vốn tăng trưởng thêm 21.5% lên mức 560,000 tỷ đồng. NIM năm 2022 giảm xuống 5.1% so với mức 5.6% năm 2021 do chi phí vốn tăng thêm 64 bsp. CASA giảm mạnh xuống mức 37% do nhiều khách hàng chuyển tiền sang tiền gửi có kỳ hạn nhằm hưởng lãi suất cao hơn.
- Thu lãi thuần đạt 30,300 tỷ đồng (+13.5% YoY); thu từ hoạt động dịch vụ tăng trưởng khả quan với 24.8% YoY. Tổng thu hoạt động (TOI) đạt 40,900 tỷ đồng (+10.3% YoY). Chi phí được kiểm soát tốt với tỷ lệ CIR 32.8% phản ánh sự tiếp tục gia tăng đầu tư và hoạt động tiếp thị và công nghệ.
- Lợi nhuận trước thuế lũy kế tăng 10% YoY, đạt 25,568 tỷ đồng nhờ đóng góp chủ yếu từ thu nhập lãi thuần và thu nhập từ phí.

Kế hoạch kinh doanh năm 2023

- KHKD 2023 tương đối thận trọng, Techcombank đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế đạt 22,000 tỷ đồng, giảm 14% so với năm trước. Dư nợ tín dụng dự kiến đạt hơn 511,200 tỷ đồng, tăng 15% hoặc cao hơn trong mức Ngân hàng Nhà nước cho phép.
- TCB tiếp tục không có kế hoạch chia cổ tức, lợi nhuận được giữ lại nhằm phục vụ cho hoạt động kinh doanh của ngân hàng. Lợi nhuận sau thuế dùng để trích lập các quỹ năm 2022 của ngân hàng là gần 17,907 tỷ đồng.
- Về phương án tăng vốn điều lệ năm 2023, ngân hàng đặt kế hoạch phát hành gần 5.3 triệu cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP). Kế hoạch hiện việc chào bán riêng lẻ cho TCBS (105 triệu cổ phiếu, giá Chào bán dự kiến là 95,600 đồng/cp) sẽ được thực hiện trong năm nay.

Một số thông tin khác về Trái phiếu doanh nghiệp

- BLĐ cho biết Techcombank có tỷ trọng cho vay Bất động sản (BDS) tương đối cao nhưng phần lớn là cho vay cá nhân để mua nhà. Phần cho các doanh nghiệp BDS vay đều để xây dựng các dự án có pháp lý rõ ràng.
- Techcombank luôn coi trái phiếu là những khoản vay nên đều được quản lý từ TSBD, đánh giá khả năng trả nợ... Là một trong những ngân hàng phát hành lượng lớn TPDN trên thị trường, song tính đến nay chưa có trái phiếu nào mà TCB tư vấn bị quá hạn về lãi và gốc, cho thấy kết quả năng lực quản lý về rủi ro trái phiếu.
- BLĐ cũng cho biết giá trị sổ sách TPDN đầu năm nay ghi nhận sự sụt giảm mạnh, tuy nhiên với Nghị định 08 và các chính sách của Chính phủ sẽ giúp thị trường trái phiếu sớm hồi phục.

KHOÍ PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc Khối Phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp

Dương Đức Hiếu – Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp
hieudd@kbsec.com.vn

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Chuyên viên phân tích cao cấp
tungna@kbsec.com.vn

Nguyễn Đức Huy – Chuyên viên phân tích
huynd1@kbsec.com.vn

Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng

Phạm Hoàng Bảo Nga – Chuyên viên phân tích cao cấp
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyenn1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

Nguyễn Thị Ngọc Anh – Chuyên viên phân tích
anhntn@kbsec.com.vn

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

Phạm Phương Linh – Chuyên viên phân tích
linhpp@kbsec.com.vn

Dầu khí & Tiện ích

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannd@kbsec.com.vn

Khối Phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc Vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anhtd@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Ngân hàng

Lê Hạnh Quyên – Chuyên viên phân tích
quyenlh@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư, Hóa chất

Thái Hữu Công – Chuyên viên phân tích
congth@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư, Thủy sản & Dệt may

Trần Thị Phương Anh – Chuyên viên phân tích
anhhttp@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ – Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương – Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng 16, tầng 17, tòa Capital Place, 29 Liễu Giai, Ba Đình, 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.

