



Mã CP

MBB

Giá thị trường

23.700

QUAN ĐIỂM

TÍCH CỰC

Ngày 26/04/2025, chúng tôi đã tham dự Đại hội cổ đông (ĐHCĐ) của **MBB** và ghi nhận một số thông tin như sau:

• Kế hoạch kinh doanh 2025:

- Lợi nhuận trước thuế: 31.712 tỷ đồng, tăng 10% so với 2024;
- Tổng tài sản: gần 1,37 triệu tỷ đồng, tăng 21,2%;
- Tổng dư nợ tín dụng: tăng 23,7% tùy thuộc theo hạn mức được NHNN giao;
- Huy động vốn: tăng 23,3%;
- Tỷ lệ nợ xấu: < 1,7%.

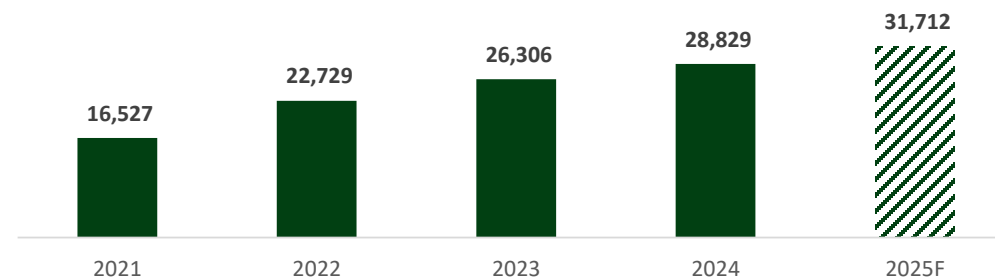
• Kế hoạch tăng vốn và chia cổ tức:

- Cổ tức 2024: 3% tiền mặt và 32% cổ phiếu thưởng.
- Vốn điều lệ dự kiến 2024: 81.368 tỷ đồng, tăng 33,33% so với năm 2024, thông qua: (i) chào bán 62 cp riêng lẻ; (ii) phát hành hơn 1,97 tỷ cp để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 32% từ nguồn lợi nhuận lũy kế chưa phân phối của Ngân hàng năm 2024.

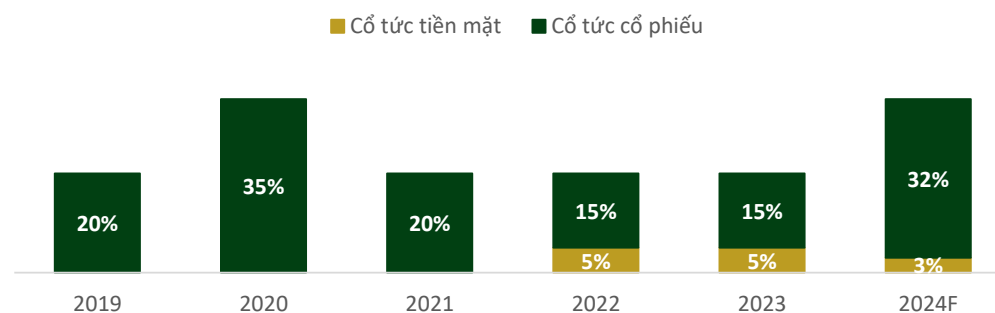
• Thông tin khác:

- MB sẽ góp vốn vào Ngân hàng TNHH MTV Việt Nam Hiện đại (MBV) tối đa 5,000 tỷ đồng. Trên cơ sở phương án được duyệt, MBV có thể chuyển đổi thành ngân hàng TNHH hai thành viên trở lên, ngân hàng liên doanh, ngân hàng thương mại cổ phần, ngân hàng 100% vốn nước ngoài, sáp nhập vào MB hoặc theo hình thức khác phù hợp quy định pháp luật.
- MBCambodia và MCredit sẽ không còn là công ty con của MB.
- Lên kế hoạch thành lập Ngân hàng con tại Lào (trên cơ sở chuyển đổi chi nhánh MB tại nước này), và thành lập chi nhánh, văn phòng đại diện tại các quốc gia tiềm năng, môi trường kinh doanh thuận lợi và/hoặc có cơ hội phát triển mạng lưới (như Hàn Quốc, Nhật Bản, Trung Quốc, Singapore, Đài Loan...).

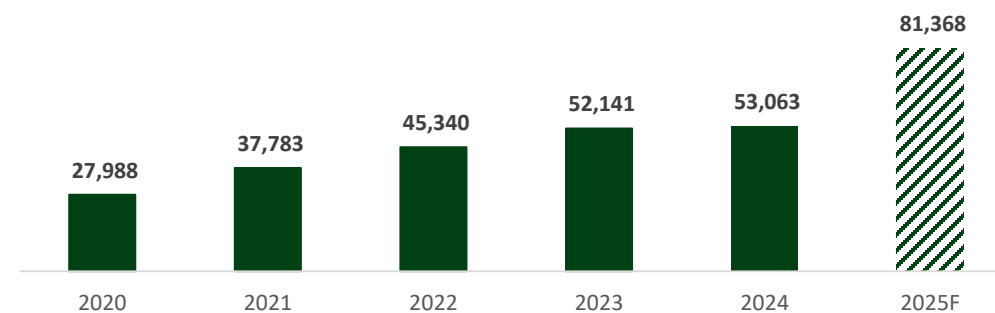
Lợi nhuận trước thuế của MBB theo quý (đơn vị: tỷ đồng)



Cổ tức của MBB qua các năm



Vốn điều lệ của MBB qua các năm (đơn vị: tỷ đồng)



TÓM TẮT TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH	2020	2021	2022	2023	2024
Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	10,688	16,527	22,729	26,306	28,829
Tăng trưởng (% y/y)	7%	55%	38%	16%	10%
Giá trị sổ sách (đồng/cp)	17,275	15,768	16,751	17,786	21,135
EPS (đồng/cp)	3,103	3,499	4,004	4,038	4,325
Nợ xấu (%)	2.47%	2.87%	1.91%	1.61%	1.62%
LLR (%)	59.07%	84.05%	136.23%	116.98%	92.25%
ROE (%)	19.13%	23.49%	25.55%	23.88%	21.47%

Nguồn: MBB, Aseansc tổng hợp

Nguồn: MBB, Aseansc tổng hợp



KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

Bản báo cáo này bao gồm các nhận định chủ quan và dựa trên nguồn thông tin tin cậy và cơ sở phân tích chi tiết, cẩn trọng. ASEANSC không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này đồng thời bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Bản báo cáo này được giữ bản quyền ASEANSC. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của ASEANSC đều trái luật.