

ACB – Một Cổ Phiếu Tích Sẵn Dài Hạn Nhưng Đang Bị Định Giá Rẻ

Hãy cùng mình giải mã cổ phiếu ACB và đây có phải là một trong những cơ hội bị bỏ qua nhiều nhất trên thị trường chứng khoán ngay lúc này hay không?

Đây là ngân hàng mà vừa lặng lẽ vượt mốc 1 triệu tỷ đồng tập tài sản, nợ xấu thì chưa đến 1%, chất lượng tài sản là top đầu hệ thống nhưng cổ phiếu lại đang được định giá rẻ như thời đáy 2022.

ACB là một cổ phiếu bank mà mình đã lên video cho anh chị em gom dần từ hơn 1 tháng trước, mọi người có thể xem lại video cũ này nhé.

Còn bây giờ thì mình sẽ tập trung vào chi tiết xem cái doanh nghiệp này đang có những chuyên môn gì mới nào.

Ai đang tìm kiếm một cổ phiếu để đầu tư dài hạn thì hãy xem đến hết video này, để xem cái doanh nghiệp này có phù hợp với khẩu vị rủi ro của anh chị em không nhé.

Năm 2025 thì lợi nhuận trước thuế của ACB giảm 7%, đạt khoảng 19.500 tỷ đồng.

Nghe thì có vẻ đáng lo nhưng sự thật là gì ạ? thực chất thì cái lợi nhuận trước dự phòng của họ vẫn tăng.

Lý do lợi nhuận sau cùng giảm bởi vì ban lãnh đạo đã chủ động tăng gộp đôi cái trích lập dự phòng rủi ro lên hơn là 3.300 tỷ và đây không phải là cái yếu kém mà đây là cái hành động dọn dẹp cái bảng cân đối để chuẩn bị cho chu kỳ mới.

Nhờ vậy, cái tỷ lệ bao phủ nợ xấu ACB vọt lên 114% thuộc nhóm cao nhất khối bank tư nhân, trong khi cái tổng nợ xấu tuyệt đối lại giảm tới 23%.

ACB đang chấp nhận đau ngắn hạn để khỏe dài hạn và thị trường chưa kịp phản ánh điều này.

Tại sao giới phân tích lại luôn đánh giá cao ACB?

Bởi vì tỷ lệ nợ xấu chỉ đạt khoảng 0.97% thấp hơn rất nhiều so với mức

trung bình ngành đang dao động là khoảng 1.5% cho đến 2%.

Và cái chi phí CER tính lệ chi phí trên thu nhập đó, đạt 32.3% nhờ chuyển đổi sang mạnh mẽ với AI và Gen AI, vốn đang mang vốn là 241 tỷ doanh thu mới.

ACB đang tối ưu vị trí vận hành cực kỳ tốt.

Và kế hoạch 2026 đầy tham vọng của họ, mục tiêu lợi nhuận tăng hơn 22.200 tỷ đồng, tăng khoảng 14%, mục tiêu này cực kỳ khó thi khi các áp lực trích lập dự phòng đang giảm bớt.

Còn tức thì béo bở này, xác nhận chia là 20% cho năm 2025 và dự kiến sẽ nâng lên 25% cho năm 2026, quá hấp dẫn so với cái lãi suất tiết kiệm hiện tại.

Vốn định giá, hiện tại, P/B forward 2026 của Asia Commercial Bank (ACB) chỉ quanh là 1.1 lần, trong khi mức trung bình 5 năm của họ là 1.16 lần.

Thị trường đang định giá ACB như thể họ đang gặp khó khăn dài hạn vậy, tạo ra một cái biên an toàn rất lớn cho người mua.

Công ty BSC cũng đã nâng cái giá mục tiêu lên là 27.100 tỷ đồng một cổ phiếu, các chị em mua nhận những phân tích nóng, nhận định thị trường trường khoán real time ngay trong phiên thì hãy tham gia những trường khoán mô tả nhé.

Tuy nhiên, chúng ta vẫn phải bàn đến cái rủi ro đúng không ạ?

Biên lợi nhuận, tức là NIM, đang bị thu hẹp bởi vì cái chi phí vốn tăng, cái việc phát hành thêm 667 triệu cổ phiếu thừa để tăng vốn lên là 58.000 tỷ đồng sẽ làm pha loãng EPS trong ngắn hạn.

Và cái tiếp theo, đó là rủi ro vĩ mô và áp lực chốt lời của khối ngoại vốn luôn hiện hữu, ACB là cái cổ phiếu an toàn cho nhà đầu tư tích sản dài hạn, mua một doanh nghiệp top đầu với giá chiết khấu.

Tuy nhiên, cái catalyst quan trọng nhất vẫn còn đó chính là anh chị em phải theo dõi chặt lượng tài sản và tốc độ xử lý nợ xấu của Asia Commercial Bank, kết quả kinh doanh quý II-2026 cho Quỳnh.

Nếu lợi nhuận bám sát kế hoạch, làn sóng định giá lại sẽ chính thức bắt đầu.

Anh chị em nghĩ sao về cái cổ phiếu này? Hãy để lại ý kiến dưới phần bình luận nhé!

□ TÓM LẠI CÔNG THỨC

Hook bằng một nghịch lý rõt mạnh

Ngân hàng cực tốt

↓

Nhưng cphiều lại đang bị định giá rẻ như thời không hoong

↓

Tạo cảm giác: “thị trường đang bỏ quên một doanh nghiệp top đầu.”

↓

Mở đầu bằng quy mô cực lớn để tạo độ tin cậy 1 triệu tài sản nợ xấp xỉ dưới 1% top đầu hệ thống

↓

Liên tục nhấn mạnh: “doanh nghiệp khỏe thật” chứ không phải narrative marketing

↓

Đập vào một dữ kiện nhìn tương tiêu cực “lợi nhuận giảm 7%”

↓

Rồi đảo chiều ngay lập tức: “nhưng lợi nhuận trước dự phòng vẫn tăng.”

↓

Biến điểm yếu thành dấu hiệu tích cực Trích lập dự phòng tăng mạnh → không phải suy yếu → mà là chủ động dọn bảng cân đối → chuẩn bị cho chu kỳ mới

↓

Dùng logic: “đau ngắn hạn để khỏe dài hạn” để khiến người xem thấy ban lãnh đạo đang đi trước thị trường

↓

Liên tục stacking bullish signals

– Nợ xấp xỉ thấp → chất lượng tài sản mạnh

– Bao phủ nợ xấp xỉ cao → phòng thủ tốt

- AI tạo doanh thu → chuyển đổi số hiệu quả
- CIR thấp → vận hành tối ưu
- Cờ tức cao → dòng tiền hợp dãn
- P/B thấp → đang bị định giá rẻ

↓

Tức là: không chỉ có một lý do tăng, mà nhiều liên tục nhiều lớp conviction.

↓

Liên tục dùng: “top đầu” “thuộc nhóm cao nhất” “thấp hơn rất nhiều trung bình ngành” “cực kỳ khắt thi” “biên an toàn lớn”

↓

Đây là kỹ thuật: nâng vị thế doanh nghiệp trong đầu người xem.

↓

Không phân tích kỹ thuật học thuật Mà chỉ cảm giác: “đây là một doanh nghiệp rất khỏe nhưng thị trường chưa phản ánh.”

↓

Biên dữ kiện tài chính thành cảm xúc đầu tư

- Trích lập mạnh → cảm giác an toàn
- Định giá thấp → cảm giác có cơ hội
- Cờ tức cao → cảm giác giữ được lâu dài

↓

Kéo góc nhìn: từ kết quả kinh doanh hiện tại → sang chu kỳ tương lai → sang định giá lại cổ phiếu

↓

Tức là: không nhìn quý này, mà nhìn: “doanh nghiệp sẽ mạnh hơn sau khi đi qua giai đoạn khó.”

↓

Luôn chèn một đoạn rồi rồi để giữ độ uy tín: “NIM thu hẹp Pha loãng EPS

rồi ro vĩ mô Khi ngoại chột lờì”

↓

Đây là kỹ thuật: không để video thành “hồ hào mua cổ phiếu”.

↓

Sau đó khóa lại bằng một catalyst cực quan trọng “KQKD quý II” “Nếu lợi nhuận bám sát kế hoạch...”

↓

Tạo cảm giác: “thị trường sắp phải định giá lại.”

↓

Không bán cổ phiếu trực tiếp mà bán: – cảm giác an toàn – cảm giác bị định giá sai – niềm tin vào chu kỳ mới – tư duy tích sản dài hạn

↓

Kết bằng CTA mạnh “Anh chị em nghĩ sao về cổ phiếu này?”

↓

Mục tiêu: kéo bình luận tạo tranh luận tăng engagement thuật toán

Format này cực mạnh cho:

- 1. Content cổ phiếu ngân hàng**
- 2. Video phân tích doanh nghiệp**
- 3. Storytelling tài chính**
- 4. Content định giá cổ phiếu**
- 5. Video tích sản dài hạn**
- 6. Content kiểu “thị trường đang định giá sai”**
- 7. Narrative turnaround doanh nghiệp**

Nó hiệu quả vì:

- Không đọc báo cáo tài chính khô khan**
- Không quá hàn lâm**

- Không dùng quá nhiều thuật ngữ khó
- Nhưng khiến người xem cảm thấy: “doanh nghiệp này thật sự đang mạnh lên.”

□ **Cốt lõi kiểu viết này:**

- Không kè sè liệu
- Không đọc chệch tiêu
- Mà kè: “vì sao doanh nghiệp này có thể bước vào chu kỳ tăng trưởng mới.”

□ **DNA của phong cách này:**

- Lợi nhuận giảm → chi động trích lập
- Trích lập mạnh → bảng cân đối khỏe hơn
- Nợ xấu thấp → chất lượng tài sản mạnh
- Định giá thấp → biên an toàn cao
- KQKD phục hồi → thị trường định giá lại

↓

Tức là: không nhìn giá cổ phiếu trước, mà nhìn sức khỏe doanh nghiệp trước.

□ **Điểm mạnh nhất:**

- Người xem không cảm giác: “đây là video đọc báo cáo tài chính.”
- Mà cảm giác: “đây là người đang giới thích vì sao thị trường đang bỏ quên một doanh nghiệp mạnh.”

□ **Muốn nâng cấp hơn nữa thì:**

- Giảm bớt lặp từ “cái” – Cắt câu gọn hơn – Thêm nhiều hình ảnh thực tế hơn (ví dụ: khách hàng giới thiệu, CASA, tín dụng SME, app banking, chi nhánh...)
- Thêm các chi tiết rất cụ thể (CASA, NIM, room tín dụng, Basel III, CIR, dòng vốn ngoại...)

↓

Khi đó content sẽ:

- sặc hơn
- thật hơn
- premium hơn
- và rất giống documentary tài chính hiện đại.