

# Sacombank

GROUP 02

---

# TABLE OF CONTENT

1

**Overview of  
Sacombank**

2

**Profitability,  
Risk, and  
Capital Analysis**

3

**Summary  
Analysis, and  
Recommendation**



# INTRODUCTION

**Sacombank - Sai Gon Thuong Tin  
Commercial Joint Stock Bank (HSX:  
STB)**

- **Established in 1991**
- **Headquarters in Ho Chi Minh City**
- **Chairman: Mr. Duong Cong Minh (since 2017)**
- **Operating network: 563 transaction points,  
including 552 branches and transaction offices in  
48 provinces and cities in Vietnam, 7 branches in  
Cambodia, and 2 branches in Laos.**

# Vision

To be a national leader in Viet Nam modern  
retail banking.

# Mission



Providing best-in-class multi-purpose financial solutions for **customers**.



Maximizing added-value to **partners, investors and shareholders**.



Strengthening the banking industry and protecting **staff** wellbeing



Committing to build **social communities**.

# Core Values



**Overcoming** challenges towards success.



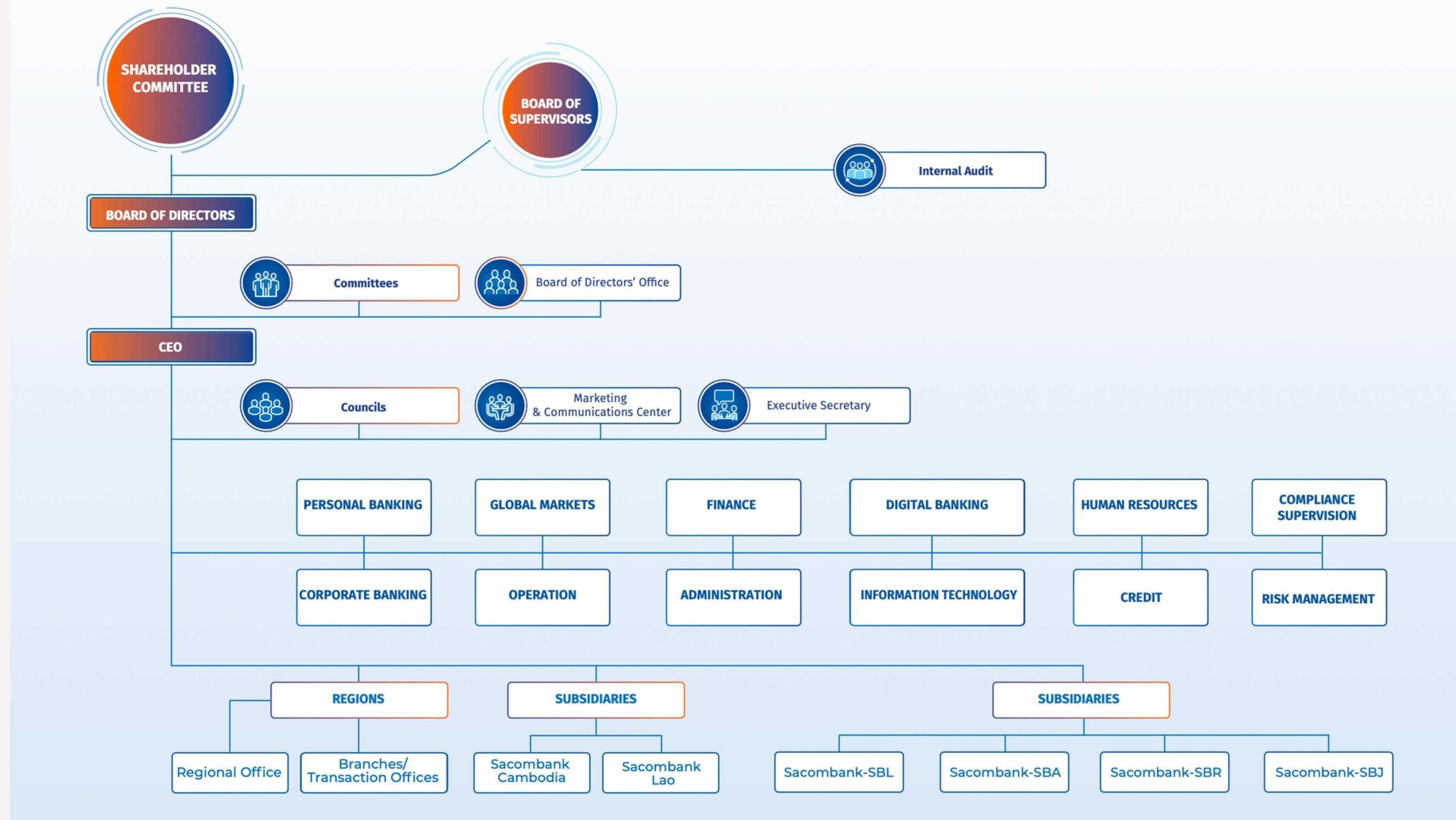
**Providing innovative approaches** or sustainable development.



**Strengthening** community and social responsibility .



**Making a difference** with breakthrough innovations in business and operations.

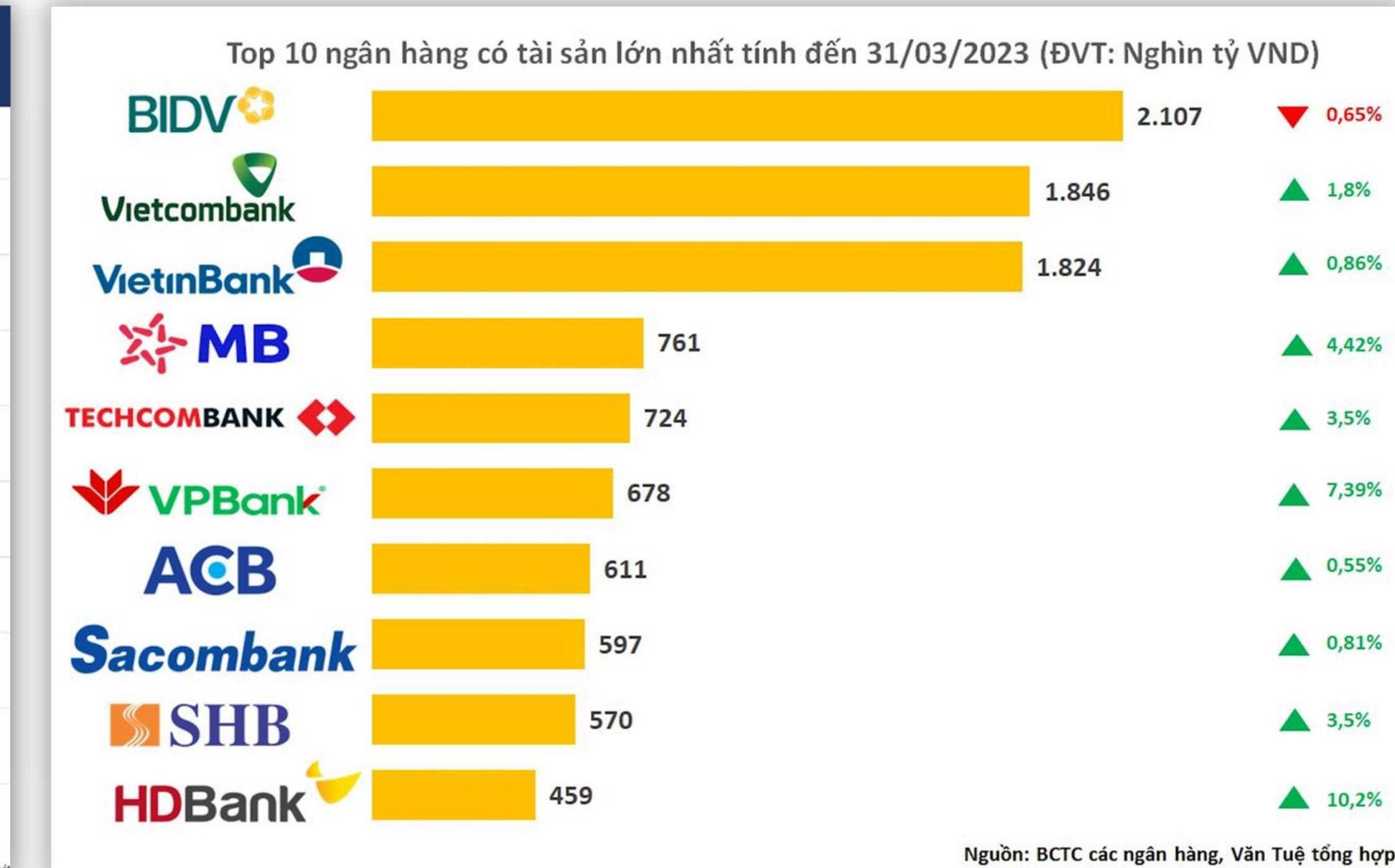


Sacombank Organizational Structure

[Personal](#)[Corporate](#)[Personal](#)[Corporate](#)[Internet Banking](#)[Cards](#)[Digital Banking](#)[Savings](#)[Loans](#)[Insurance](#)[Services](#)[Sacombank Imperial](#)[Digital Banking](#)[Corporate Cards](#)[Credit](#)[Guarantee](#)[Term Deposits](#)[Trade Finance and International Payment](#)[Cash Flow Management](#)[Supply Chain Financing](#)[Solutions to hedge market risks](#)

# Products & Pricing

# Sacombank Competitors



Nguồn: BCTC các ngân hàng, Văn Tuệ tổng hợp

Source: CafeF (2023)

# SWOT ANALYSIS

[About](#)[Service](#)[Home](#)

## Strengths

- STRONG FINANCIAL PERFORMANCE
- BROAD CUSTOMER BASE
- STRATEGIC PARTNERSHIPS

## Weaknesses

- DEPENDENCE ON DOMESTIC MARKET
- DIGITAL INFRASTRUCTURE CHALLENGES

## Opportunities

- DIGITAL TRANSFORMATION
- MARKET EXPANSION

## Threats

- ECONOMIC UNCERTAINTY
- REGULATORY CHANGES
- COMPETITION

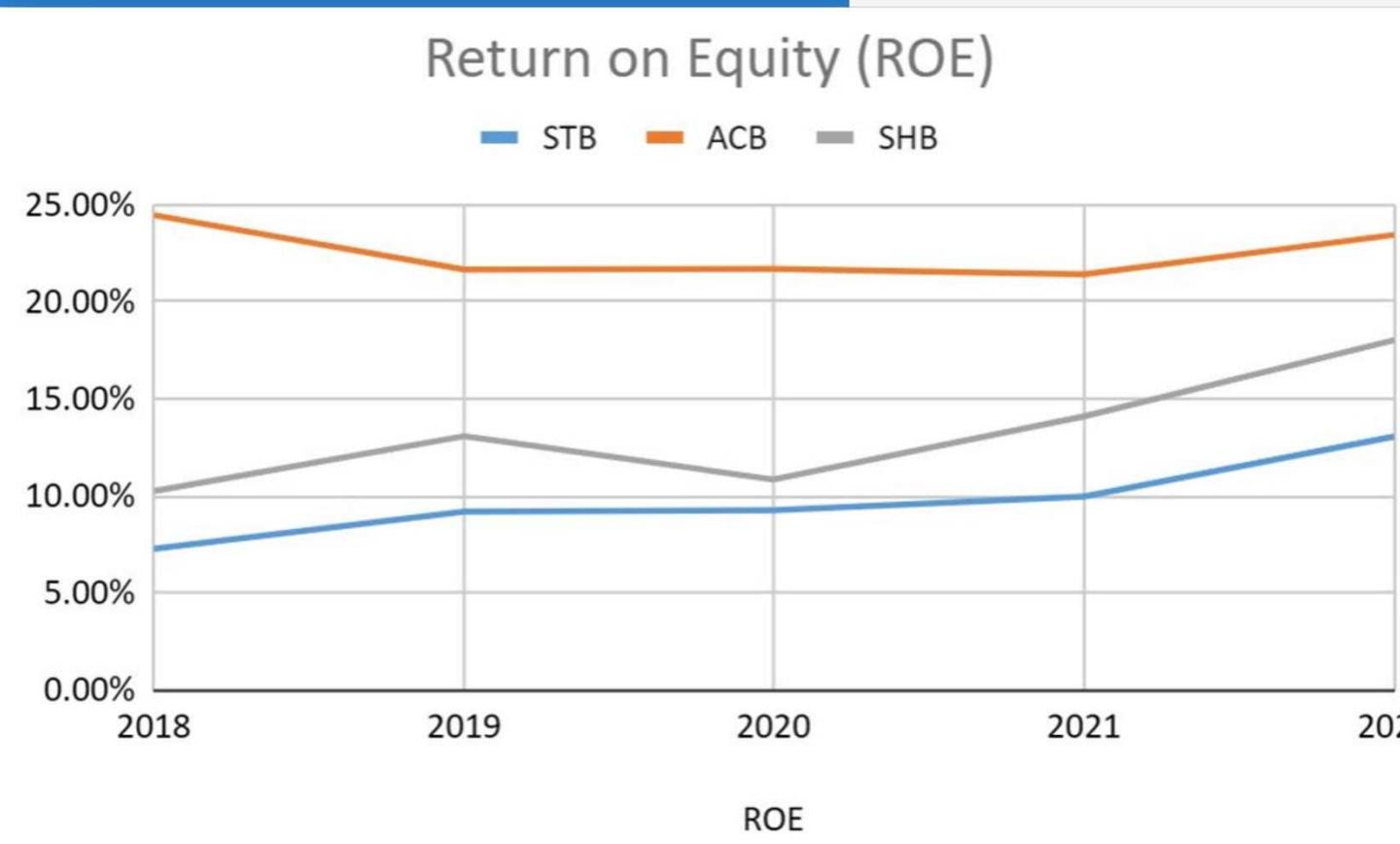
# PRO FITA BILI TY



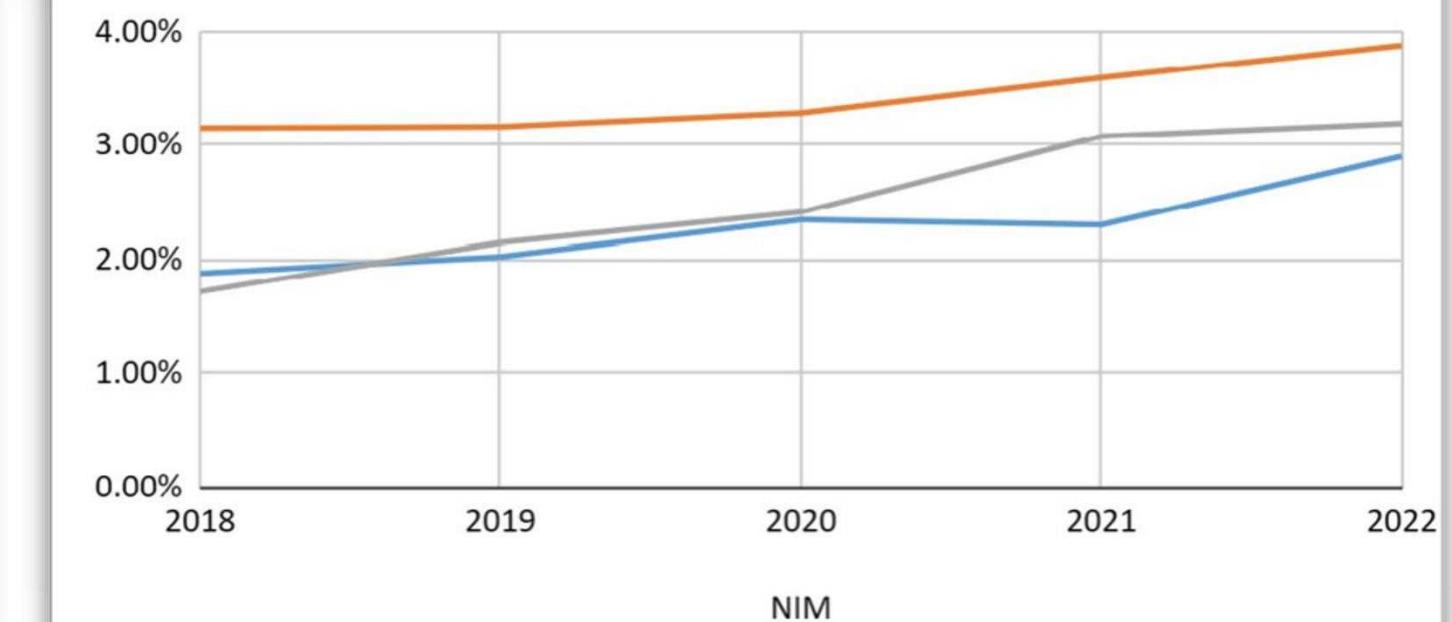
Return on Assets (ROA)



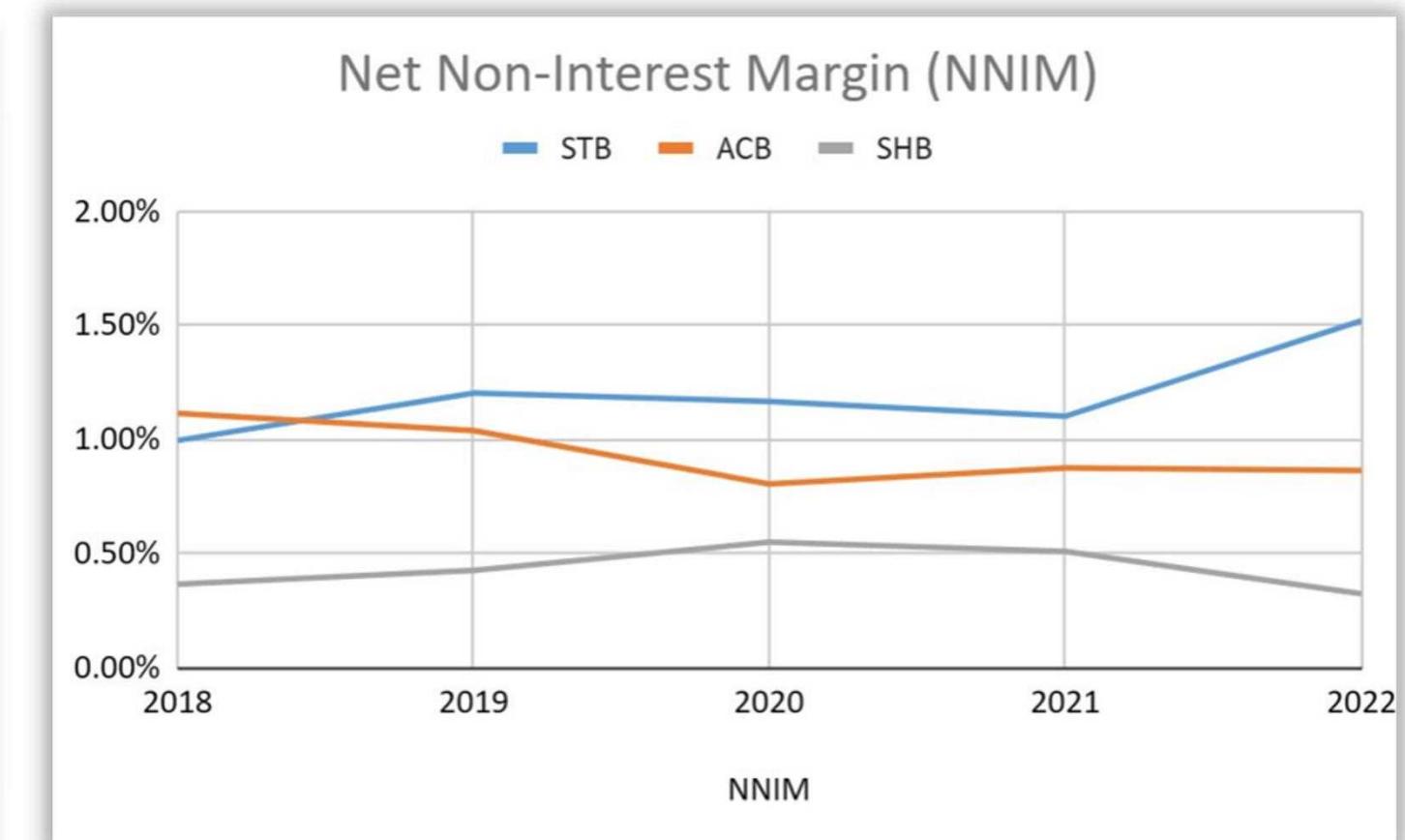
Return on Equity (ROE)



Net Interest Margin (NIM)



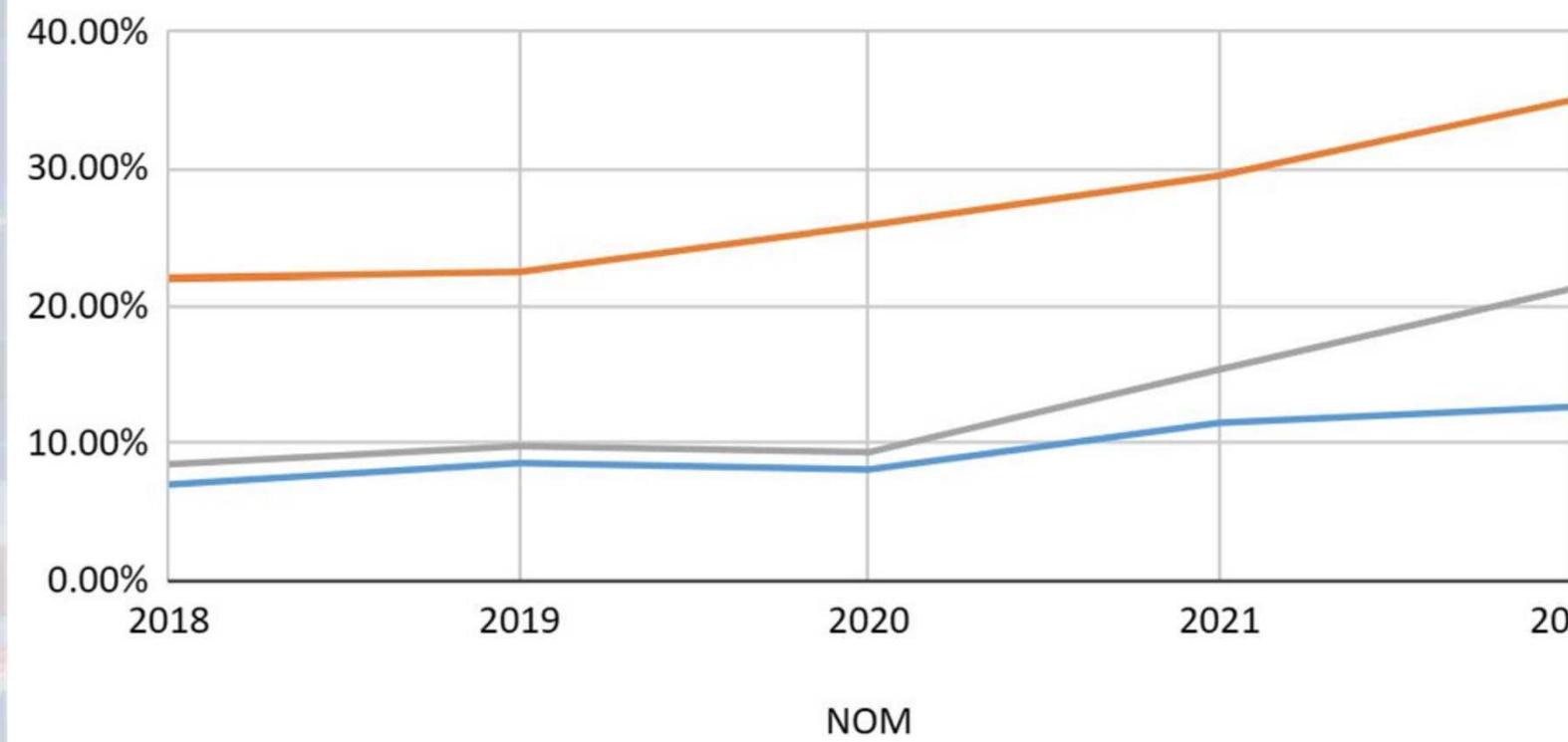
Net Non-Interest Margin (NNIM)



**STB have no efficient ROA, ROE,... than ACB but it has indicate growth.**

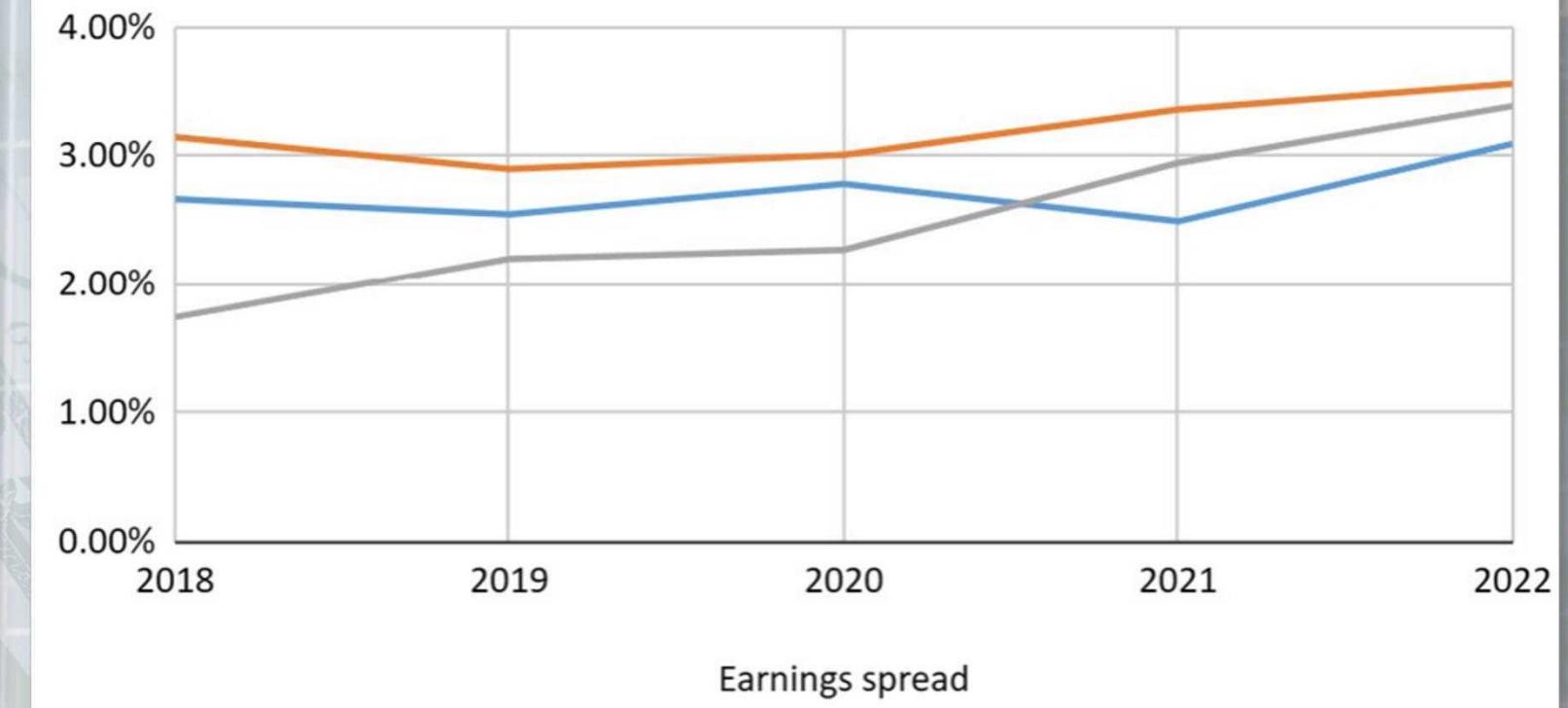
### Net Operating Margin (NOM)

STB ACB SHB



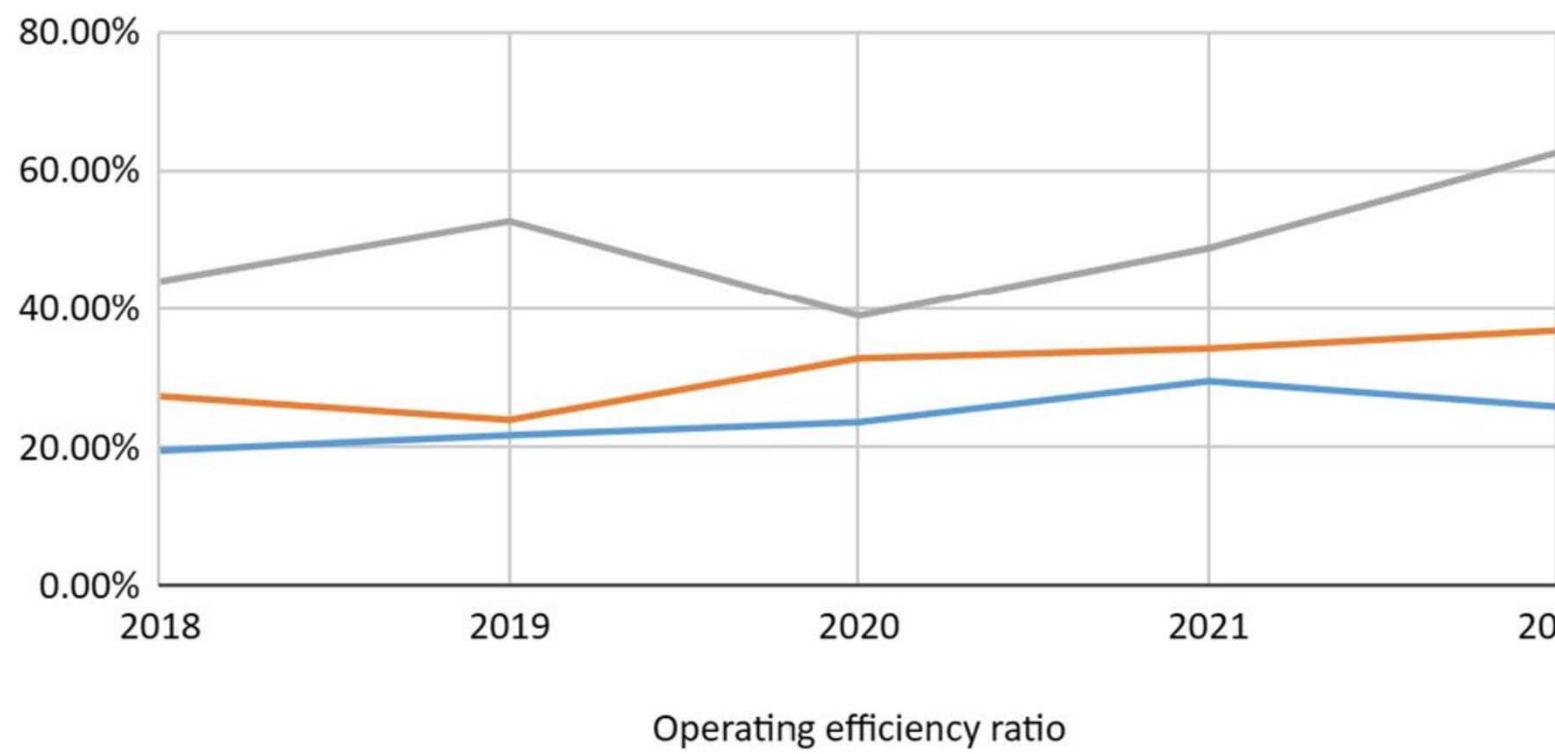
### Earnings spread

STB ACB SHB



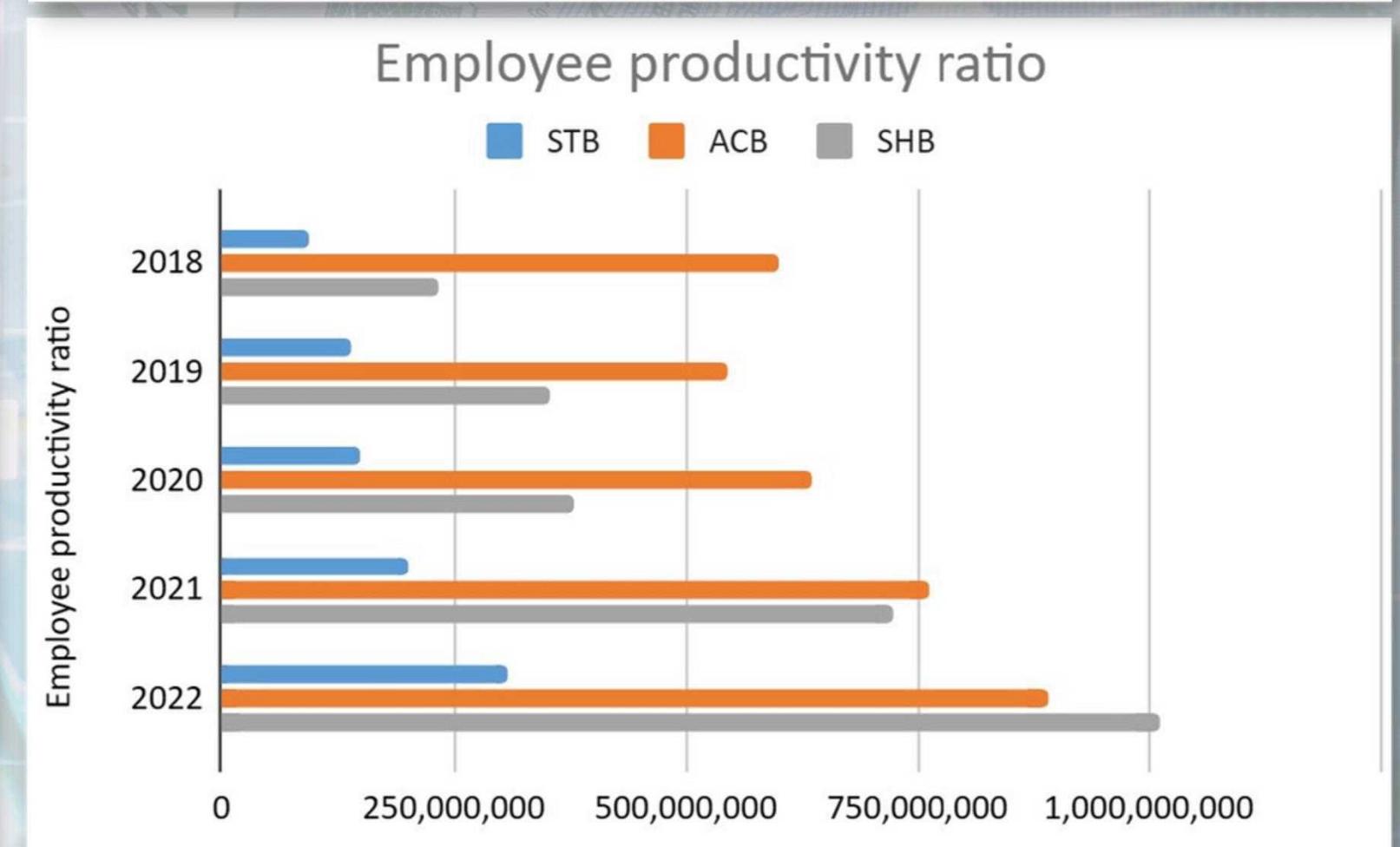
### Operating efficiency ratio (OER)

STB ACB SHB



### Employee productivity ratio

STB ACB SHB



STB's operating ratios also have a growth and improvement, despite the lower ratios than ACB



# PRINCIPAL COMPETITOR

---

# PRINCIPAL COMPETITOR

01

First, briefly introduce about the **Strengths**:

- Large scale, strong financial potential.
- The digital transformation is pushed up.
- Low bad debt.

02

Secondly, about the **Weakness** of Sacombank

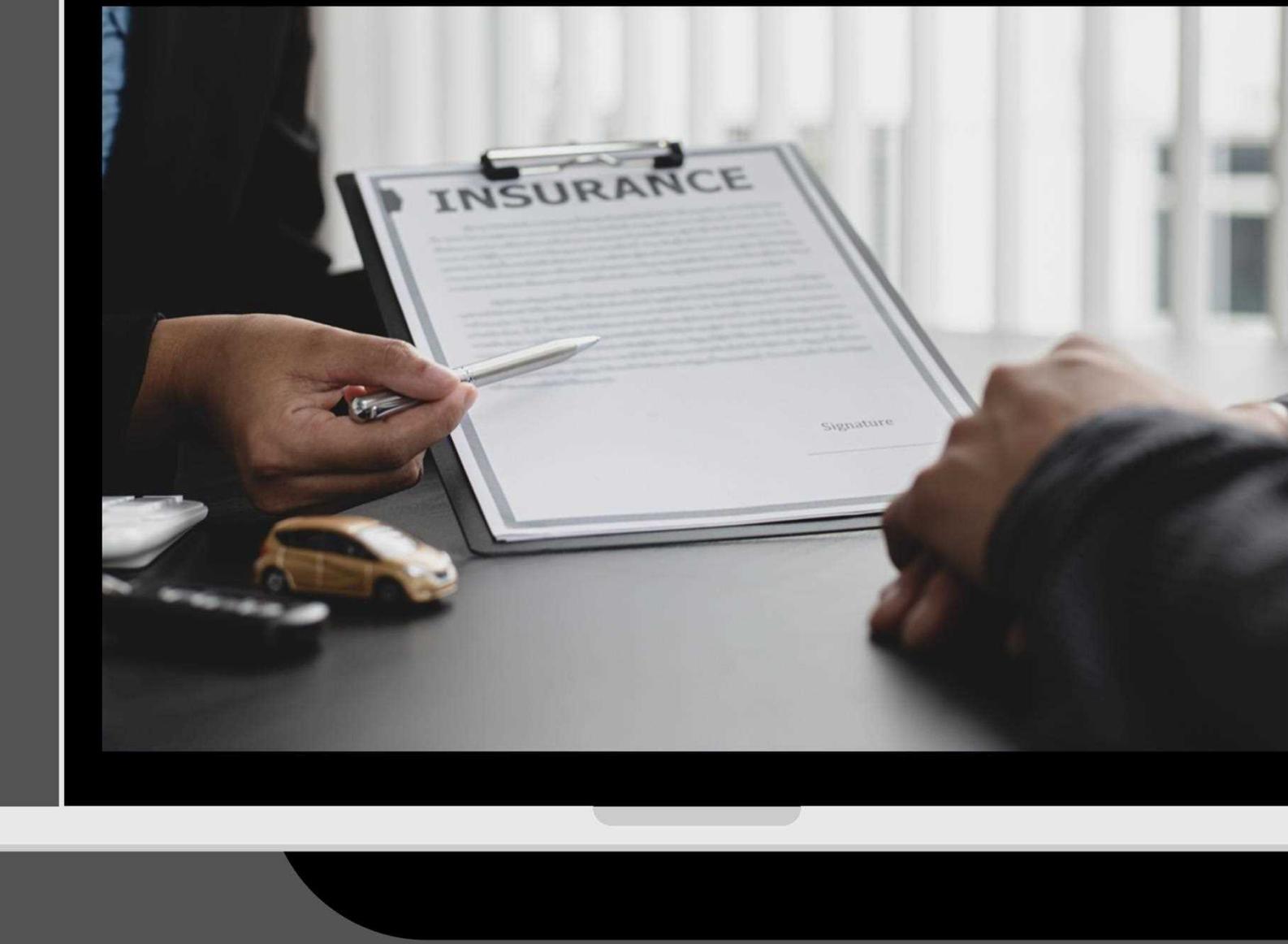
from 2018-2022 as follow:

- The card market has not really developed.
- Marketing gets less attention from corporation.
- Scandal from the vice chairman of the board - Mr.Tram Be.

03

Last but not least, the **Threats**:

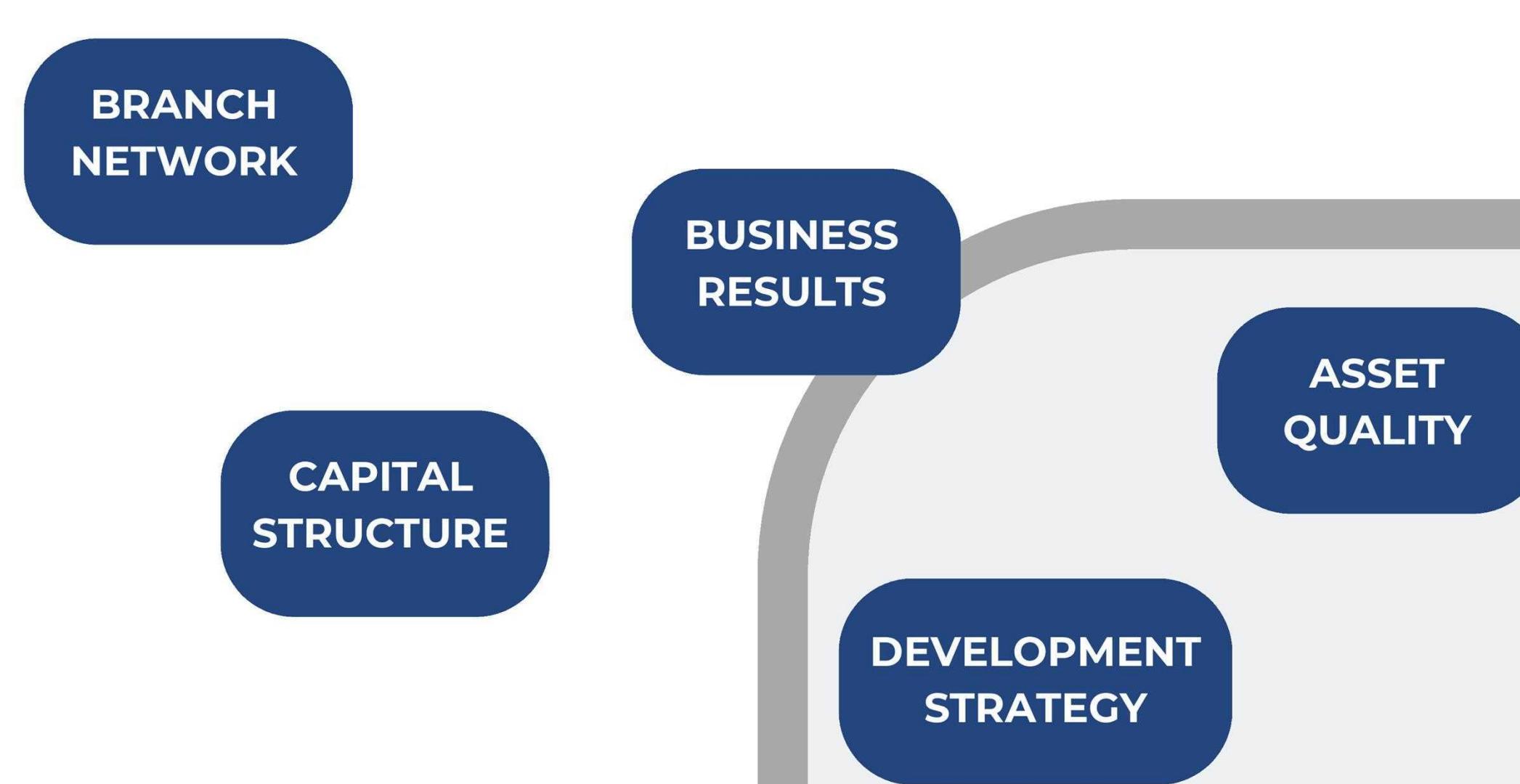
- Human resources are limited in the banking sector.
- The challenge of digital transformation.





# PRINCIPAL COMPETITOR

After performing a thorough SWOT analysis and focusing on 3 main factors, we defined a few main conclusions that create the competition between Sacombank and A Chau Bank, Sai Gon-Ha Noi Bank as follows:



# INTEREST RATE RISK

VND million	Overdue	No interest	Up to 1m	1m-3m	3m-6m	6m-12m	1y-5y	More than 5y	Total
<b>Assets</b>									
I. Cash, gold and silver, precious stones	-	7,849,898	-	-	-	-	-	-	7,849,898
II. Balances with the State Bank of Vietnam	-	529,088	11,757,029	-	-	-	-	-	12,286,117
III. Placements at and loans to other credit institutions	-	-	23,431,001	1,630,368	93,199	139,017	-	-	25,293,585
IV. Derivative and other financial assets	-	109,858	-	-	-	-	-	-	109,858
V. Loans, advances and finance leases to customers	9,780,036	-	157,496,055	261,499,563	1,028,138	946,489	3,051,109	4,826,387	438,627,777
VI. Debt purchased	-	-	-	-	124,710	-	-	-	124,710
VII. Investment securities	-	21,520,758	2,475,216	1,751,691	2,075,942	4,215,681	25,653,291	25,755,592	83,448,171
VIII. Capital contribution and other long-term invest	-	97,014	-	-	-	-	-	-	97,014
IX. Fixed assets	-	7,547,677	-	-	-	-	-	-	7,547,677
X. Other assets	1,738,733	37,503,321	102	1,472	21,259	-	-	-	39,264,887
<b>Total assets</b>	<b>11,518,769</b>	<b>75,157,614</b>	<b>195,159,403</b>	<b>264,883,094</b>	<b>3,343,248</b>	<b>5,301,187</b>	<b>28,704,400</b>	<b>30,581,979</b>	<b>614,649,694</b>
<b>Liabilities</b>									
I. Due to Government and borrowings from the SBV	-	-	1,970,203	7,914,506	750	1,500	14,250	-	9,901,209
II. Placements and borrowings from other credit institutions			21,984,340	5,217,100	856,231	372,777	-	-	28,430,448
III. Deposits from customers		990,337	170,365,997	72,604,851	105,179,090	92,307,352	13,275,776	17,093	454,740,496
IV. Funds received from Government and institutions, investments	-	-	-	-	-	-	51,550	188,287	239,837
V. Valuable papers (e.g. bonds, CDs..)	-	-	674,700	3,325,011	4,836,416	11,677,058	5,307,122	-	25,820,307
VI. Other debt	-	34148402	-	-	-	-	-	-	34,148,402
<b>Total debt</b>	<b>-</b>	<b>35,138,739</b>	<b>194,995,240</b>	<b>89,061,468</b>	<b>110,872,487</b>	<b>104,358,687</b>	<b>18,648,698</b>	<b>205,380</b>	<b>553,280,699</b>
<b>GAP</b>	<b>11,518,769</b>	<b>40,018,875</b>	<b>164,163</b>	<b>175,821,626</b>	<b>(107,529,239)</b>	<b>(99,057,500)</b>	<b>10,055,702</b>	<b>30,376,599</b>	<b>61,368,995</b>
NII for the bank by increasing 100 basis points	115,188	400,189	1,642	1,758,216	-1,075,292	-990,575	100,557	303,766	613,690
NII for the bank by decreasing 100 basis points	-115,188	-400,189	-1,642	-1,758,216	1,075,292	990,575	-100,557	-303,766	-613,690

# LIQUIDITY RISK

## HIGH - QUALITY LIQUID ASSETS

	Items	VND million
1	Cash, gold	7,849,898
2	Settlement deposits (including required reserves), overnight deposits and margin deposits at the State Bank	12,286,117
3	Valuable papers used in transactions of the State Bank	53,346,257
4	Money on checking account, overnight deposit at correspondent bank, minus committed amounts for specific payment purposes	-
5	Demand deposits, overnight deposits at other credit institutions and foreign bank branches in the country and abroad, except for amounts committed or agreed to be used for specific purposes	8,083,740
6	Bonds and bills issued or guaranteed by the governments of other countries and central banks with ratings of AA or higher	-
7	Corporate bonds rated AA- or higher and listed on the stock exchange	-
<b>TOTAL</b>		<b>81,566,012</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>553,280,699</b>
<b>NET CASH OUTFLOW</b>		<b>22,088,253</b>
<b>Liquidity reserve ratio</b>		<b>14.74%</b>
<b>Liquidity coverage ratio</b>		<b>369.27%</b>

## CASH INFLOW

	Items	VND million
1	Deposits at credit institutions, foreign bank branches, foreign credit institut	25,293,585
2	Loans and financial leasing to customers	438,627,777
3	Securities trading	-
4	Investment securities	27,896,339
5	Derivatives and other financial assets	109,858
6	Other assets + interests and fees	39,264,887
<b>TOTAL</b>		<b>531,192,446</b>
<b>CASH OUTFLOW</b>		
	Items	VND million
1	Debts to the Government and the State Bank	9,901,209
2	Deposits of credit institutions, foreign bank branches, foreign credit institu	28,430,448
3	Customer's deposit	454,740,496
4	Derivatives and other financial liabilities	-
5	Funds received for funding, investment trust, loan entrustment, financial	239,837
6	Issuing valuable papers	25,820,307
7	Other Debts + Interests and fees to be paid	34,148,402
8	Irrevocable commitments to customers	-
9	Payment obligations are past due	-
<b>TOTAL</b>		<b>553,280,699</b>

# MARKET RISK

Ngày	Spot price	Amount	Delta	Spot rate	Share delta O/L
4/1/2022	32,100.00	1,000,000			
5/1/2022	32,550.00	1,000,000	32,550,000,000	1.40%	400,934,579
6/1/2022	32,700.00	1,000,000	32,700,000,000	0.46%	131,797,235
7/1/2022	31,950.00	1,000,000	31,950,000,000	-2.29%	(655,963,303)
10/1/2022	31,600.00	1,000,000	31,600,000,000	-1.10%	(313,302,034)
11/1/2022	32,450.00	1,000,000	32,450,000,000	2.69%	769,303,797
12/1/2022	34,700.00	1,000,000	34,700,000,000	6.93%	1,983,050,847
13/01/2022	34,300.00	1,000,000	34,300,000,000	-1.15%	(329,682,997)
14/01/2022	35,000.00	1,000,000	35,000,000,000	2.04%	583,673,469
17/01/2022	32,600.00	1,000,000	32,600,000,000	-6.86%	(1,961,142,857)
18/01/2022	33,900.00	1,000,000	33,900,000,000	3.99%	1,140,490,798
19/01/2022	32,900.00	1,000,000	32,900,000,000	-2.95%	(843,657,817)
20/01/2022	33,800.00	1,000,000	33,800,000,000	2.74%	782,370,821
21/01/2022	34,600.00	1,000,000	34,600,000,000	2.37%	676,923,077
24/01/2022	33,300.00	1,000,000	33,300,000,000	-3.76%	(1,074,566,474)
25/01/2022	34,700.00	1,000,000	34,700,000,000	4.20%	1,202,402,402
26/01/2022	35,550.00	1,000,000	35,550,000,000	2.45%	700,576,369
27/01/2022	35,400.00	1,000,000	35,400,000,000	-0.42%	(120,675,105)
28/01/2022	35,550.00	1,000,000	35,550,000,000	0.42%	121,186,441
7/2/2022	35,600.00	1,000,000	35,600,000,000	0.14%	40,225,035
8/2/2022	35,850.00	1,000,000	35,850,000,000	0.70%	200,842,697
9/2/2022	35,050.00	1,000,000	35,050,000,000	-2.23%	(638,214,784)
10/2/2022	34,750.00	1,000,000	34,750,000,000	-0.86%	(244,793,153)
11/2/2022	35,300.00	1,000,000	35,300,000,000	1.58%	452,661,871
14/02/2022	32,850.00	1,000,000	32,850,000,000	-6.94%	(1,984,985,836)
15/02/2022	33,500.00	1,000,000	33,500,000,000	1.98%	565,905,632
16/02/2022	33,600.00	1,000,000	33,600,000,000	0.30%	85,373,134
17/02/2022	33,900.00	1,000,000	33,900,000,000	0.89%	255,357,143
18/02/2022	33,350.00	1,000,000	33,350,000,000	-1.62%	(464,011,799)
21/02/2022	33,200.00	1,000,000	33,200,000,000	-0.45%	(128,635,682)
22/02/2022	33,700.00	1,000,000	33,700,000,000	1.51%	430,722,892
23/02/2022	33,600.00	1,000,000	33,600,000,000	-0.30%	(84,866,469)
24/02/2022	32,900.00	1,000,000	32,900,000,000	-2.08%	(595,833,333)
25/02/2022	33,000.00	1,000,000	33,000,000,000	0.30%	86,930,091

3/8 share price

28,600

Volume

1,000,000

Portfolio value

28,600,000,000

Delta ( 1% increase )

286,000,000

Var with 99% confidential Interval

(1,986,111,111)

# CAPITAL ADEQUACY REQUIREMENT



## FORMULA

$$CAR = \frac{\text{TIER 1 CAPITAL} + \text{TIER 2 CAPITAL}}{\text{TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS}}$$

- A large reserve (**not spend**) of capital required by the government
- Requirements:
  - CAR must be 8% minimum
  - Tier 1 Capital must be 4% minimum



# CAR



## MATERIALS

$$CAR = \frac{\text{TIER 1 CAPITAL} + \text{TIER 2 CAPITAL}}{\text{TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS}}$$

### MỤC LỤC VĂN BẢN

NGÂN HÀNG NHÀ NƯỚC  
VIỆT NAM

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số: 22/2019/TT-NHNN

Hà Nội, ngày 15 tháng 11 năm 2019

#### THÔNG TƯ

QUY ĐỊNH CÁC GIỚI HẠN, TỶ LỆ BẢO ĐẢM AN TOÀN TRONG HOẠT ĐỘNG CỦA  
NGÂN HÀNG, CHI NHÁNH NGÂN HÀNG NƯỚC NGOÀI

Căn cứ Luật Ngân hàng Nhà nước Việt Nam số 46/2010/QH12 ngày 16 tháng 6 năm  
2010;

Căn cứ Luật các tổ chức tín dụng số 47/2010/QH12 ngày 16 tháng 6 năm 2010;

Căn cứ Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật các tổ chức tín dụng ngày 20 tháng  
11 năm 2017;

Căn cứ Nghị định số 16/2017/NĐ-CP ngày 17 tháng 02 năm 2017 của Chính phủ quy  
định chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn và cơ cấu tổ chức của Ngân hàng Nhà nước Việt  
Nam;

Theo đề nghị của Chánh Thanh tra, giám sát ngân hàng;

Thông đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam ban hành Thông tư quy định các giới hạn, tỷ  
lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động của ngân hàng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài.

2022

VIII. Capital and Reserves	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	24,632	26,742	28,956	34,261	38,627
1. Capital	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	18,167	18,167	18,167	20,602	20,602
a. Charter capital	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	18,852	18,852	18,852	18,852	18,852
b. Reserves for investments in construction	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	1	1	1	1	1
c. Share premium	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	64	64	64	1,748	1,748
d. Treasury shares	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	-751	-751	-751		
e. Preferred stock	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>					
g. Other capital	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	1	1	1	1	1
2. Reserves	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	2,721	2,964	3,337	3,715	4,223
3. Foreign exchange differences	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	224	200	149	37	-169
4. Assets revaluation differences	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>					
5. Undistributed earnings after tax/Accumulated loss	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>	3,521	5,412	7,304	9,907	13,972
6. Minority's interest	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>					
IX. Minority interest	<a href="#">i</a>	<a href="#">bill</a>					

# CAR



## CONSTRUCTING

$$CAR = \frac{TIER 1 CAPITAL + TIER 2 CAPITAL}{TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS}$$

Tier 1 Capital (**Core**) = Charter Capital **(1)** + Security Reserves **(2)** + Reserves for investments in construction **(5)** + Undistributed earnings after tax/Accumulated loss **(6)** + Share Premium **(7)**

Tier 1 Capital (**Core**) = 38,796 (Billion VND)

Mục	Cấu phần	Cách xác định
	VỐN CẤP 1 HỢP NHẤT (A) = A1 - A2 - A3	
	Cấu phần vốn cấp 1 hợp nhất (A1) = Σ1÷8	
(1)	Vốn điều lệ (vốn đã được cấp, vốn đã góp)	Lấy số liệu tại khoản mục <b>Vốn điều lệ</b> trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất. Đổi với ngân hàng sử dụng ngoại tệ làm đơn vị tiền tệ trong kế toán thì Vốn điều lệ được quy đổi ra đồng Việt Nam theo quy định của Ngân hàng Nhà nước hướng dẫn về <b>Chế độ báo cáo tài chính</b> đối với các tổ chức tín dụng.
(2)	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	Lấy số liệu Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ thuộc khoản mục <b>Quỹ của tổ chức tín dụng</b> trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất.
(3)	Quỹ đầu tư phát triển	Lấy số liệu Quỹ đầu tư phát triển thuộc khoản mục <b>Quỹ của tổ chức tín dụng</b> trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất.
(4)	Quỹ dự phòng tài chính	Lấy số liệu Quỹ dự phòng tài chính trong khoản mục <b>Quỹ của tổ chức tín dụng</b> trên Bảng cân đối kế toán.
(5)	Vốn đầu tư xây dựng cơ bản, mua sắm tài sản cố định	Lấy số liệu <b>Vốn đầu tư xây dựng cơ bản, mua sắm tài sản cố định</b> trên Bảng cân đối kế toán.
(6)	Lợi nhuận chưa phân phối	Lấy số liệu <b>Lợi nhuận chưa phân phối</b> trên bảng cân đối kế toán hợp nhất tại thời điểm tính tỷ lệ an toàn vốn tối thiểu hợp nhất. Đổi với ngân hàng được chấp thuận hoãn, giãn trích lập dự phòng rủi ro, lợi nhuận chưa phân phối phải trừ đi chênh lệch dương giữa số dự phòng rủi ro phải trích theo quy định của Ngân hàng Nhà nước về phân loại tài sản có, mức trích, phương pháp trích dự phòng rủi ro và sử dụng dự phòng rủi ro đối với tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài so với số dự phòng rủi ro đã trích.
(7)	Thặng dư vốn cổ phần lũy kế	Lấy số liệu <b>Thặng dư vốn cổ phần</b> trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất.

# CAR

## CONSTRUCTING



$$CAR = \frac{TIER 1 CAPITAL + TIER 2 CAPITAL}{TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS}$$

Tier 2 Capital (**Supplementary**) = 40% of Income from capital contribution and long-term investment **(18)** + Provision for credit losses **(19)** + Foreign exchange differences **(25)**

Tier 2 Capital (**Supplementary**) = 8,717.8(Billion VND)

	VỐN CẤP 2 HỢP NHẤT (B) = B1 - B2 - (25)	Giá trị vốn cấp 2 hợp nhất tối đa bằng vốn cấp 1 hợp nhất
	Cầu phần vốn cấp 2 hợp nhất (B1) = $\Sigma 17 \div 21$	
(17)	50% phần chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản cố định theo quy định của pháp luật	50% tổng số dư có của tài khoản chênh lệch đánh giá lại tài sản cố định trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất.
(18)	40% phần chênh lệch tăng do đánh giá lại các khoản góp vốn đầu tư dài hạn theo quy định của pháp luật	40% tổng số dư có của tài khoản chênh lệch đánh giá lại tài sản đối với các khoản mục Góp vốn đầu tư dài hạn trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất.
(19)	Dự phòng chung theo quy định của Ngân hàng Nhà nước về phân loại tài sản có, mức trích, phương pháp trích dự phòng rủi ro và sử dụng dự phòng rủi ro đối với tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài	Lấy tổng các khoản mục Dự phòng chung trên Bảng cân đối kế toán.
(25)	Phần giá trị chênh lệch dương giữa (B1 - B2) và A	

# CAR

Phản II. Phân nhóm và xác định tài sản Có rủi ro

1. Tài sản Có nội bảng xác định theo mức độ rủi ro:

Mục	Tài sản Có	Giá trị		Hệ số rủi ro	Giá trị tài sản Có xác định theo mức độ rủi ro	
		Riêng lẻ	Hợp nhất		Riêng lẻ	Hợp nhất
		[1]	[2]	[3]	[4] = [1] x [3]	[5] = [2] x [3]
	Tài sản Có nội bảng					
(A1)	Nhóm tài sản Có có hệ số rủi ro 0%				= Σ1÷11	= Σ1÷11
(1)	Tiền mặt			0%		
(2)	Vàng			0%		
(3)	Tiền, vàng gửi tại Ngân hàng Nhà nước			0%		

## CONSTRUCTING



$$CAR = \frac{TIER 1 CAPITAL + TIER 2 CAPITAL}{TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS}$$

**Risk-weighted total assets** = **Cash, gold** (1,2) + **silver, and precious stones** (12) + **Balances with the State Bank of Vietnam** (3) + **Placements at and loans to other credit institutions** (21) + **Derivatives** (33) + **Loans, advances and finance leases to customers** (21, 23) + **Investment securities** (14) + **Capital contribution on** (24) + **Fixed assets** (25) + **Other assets** (account receivables,...) (26)

$$\begin{aligned} \text{Risk-weighted total assets} &= 7,850 * (20\%) + 12,286 * (0\%) + 25,294 * \\ &(50\%) + 110 * (0.5\%) + 432,998 * (50\%) + 68,801 * (20\%) + 89 * (100\%) + 7,548 * \\ &(100\%) + 36,831 * (100\%) \end{aligned}$$

$$\text{Risk-weighted total assets} = 288,944.8 \text{ (Billion VND)}$$

(A3)	Nhóm tài sản Có có hệ số rủi ro 50%					= Σ21÷23 = Σ21÷23
(21)	Khoản phải đòi tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài khác ở trong nước, trừ khoản phải đòi là khoản cho vay, tiền gửi quy định tại khoản 9 Điều 148đ Luật các tổ chức tín dụng (đã được sửa đổi, bổ sung)			50%		
(22)	Các khoản phải đòi được bảo đảm đầy đủ về cả giá trị và thời hạn bằng giấy tờ có giá do tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài khác phát hành			50%		
(23)	Các khoản phải đòi được bảo đảm toàn bộ bằng nhà ở (bao gồm cả nhà ở hình thành trong tương lai), quyền sử dụng đất, công trình xây dựng gắn với quyền sử dụng đất của bên vay và đáp ứng một trong các điều kiện sau đây: a) Là khoản cho vay để phục vụ hoạt động kinh doanh theo quy định của Ngân hàng Nhà nước quy định hoạt động cho vay của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài; b) Là khoản cho vay cá nhân để khách hàng mua nhà ở xã hội, mua nhà ở theo các chương trình, dự án hỗ trợ của Chính phủ; c) Là khoản cho vay cá nhân để khách hàng mua nhà ở mà số tiền thỏa thuận cho vay/mức cho vay tại hợp đồng tín dụng dưới 1,5 tỷ đồng. Mỗi khách hàng chỉ được áp dụng hệ số rủi ro này cho 1 khoản vay			50%		
(A4)	Nhóm tài sản Có có hệ số rủi ro 100%					= Σ24÷26 = Σ24÷26
(24)	Các khoản góp vốn, mua cổ phần, không bao gồm phần giá trị góp vốn, mua cổ phần đã bị trừ khỏi vốn cấp 1 để tính vốn tự có			100%		
(26)	Toàn bộ tài sản Có khác còn lại trên bảng cân đối kế toán, ngoại các khoản phải đòi đã được phân loại vào nhóm hệ số rủi ro 0%, 20%, 50%, 100%, 120%, 150% và 200%			100%		

# CAR



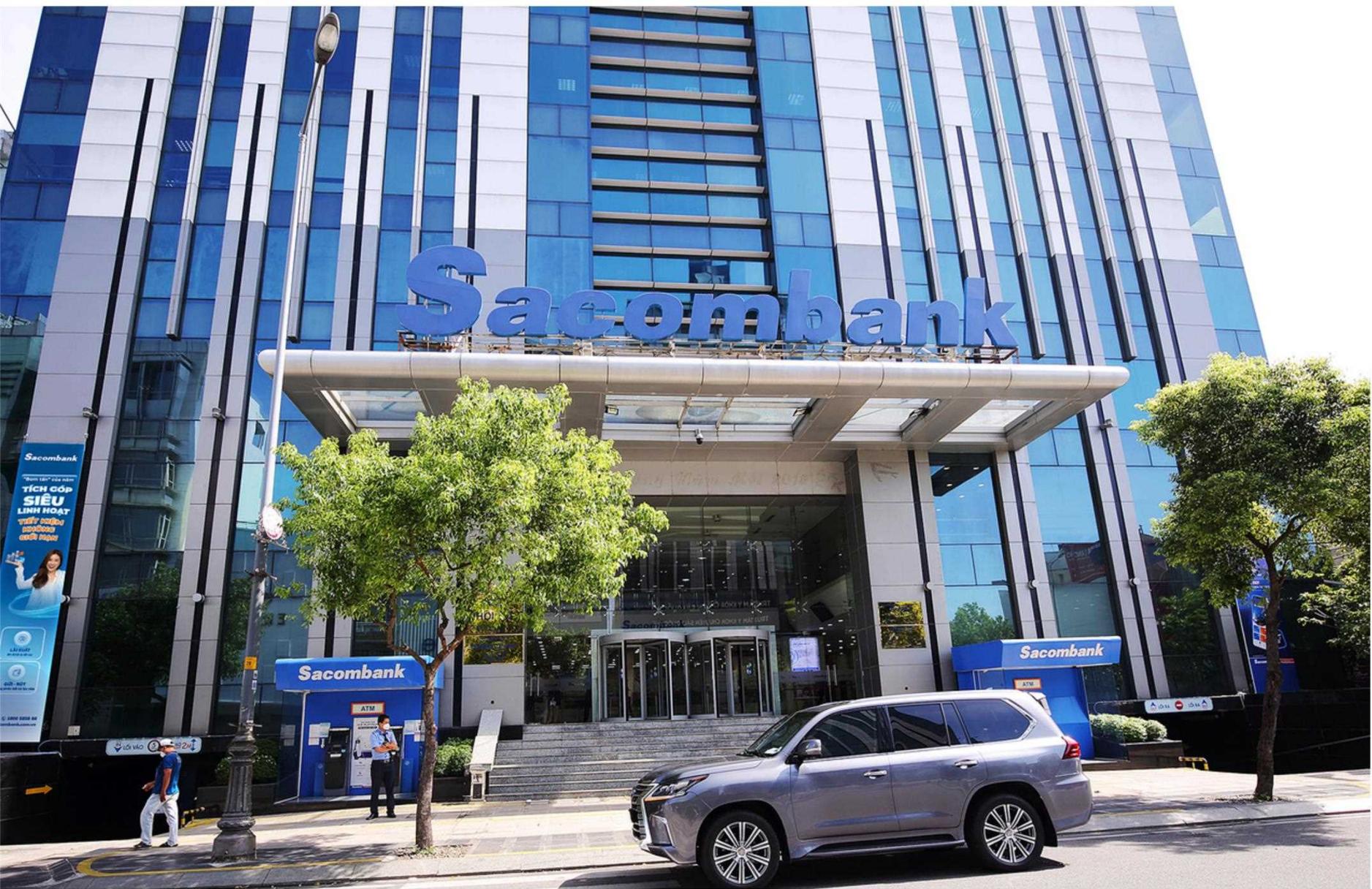
## REQUIREMENTS RECONFIRMATION

$$CAR = \frac{\text{TIER 1 CAPITAL} + \text{TIER 2 CAPITAL}}{\text{TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS}}$$

→  $\frac{\text{Tier 1 capital}}{\text{Risk-weighted total assets}} = \frac{38,796}{288,944.8} = 0.1342 = 13.4\%$  (requirement 1 is met)

$$\rightarrow CAR = \frac{38,796 + 8,717.8}{288,944.8} = 0.1644 = 16.4\%$$
 (requirement 2 is met.)

Sacombank has enough capital to **adequately compensate investors**, deeming it an **adequately safe option** to invest in



# ANALYSIS SUMMARY

## Earnings - Profitability

- Sacombank experienced significant income growth and favorable market conditions.
- They demonstrated improvement in Net Operating Margin (NOM) and Operating Efficiency Ratio (OER) over time.

## Risk

- Sacombank has adequate risk absorptive capacity but needs to assess and hedge market risks.
- Interest rate risk management is crucial to avoid adverse impacts on interest income and equity value.

## Capital Adequacy and Leverage

- Sacombank meets regulatory requirements for Capital Adequacy Ratio (CAR) and Tier 1 capital.
- Highly leveraged position emphasizes the need to address interest rate risk and leverage.
- Utilizing excess reserved capital to reduce debt and minimize risk is recommended.

# RECOMMENDATION

- Focus on sustaining growth in ROA, expanding non-interest income sources, and effective cost management.
- Utilize excess reserved capital to pay off debt and minimize risk.
- Maintain a prudent approach to interest rate risk and leverage.





THANKS FOR  
YOUR ATTENTION

SACOMBANK

End Of Slide



# REFERENCES

- Baochinhphu.vn. (2015, December 16). Sacombank thành lập Ngân hàng con Tai Lao. baochinhphu.vn. <https://baochinhphu.vn/sacombank-thanh-lap-ngan-hang-con-tai-lao-102195504.htm#:~:text=Như%20vậy%2C%20mạng%20lưới%20hoạt,2%20chi%20nhánh%20tại%20Lào>
- Brade Mar. (2023, July 6). Chiến lược marketing của Sacombank. <https://brademar.com/chien-luoc-marketing-cua-sacombank/>
- Sacombank. (2023, April 25). Sacombank continues to grow strongly towards the goal of building a digital ecosystem. www.sacombank.vn. <https://www.sacombank.com.vn/en/home/news/sacombank-news/Sacombank-continues-to-grow-strongly-towards-the-goal-of-building-a-digital-ecosystem.html>
- Sacombank. (n.d.). About us. www.sacombank.vn. <https://www.sacombank.com.vn/en/home/about-us.html>
- Sacombank. (n.d.). Sacombank imperial privilege card - unlimited power. www.sacombank.vn. <https://www.sacombank.com.vn/en/personal/imperial/sacombank-imperial-privileges.html>
- Tue, V. (2023). Top 10 ngân hàng có tài sản lớn nhất quý I/2023. CafeF. <https://cafef.vn/top-10-ngan-hang-co-tai-san-lon-nhat-quy-i-2023-188230504173715577.chn#:~:text=BIDV%2C%20Vietcombank%2C%20VietinBank%20vẫn%20đang,65%25%20so%20với%20năm%20trước>
- Thuvienphapluat.vn. (n.d.). Thông TƯ 22/2019/TT-Nhnn Quy định Giới Hạn Tỷ LỆ Bảo đảm an toàn trong hoạt động Của Ngân Hàng. THỦ VIỆN PHÁP LUẬT. <https://thuvienphapluat.vn/van-ban/Tien-te-Ngan-hang/Thong-tu-22-2019-TT-NHNN-quy-dinh-gioi-han-ty-le-bao-dam-an-toan-trong-hoat-dong-cua-ngan-hang-411947.aspx>
- VietstockFinance. (2002, June 28). STB: Ngân Hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín - SacomBank - Tài Chính. VietstockFinance. <https://finance.vietstock.vn/STB/financials.htm?tab=CSTC>