

Cổ phiếu Big4 lọt danh sách khuyến nghị MUA tháng 11, tiềm năng tăng tới 15%

06:22 16/11/2025

Một trong bốn “ông lớn” ngân hàng được Agriseco định giá lại, tiềm năng tăng 15%.

Agriseco Research vừa phát hành báo cáo cập nhật đối với Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam (CTG), đưa ra khuyến nghị MUA với giá mục tiêu 56.000 đồng/cổ phiếu, tương ứng tăng 15% so với thị giá hiện tại.

Tổ chức này đánh giá CTG đang bước vào chu kỳ tăng trưởng mới nhờ tín dụng hồi phục, chi phí dự phòng giảm mạnh và chất lượng tài sản cải thiện rõ rệt.

Tính đến ngày 30/9/2025, tăng trưởng tín dụng của CTG đạt 15,6%, cao hơn mức bình quân ngành 13,4%. Xu hướng phục hồi nhu cầu vay trong nền kinh tế đặc biệt ở phân khúc bán lẻ, sản xuất kinh doanh và bất động sản giúp ngân hàng duy trì đà tăng trưởng tích cực. Huy động vốn cũng cải thiện ổn định, với tỷ lệ CASA đi lên, tạo điều kiện giảm chi phí vốn và hỗ trợ biên lợi nhuận trong những quý tiếp theo.



Biểu đồ kỹ thuật của mã cổ phiếu CTG

Điểm sáng lớn nhất của CTG trong quý III/2025 đến từ lợi nhuận. Ngân hàng ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 10.614 tỷ đồng, tăng 62% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng, lợi nhuận đạt trên 31.000 tỷ đồng, tăng 51%. Theo Agriseco, kết quả

này chủ yếu đến từ việc chi phí dự phòng giảm mạnh khi CTG thu hồi được nhiều khoản nợ đã xử lý trong quá khứ. Đồng thời, biên lãi ròng nhích tăng trở lại, đặc biệt ở mảng bán lẻ vốn là hướng đi chiến lược mà ngân hàng tập trung trong hai năm trở lại đây.

Một yếu tố quan trọng khác củng cố triển vọng của CTG là chất lượng tài sản cải thiện rõ rệt. Tính đến cuối quý III, tỷ lệ nợ xấu giảm còn 1,76%, thấp hơn đáng kể so với bình quân toàn ngành. Nhiều khoản nợ phát sinh trong giai đoạn khó khăn 2023-2024 đã được xử lý hoặc thu hồi, giúp ngân hàng giảm đáng kể áp lực trích lập dự phòng. Agriseco đánh giá trong năm 2026, khi hệ thống ngân hàng bắt đầu áp dụng các tiêu chuẩn quản trị rủi ro cao hơn, CTG sẽ có lợi thế nhờ nền tảng chất lượng tài sản đã được củng cố từ sớm.

Với những yếu tố tích cực trên, Agriseco kỳ vọng cổ phiếu CTG có thể đạt 56.000 đồng/cổ phiếu trong thời gian tới. Triển vọng tăng giá 15% này được xây dựng trên giả định tín dụng tiếp tục duy trì đà tăng, biên lợi nhuận cải thiện theo lộ trình và chi phí dự phòng giảm thêm khi ngân hàng thúc đẩy xử lý nợ xấu.

Trên đồ thị kỹ thuật, giá cổ phiếu CTG trong xu hướng tăng trong trung và dài hạn của CTG duy trì khi giá cổ phiếu vẫn tiếp tục giao dịch trên đường MA100 vẫn tiếp tục hướng lên. CTG đang đi ngang với biên độ hẹp, với khối lượng giao dịch thấp hơn trung bình 10 phiên, cho thấy áp lực bán giảm. Do đó, các nhà đầu tư có thể Tăng tỷ trọng cổ phiếu CTG với giá mục tiêu 56.000 đồng/cp. Các nhà đầu tư chủ động cắt lỗ với tỷ lệ cắt lỗ -8% tại thời điểm mua mới tại giá hiện tại.

Minh Minh (t/h)