

Cổ phiếu cần quan tâm ngày 29/6: FPT, GMD, nhóm bán lẻ phục hồi

06:22 29/06/2026

Thị trường chứng khoán đang bước vào giai đoạn phân hóa khi dòng tiền tập trung nhiều hơn vào các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt và triển vọng tăng trưởng rõ ràng. Một số công ty chứng khoán đưa ra khuyến nghị tích cực đối với các cổ phiếu như FPT, GMD, đồng thời đánh giá triển vọng phục hồi của nhóm bán lẻ trong thời gian tới.

Đối với cổ phiếu FPT của CTCP FPT, CTCK Bảo Việt (BVSC) duy trì quan điểm tích cực khi cho rằng doanh nghiệp vẫn còn nhiều dư địa tăng trưởng nhờ mảng công nghệ tiếp tục mở rộng.

Theo BVSC, phương pháp định giá dòng tiền chiết khấu (DCF) cho thấy giá trị hợp lý của FPT ở mức 94.500 đồng/cp, dựa trên giả định tăng trưởng lợi nhuận trên mỗi cổ phiếu đạt trung bình 13,7% mỗi năm và thị trường công nghệ thông tin toàn cầu duy trì tốc độ tăng trưởng khoảng 13% đến năm 2030.



Nhà đầu tư đang theo dõi diễn biến thị trường chứng khoán, trong bối cảnh nhiều nhóm cổ phiếu được khuyến nghị tích cực nhờ triển vọng kinh doanh và định giá hấp dẫn.

Dù giá cổ phiếu đã giảm khoảng 24% kể từ đầu năm, mức định giá hiện tại được đánh giá hấp dẫn khi tiềm năng tăng giá vẫn ở mức khoảng 33%. BVSC cho rằng triển vọng dài hạn của FPT vẫn được hỗ trợ bởi nhu cầu chuyển đổi số, dịch vụ công nghệ toàn cầu và khả năng mở rộng thị trường quốc tế.

Bên cạnh FPT, cổ phiếu GMD của CTCP Gemadept cũng nhận được khuyến nghị tích cực từ BVSC. Công ty chứng khoán này sử dụng phương pháp định giá tổng hợp từng phần (SOTP) và đưa ra mức giá hợp lý 89.200 đồng/cp, đồng thời khuyến nghị OUTPERFORM.

Triển vọng của GMD được đánh giá đến từ hoạt động khai thác cảng và kế hoạch mở rộng công suất trong những năm tới. Tại khu vực phía Bắc, cảng Nam Đình Vũ tiếp tục duy trì lợi thế nhờ tập trung vào nhóm tàu kích thước nhỏ và các tuyến vận tải nội Á đang có tiềm năng tăng trưởng tích cực.

Ở khu vực phía Nam, dự án Gemalink giai đoạn 2 được kỳ vọng trở thành động lực quan trọng trong trung và dài hạn khi giúp nâng cao năng lực khai thác cảng, đáp ứng nhu cầu gia tăng của hoạt động xuất nhập khẩu.

Trong khi đó, nhóm cổ phiếu bán lẻ được đánh giá đang có nhiều tín hiệu cải thiện khi sức mua nội địa dần phục hồi. Theo CTCK MB (MBS), tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng trong 5 tháng đầu năm 2026 tăng 11,2% so với cùng kỳ, cho thấy nhu cầu tiêu dùng vẫn duy trì đà hồi phục.

Ở nhóm hàng tiêu dùng thiết yếu, ngành sữa được kỳ vọng cải thiện nhờ nguồn cung được kiểm soát, sản lượng phục hồi và xu hướng người tiêu dùng ưu tiên các sản phẩm dinh dưỡng. Các doanh nghiệp như VNM và MCM có thể hưởng lợi từ việc điều chỉnh cơ cấu sản phẩm và cải thiện biên lợi nhuận.

MBS cũng đánh giá tích cực với các chuỗi bán lẻ hiện đại khi xu hướng mua sắm đang dần dịch chuyển từ kênh truyền thống sang hệ thống có thương hiệu, giá cả cạnh tranh và khả năng quản lý hàng hóa tốt hơn. Các mô hình như WinCommerce và Bách Hóa Xanh được kỳ vọng tiếp tục duy trì tốc độ mở rộng.

Đối với bán lẻ dược phẩm, việc mở rộng quy mô của các chuỗi như An Khang, Pharmacity có thể giúp thị trường tăng trưởng trở lại sau giai đoạn chững. Tuy nhiên, cạnh tranh gia tăng có thể khiến chi phí khuyến mãi và vận hành tăng lên, ảnh hưởng nhất định đến lợi nhuận trong ngắn hạn.

Ở nhóm bán lẻ không thiết yếu, nhu cầu thay thế các sản phẩm điện tử, điện lạnh và gia dụng đang tạo thêm động lực cho doanh nghiệp khi người tiêu dùng ưu tiên các sản phẩm có mức giá hợp lý. Bên cạnh đó, các chương trình hỗ trợ tài chính, trả góp linh hoạt cũng được kỳ vọng giúp kích thích nhu cầu mua sắm.

Theo đánh giá của MBS, thị trường bán lẻ vẫn đối mặt với những thách thức nhất định từ sức mua chưa phục hồi hoàn toàn và chi phí đầu vào biến động. Tuy nhiên, với xu hướng tiêu dùng hiện đại và sự mở rộng của các chuỗi bán lẻ, triển vọng trung và dài hạn của nhóm ngành này vẫn được đánh giá khả quan.

Nam Sơn (t/h)