

Cổ phiếu đáng chú ý ngày 2/6: VGC, MSB và DMX

06:35 02/06/2026

Nhiều công ty chứng khoán tiếp tục đưa ra các đánh giá khả quan đối với nhóm cổ phiếu khu công nghiệp, ngân hàng và bán lẻ trong bối cảnh thị trường chung vẫn duy trì trạng thái điều chỉnh và dòng tiền có xu hướng chọn lọc hơn. Trong đó, VGC, MSB và DMX là những cái tên nổi bật nhờ triển vọng tăng trưởng và mức định giá được cho là còn hấp dẫn.

Theo CTCK BIDV (BSC), Tổng công ty Viglacera - CTCP (VGC) vẫn duy trì triển vọng tích cực trong năm 2026, đặc biệt ở mảng bất động sản khu công nghiệp và vật liệu xây dựng.

BSC cho biết, kết quả kinh doanh quý I/2026 của VGC chưa phản ánh đầy đủ tiềm năng tăng trưởng do phần lớn doanh thu từ mảng khu công nghiệp dự kiến sẽ được ghi nhận mạnh hơn vào nửa cuối năm.



Nhóm cổ phiếu khu công nghiệp và ngân hàng tiếp tục thu hút sự quan tâm của dòng tiền đầu tháng 6.

Tại đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026, ban lãnh đạo doanh nghiệp cho biết đã ký hợp đồng cho thuê khoảng 111 ha đất khu công nghiệp chỉ trong 4 tháng đầu năm. Tuy nhiên, diện tích bàn giao thực tế trong quý I mới đạt 22 ha, chủ yếu do khác biệt về thời điểm ghi nhận doanh thu.

Theo BSC, điều này cho thấy dư địa tăng trưởng của VGC trong các quý tới vẫn còn khá lớn khi hoạt động bàn giao được đẩy mạnh hơn.

Ở mảng kính xây dựng, doanh thu quý I hoàn thành khoảng 35% kế hoạch dự phóng của công ty chứng khoán này. Biên lợi nhuận gộp cũng ghi nhận mức cải thiện tích cực hơn kỳ vọng nhờ diễn biến giá bán thuận lợi.

Dù điều chỉnh giảm nhẹ định giá so với báo cáo trước đó, BSC vẫn duy trì khuyến nghị mua đối với cổ phiếu VGC với giá mục tiêu năm 2026 là 51.800 đồng/cổ phiếu. Theo công ty chứng khoán này, việc cổ phiếu đã giảm đáng kể so với vùng đỉnh trước đây đang mở ra cơ hội đầu tư hấp dẫn hơn cho nhà đầu tư trung và dài hạn.

Ngoài nhóm khu công nghiệp, lĩnh vực bán lẻ cũng tiếp tục thu hút sự quan tâm sau thông tin liên quan đến kế hoạch IPO của chuỗi Điện Máy Xanh (DMX).

Theo đánh giá của CTCK SSI, mức giá IPO khoảng 80.000 đồng/cổ phiếu của DMX được xem là khá hợp lý nếu xét trên triển vọng tăng trưởng cũng như vị thế dẫn đầu của doanh nghiệp trong lĩnh vực bán lẻ điện máy và công nghệ tại Việt Nam.

SSI cho rằng, một trong những điểm hấp dẫn của DMX nằm ở chính sách cổ tức tiền mặt dự kiến sau IPO. Với kế hoạch chi trả cổ tức tương đương khoảng 40% mệnh giá, lợi suất cổ tức ước tính vào khoảng 5%, đây được xem là mức khá cạnh tranh trên thị trường hiện nay.

Ngoài ra, quy mô vốn hóa lớn của doanh nghiệp sau IPO cũng có thể giúp DMX đáp ứng các tiêu chí tham gia vào nhiều bộ chỉ số hoặc quỹ ETF trong tương lai, qua đó thu hút thêm dòng vốn đầu tư thụ động.

SSI cũng nhận định, DMX có thể trở thành lựa chọn thay thế cho một bộ phận nhà đầu tư muốn tiếp cận ngành bán lẻ công nghệ và điện máy nhưng gặp hạn chế về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại MWG.

Ở nhóm ngân hàng, CTCK SSI tiếp tục duy trì đánh giá khả quan đối với Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam (MSB).

Theo SSI, dù cổ phiếu MSB đã trải qua giai đoạn tăng giá đáng kể gần đây, mức định giá hiện tại vẫn được xem là tương đối hấp dẫn so với mặt bằng chung của các ngân hàng cùng quy mô.

Cụ thể, cổ phiếu MSB hiện giao dịch ở mức P/B dự phóng năm 2026 thấp hơn mức trung bình của nhóm ngân hàng tương đương trong 5 năm gần đây. Điều này cho thấy dư địa tăng giá của cổ phiếu vẫn còn nếu kết quả kinh doanh tiếp tục duy trì tích cực trong thời gian tới.

SSI nâng giá mục tiêu 12 tháng đối với MSB lên 18.000 đồng/cổ phiếu và tiếp tục duy trì khuyến nghị khả quan cho mã này.

Theo giới phân tích, trong bối cảnh thị trường chung vẫn chịu áp lực rung lắc và thanh khoản chưa cải thiện rõ rệt, dòng tiền đang có xu hướng tập trung nhiều hơn vào các doanh nghiệp sở hữu nền tảng cơ bản tốt, triển vọng tăng trưởng rõ ràng và định giá chưa quá cao.

Các nhóm ngành như khu công nghiệp, ngân hàng và bán lẻ được kỳ vọng sẽ tiếp tục thu hút sự quan tâm của nhà đầu tư nhờ triển vọng hưởng lợi từ quá trình phục hồi kinh tế, đầu tư công và tiêu dùng nội địa trong giai đoạn tới.

Tuy nhiên, các chuyên gia cũng lưu ý, nhà đầu tư cần duy trì chiến lược giải ngân có chọn lọc, ưu tiên quản trị rủi ro trong bối cảnh xu hướng ngắn hạn của thị trường vẫn chưa thực sự ổn định.

Nam Sơn (t/h)