

Cổ phiếu đáng chú ý ngày 29/10: HT1 hưởng lợi đầu tư công, MSN tăng tốc lợi nhuận

06:09 29/10/2026

HT1 được kỳ vọng hưởng lợi từ đầu tư công và tăng trưởng sản lượng, trong khi MSN ghi nhận lợi nhuận tăng mạnh nhờ nhiều mảng kinh doanh khởi sắc. Ngược lại, MCH có dư địa tăng giá hạn chế theo định giá của BVSC, đặt ra yêu cầu cân nhắc kỹ trước khi giải ngân.

HT1 và MSN có động lực tăng trưởng riêng

Trong nhóm cổ phiếu được các công ty chứng khoán khuyến nghị, CTCP Xi măng Vicem Hà Tiên (mã HT1) và CTCP Tập đoàn Masan (mã MSN) thu hút sự chú ý nhờ kết quả kinh doanh cải thiện. Tuy nhiên, động lực tăng trưởng của hai doanh nghiệp có sự khác biệt.

Với HT1, điểm đáng chú ý là sản lượng vẫn tăng trong giai đoạn thấp điểm tiêu thụ. Theo CTCK BIDV (BSC), quý III/2026, doanh nghiệp đạt doanh thu thuần 2.269 tỷ đồng, tăng 22% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông thiểu số đạt 99 tỷ đồng, tăng 16%.

Lũy kế 9 tháng, doanh thu thuần đạt 6.390 tỷ đồng, tăng 19%, còn lợi nhuận sau thuế đạt 315 tỷ đồng, tăng 67%. Sản lượng quý III tăng 14%, góp phần bù đắp áp lực chi phí đầu vào do giá than thế giới tăng. Việc giảm nợ vay và kiểm soát công nợ cũng giúp doanh nghiệp tiết giảm chi phí lãi vay.



Kết quả kinh doanh, triển vọng ngành và mức định giá là những yếu tố cần cân nhắc khi lựa chọn cổ phiếu HT1, MSN và MCH.

BSC khuyến nghị mua HT1 với giá mục tiêu 16.700 đồng/cổ phiếu. Trong khi đó, CTCK Bảo Việt (BVSC) đưa ra giá mục tiêu 15.700 đồng/cổ phiếu, tương ứng tiềm năng tăng giá 16,3% trong 12 tháng. BVSC kỳ vọng doanh nghiệp hưởng lợi từ đầu tư công, vị thế tại thị trường xi măng phía Nam và khả năng kiểm soát chi phí.

Đối với MSN, động lực tăng trưởng đến từ nhiều mảng kinh doanh. Quý III/2026, doanh thu thuần hợp nhất đạt 37.000 tỷ đồng, tăng 74,7% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 4.552 tỷ đồng, tăng 144%.

Theo CTCK SHS, MSR ghi nhận lãi 2.147 tỷ đồng nhờ giá vonfram tăng mạnh và sản lượng cải thiện. MCH quay lại đà tăng trưởng, trong khi WinCommerce ghi nhận lợi nhuận tăng 86%.

Lũy kế 9 tháng, MSN đạt doanh thu thuần 89.118 tỷ đồng, tăng 52,7%, và lợi nhuận sau thuế 10.325 tỷ đồng, tăng 131%. Tỷ lệ nợ vay trên vốn chủ sở hữu giảm từ 1,44 lần cuối năm 2025 xuống 1,3 lần.

SHS đánh giá khả quan đối với MSN, đồng thời nâng dự báo doanh thu năm 2026 lên 134.700 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế lên 15.100 tỷ đồng.

MCH cần cân nhắc dự định định giá

Trái với HT1 và MSN, cổ phiếu CTCP Hàng tiêu dùng Masan (mã MCH) được BVSC đánh giá thận trọng hơn về khả năng tăng giá.

BVSC đưa ra giá mục tiêu 143.200 đồng/cổ phiếu, tương ứng mức sinh lời kỳ vọng 2,4% so với giá đóng cửa ngày 27/10/2026, qua đó duy trì khuyến nghị trung lập.

Theo BVSC, MCH đang giao dịch ở mức P/E dự phóng năm 2026 là 24,7 lần, cao hơn mức trung vị 18 lần của các doanh nghiệp trong khu vực. Dù thấp hơn mức P/E trung bình một năm của chính doanh nghiệp là 27,7 lần, định giá hiện tại vẫn chưa tạo ra dư địa tăng giá đáng kể theo đánh giá của công ty chứng khoán này.

Nhìn chung, HT1 có triển vọng gắn với đầu tư công và tiêu thụ xi măng; MSN được hỗ trợ bởi lợi nhuận tăng trưởng cùng tình hình tài chính cải thiện; còn MCH cần được cân nhắc trên tương quan giữa giá cổ phiếu và tiềm năng tăng trưởng. Nhà đầu tư nên xem xét các giả định định giá, triển vọng kinh doanh và mức độ chấp nhận rủi ro trước khi giải ngân.

Nam Sơn (t/h)