TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Cổ phiếu đáng chú ý ngày 3/11: PVD có dư địa định giá, HPG hướng tới 25.000 đồng

06:08 03/11/2026

Trong khi MSR và SZC chưa được đánh giá hấp dẫn ở vùng giá hiện tại, PVD được chú ý nhờ mức định giá thấp hơn trung vị ngành khoan dầu khí. Với HPG, tín hiệu kỹ thuật cải thiện sau khi thoát xu hướng giảm trung hạn mở ra kỳ vọng hướng tới vùng giá 25.000 đồng/cổ phiếu.

PVD có lợi thế về định giá, MSR và SZC cần thêm thời gian

Theo CTCK TCBS, dù CTCP Masan High-Tech Materials (MSR) ghi nhận quý thứ ba liên tiếp tăng trưởng lợi nhuận, nhà đầu tư chưa nên mua đuổi cổ phiếu ở vùng giá hiện tại.

Trong quý III/2026, doanh thu thuần của MSR đạt 14.557 tỷ đồng, gấp 7,1 lần cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 2.148 tỷ đồng, tăng mạnh so với mức 5 tỷ đồng cùng kỳ và cao hơn 29% so với quý trước. Động lực đến từ giá bán và sản lượng vonfram cải thiện, trong đó sản lượng tăng 55%.

Tuy nhiên, giá APT bình quân đạt 3.129 USD/mtu, dù vẫn cao gần 6 lần cùng kỳ nhưng đã giảm 4% so với quý II. Đáng chú ý, cổ phiếu MSR tăng 187% trong 12 tháng, đưa P/E lên 16,5 lần. TCBS cho rằng mức định giá hiện tại chưa thực sự phù hợp để mua mới.



Diễn biến cổ phiếu trên thị trường chứng khoán tiếp tục phân hóa theo triển vọng kinh doanh và tín hiệu kỹ thuật.

Với CTCP Sonadezi Châu Đức (SZC), lợi nhuận sau thuế quý III đạt 22 tỷ đồng, tăng 3,8% so với cùng kỳ, trên doanh thu thuần 112 tỷ đồng. Tuy nhiên, mức tăng lợi nhuận chủ yếu nhờ nền so sánh thấp, trong khi lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh giảm 30,9%.

Doanh thu khu công nghiệp trong kỳ chỉ đạt 14 tỷ đồng, còn doanh thu chưa thực hiện tăng thêm 219 tỷ đồng. Theo TCBS, dù P/B ở mức 1,12 lần, thuộc vùng thấp nhất 11 quý, P/E dự phóng năm 2026 khoảng 41 lần vẫn là mức cao. Nhà đầu tư nên chờ diện tích ký mới duy trì ổn định và kết quả kinh doanh cải thiện rõ ràng hơn.

Ở chiều tích cực, CTCK BIDV (BSC) đánh giá Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ khoan Dầu khí (PVD) có lợi thế về định giá so với các doanh nghiệp cùng ngành. Tại mức giá đóng cửa ngày 30/10 là 17.950 đồng/cổ phiếu, PVD giao dịch với P/B 0,97 lần, thấp hơn trung vị nhóm doanh nghiệp khoan khu vực và thế giới là 1,11 lần.

BSC kỳ vọng kết quả kinh doanh quý IV/2026 của PVD cải thiện so với quý trước khi những yếu tố bất lợi ngắn hạn giảm bớt. Trong trung và dài hạn, các hợp đồng khoan dài hạn, khung giá thuê giàn ổn định 88.000-90.000 USD/ngày và kế hoạch nâng quy mô đội giàn lên 10 giàn vào năm 2030 được xem là động lực

tăng trưởng.

HPG xuất hiện tín hiệu đảo chiều kỹ thuật

Đối với cổ phiếu Tập đoàn Hòa Phát (HPG), CTCK Tiên Phong (TPS) nhận định diễn biến kỹ thuật đang cải thiện sau khi giá vượt khỏi đường xu hướng giảm trung hạn kéo dài từ tháng 4 đến tháng 10/2026.

Tại vùng giá 21.200 đồng/cổ phiếu, HPG đã vượt các đường EMA10, EMA20 và EMA50, cho thấy xu hướng ngắn hạn chuyển biến tích cực. Khối lượng giao dịch phiên 29/10 cao gấp 2,2 lần bình quân 20 phiên, góp phần củng cố tín hiệu hình thành mô hình hai đáy.

Tuy nhiên, cổ phiếu vẫn nằm dưới các đường EMA100 và EMA200, tương ứng vùng 21.700-22.360 đồng/cổ phiếu. Chỉ báo Stochastic đã tiến vào vùng quá mua, trong khi CMF vẫn âm ở mức -0,07 dù có dấu hiệu cải thiện. Vì vậy, HPG có thể xuất hiện những nhịp rung lắc trong ngắn hạn.

TPS đưa ra mục tiêu kỹ thuật 25.000 đồng/cổ phiếu. Kịch bản tích cực được duy trì nếu giá giữ vững vùng hỗ trợ 20.910-21.110 đồng/cổ phiếu.

Nam Sơn *(t/h)*