

Cổ phiếu đáng quan tâm đầu tuần: Ưu tiên nhóm ngân hàng, bán lẻ và logistics

06:28 01/06/2026

Nhiều công ty chứng khoán tiếp tục đưa ra đánh giá tích cực đối với một số cổ phiếu ngân hàng, bán lẻ và vận tải biển trong bối cảnh thị trường vẫn duy trì trạng thái giằng co quanh vùng hỗ trợ quan trọng. Trong đó, VCB, HDB, MWG và HAH là những mã được khuyến nghị mua hoặc tăng tỷ trọng nhờ triển vọng tăng trưởng lợi nhuận khả quan trong giai đoạn tới.

Theo CTCK MB (MBS), Vietcombank (VCB) được đánh giá là một trong những ngân hàng có nền tảng tài chính vững chắc nhất hiện nay nhờ lợi thế lớn về chi phí vốn và chất lượng tài sản.

MBS cho rằng, biên lãi ròng (NIM) của VCB có thể phục hồi rõ nét trong giai đoạn 2026 - 2027 khi mặt bằng lãi suất cho vay được cải thiện trở lại. Bên cạnh đó, tỷ lệ CASA ở mức cao cùng chi phí vốn thấp nhất ngành tiếp tục là lợi thế giúp ngân hàng duy trì khả năng sinh lời vượt trội.

Ngoài yếu tố tăng trưởng tín dụng, chất lượng tài sản được kiểm soát tốt cũng giúp Vietcombank duy trì chi phí tín dụng ở mức thấp hơn so với mặt bằng chung ngành ngân hàng.



Dòng tiền trên thị trường đang tập trung vào các doanh nghiệp có nền tảng tài chính và tăng trưởng ổn định.

Hiện cổ phiếu VCB đang giao dịch với mức P/B khoảng 1,9 lần theo giá trị sổ sách dự phóng năm 2026, thấp hơn đáng kể so với mức trung bình ba năm gần đây. Trên cơ sở đó, MBS đưa ra giá mục tiêu cho VCB trong 12 tháng tới là 75.900 đồng/cổ phiếu.

Tuy nhiên, công ty chứng khoán này cũng lưu ý một số rủi ro có thể ảnh hưởng tới triển vọng của ngân hàng như áp lực cạnh tranh lãi suất huy động hoặc chất lượng dư nợ trái phiếu doanh nghiệp chưa cải thiện hoàn toàn.

Ở nhóm ngân hàng tư nhân, CTCK SSI nâng khuyến nghị đối với HDBank (HDB) từ trung lập lên mua với giá mục tiêu 35.000 đồng/cổ phiếu, tương ứng tiềm năng tăng giá hơn 30% so với thị giá hiện tại.

Theo SSI, HDB đang sở hữu nhiều động lực hỗ trợ tăng trưởng trong thời gian tới nhờ tốc độ mở rộng tín dụng cao hơn mặt bằng chung ngành và triển vọng lợi nhuận duy trì tích cực. Ngoài ra, chiến lược tập trung vào mảng bán lẻ và tài chính tiêu dùng tiếp tục giúp ngân hàng cải thiện hiệu quả hoạt động.

Trong nhóm cổ phiếu bán lẻ, CTCK Agriseco (AGR) đánh giá tích cực đối với MWG nhờ triển vọng phục hồi của các mảng kinh doanh cốt lõi. Theo AGR, kết quả kinh doanh của doanh nghiệp được kỳ vọng cải thiện khi sức mua tiêu dùng dần hồi phục, trong khi chuỗi điện máy và bán lẻ công nghệ tiếp tục giữ vai trò chủ lực.

Đáng chú ý, thông tin liên quan đến kế hoạch IPO chuỗi Điện Máy Xanh được kỳ vọng sẽ trở thành yếu tố hỗ trợ tâm lý cho cổ phiếu MWG trong thời gian tới.

Hiện MWG đang giao dịch ở mức P/E thấp hơn trung bình lịch sử của doanh nghiệp. Trên cơ sở đó, AGR khuyến nghị tăng tỷ trọng đối với cổ phiếu này với giá mục tiêu 95.000 đồng/cổ phiếu, tương ứng dư địa tăng khoảng 22%.

Bên cạnh bán lẻ, nhóm vận tải biển và logistics cũng tiếp tục nhận được sự quan tâm khi triển vọng ngành được đánh giá tích cực trong trung và dài hạn.

Theo AGR, Công ty cổ phần Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HAH) vẫn duy trì triển vọng kinh doanh khả quan nhờ nguồn thu ổn định từ mảng cho thuê tàu định hạn. Ngoài ra, chiến lược mở rộng đội tàu trong trung và dài hạn được kỳ vọng sẽ tạo thêm động lực tăng trưởng cho doanh nghiệp trong các năm tới.

AGR khuyến nghị tăng tỷ trọng đối với HAH với giá mục tiêu 62.000 đồng/cổ phiếu, tương ứng mức tăng kỳ vọng khoảng 15% so với hiện tại.

Trong khi đó, Tổng CTCP Công trình Viettel (CTR) được đánh giá phù hợp với chiến lược nắm giữ trung hạn nhờ kết quả kinh doanh duy trì tăng trưởng ổn định.

Theo AGR, CTR ghi nhận mức tăng trưởng tích cực trong quý I/2026 ở nhiều mảng hoạt động chính, đặc biệt là xây dựng hạ tầng và vận hành khai thác. Doanh nghiệp được kỳ vọng tiếp tục hưởng lợi từ làn sóng đầu tư công cũng như sự phục hồi của thị trường bất động sản trong thời gian tới.

Ngoài ra, kế hoạch chi trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 12% cũng được xem là yếu tố hỗ trợ đối với cổ đông hiện hữu. AGR hiện khuyến nghị nắm giữ CTR với giá mục tiêu sau điều chỉnh là 98.000 đồng/cổ phiếu.

Trong bối cảnh thị trường chung vẫn dao động trong trạng thái tích lũy và dòng tiền có sự phân hóa mạnh, giới phân tích cho rằng nhà đầu tư nên ưu tiên các doanh nghiệp có nền tảng tài chính tốt, triển vọng tăng trưởng rõ ràng và định giá còn hấp dẫn để gia tăng cơ hội đầu tư trong trung và dài hạn.

Nam Sơn (t/h)