

Cổ phiếu ngày 26/10: Dòng tiền tìm cơ hội ở ngân hàng, bán lẻ và năng lượng

06:03 26/10/2026

Trong bối cảnh thị trường phân hóa, nhóm ngân hàng tiếp tục thu hút sự chú ý nhờ kết quả kinh doanh tích cực, trong khi bán lẻ và năng lượng được kỳ vọng hưởng lợi từ triển vọng lợi nhuận. Các mã TCB, FCN, CTG, MWG, QTP và NT2 được một số công ty chứng khoán đưa ra khuyến nghị tích cực, song vẫn có những yếu tố rủi ro cần theo dõi.

TCB tăng trưởng lợi nhuận, FCN và CTG phát tín hiệu hồi phục

CTCK BIDV (BSC) duy trì khuyến nghị mua đối với cổ phiếu TCB của Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam, với giá mục tiêu 41.800 đồng/CP.

Theo BSC, lợi nhuận trước thuế quý III/2026 của TCB đạt 10.375 tỷ đồng, tăng 26% so với cùng kỳ và là mức cao kỷ lục. Lũy kế 9 tháng, ngân hàng hoàn thành 78% dự báo lợi nhuận trước thuế cả năm của BSC, đạt 37.002 tỷ đồng theo dự báo của đơn vị này, mở ra khả năng vượt kế hoạch dự phóng.

NIM phục hồi lên 3,5%, nhưng chi phí vốn tăng và tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA) thu hẹp vẫn tạo áp lực. Bên cạnh đó, nợ xấu bán lẻ và doanh nghiệp tăng, tỷ lệ bao phủ nợ xấu giảm còn 107%. BSC đánh giá nền tảng vốn vững chắc và khả năng cho vay các dự án hạ tầng nằm ngoài hạn mức tín dụng thông thường có thể hỗ trợ triển vọng tăng trưởng của TCB.



Nhà đầu tư theo dõi diễn biến thị trường và lựa chọn cổ phiếu dựa trên triển vọng kinh doanh, định giá và tín hiệu kỹ thuật.

Với FCN, CTCK Tiên Phong (TPS) đưa ra khuyến nghị mua dựa trên tín hiệu kỹ thuật tích cực. Cổ phiếu Fecon đã vượt đường xu hướng giảm kéo dài từ tháng 8/2025 và đang hoàn thiện mô hình hai đáy. Giá hiện tại 10.900 đồng/CP nằm trên các đường EMA10, EMA20 và EMA50, cho thấy xu hướng ngắn hạn cải thiện.

Tuy nhiên, FCN vẫn nằm dưới các đường EMA100 và EMA200, tương ứng vùng kháng cự 11.300-12.140 đồng/CP. Chỉ báo Stochastic tiến sát vùng quá mua cũng cảnh báo khả năng rung lắc. TPS đánh giá việc giữ vững vùng hỗ trợ 10.650-10.840 đồng/CP là điều kiện quan trọng để duy trì đà hồi phục.

Đối với CTG, TPS cũng khuyến nghị mua khi cổ phiếu Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam thoát khỏi đường xu hướng giảm hình thành từ tháng 7/2026 và củng cố mô hình hai đáy. Giá cổ phiếu ở mức 30.950 đồng/CP, cao hơn các đường EMA10, EMA20 và EMA50.

Dù vậy, CTG đang tiến gần vùng quá mua, trong khi kháng cự trung và dài hạn nằm tại 31.430-32.170 đồng/CP. Vùng hỗ trợ 30.240-30.610 đồng/CP sẽ đóng vai trò quan trọng đối với khả năng duy trì xu hướng tăng ngắn hạn.

MWG, QTP và NT2 được khuyến nghị tăng tỷ trọng

CTCK Agriseco (AGR) khuyến nghị tăng tỷ trọng MWG với giá mục tiêu 91.000 đồng/CP, tương ứng tiềm năng tăng khoảng 21%.

Agriseco dự phóng doanh thu năm 2026 của Công ty CP Đầu tư Thế giới Di động đạt 202.900 tỷ đồng, tăng 30%; lợi nhuận sau thuế công ty mẹ đạt 11.900 tỷ đồng, tăng 69%. MWG hiện giao dịch ở mức P/E 11,3 lần, thấp hơn trung vị 10 năm là 16,9 lần. Dù lạm phát có thể gây sức ép lên sức mua, nhu cầu hàng thiết yếu và chính sách trả chậm được kỳ vọng hỗ trợ hoạt động kinh doanh.

Với QTP, Agriseco đặt giá mục tiêu 12.500 đồng/CP, tương ứng tiềm năng tăng khoảng 14%. Triển vọng doanh nghiệp được hỗ trợ bởi nhu cầu điện tăng vào cuối năm, khả năng huy động nhiệt điện than thuận lợi trong điều kiện El Nino và nguồn thu tài chính ổn định. QTP hiện có P/B 0,84 lần, thấp hơn vùng 1,16-1,22 lần trong giai đoạn 2023-2024 có điều kiện thời tiết tương đồng.

Đối với NT2, Agriseco nâng giá mục tiêu lên 27.000 đồng/CP và khuyến nghị tăng tỷ trọng, tương ứng tiềm năng tăng khoảng 12%. Lợi nhuận sau thuế quý III/2026 tăng 95% so với cùng kỳ, vượt kỳ vọng của đơn vị phân tích. Agriseco dự báo lợi nhuận sau thuế cả năm đạt 1.460-1.490 tỷ đồng, tăng khoảng 30%, nhờ triển vọng sản lượng huy động thuận lợi và nguồn thu tài chính ổn định.

Các khuyến nghị trên dựa trên dự báo và đánh giá của từng công ty chứng khoán. Nhà đầu tư cần cân nhắc định giá, diễn biến thị trường và mức độ chấp nhận rủi ro trước khi quyết định giải ngân.

Nam Sơn (t/h)