

Hai cổ phiếu được chuyên gia khuyến nghị MUA, tiềm năng tăng giá tới 23%

10:49 30/11/2025

Dù đối mặt với biên lãi ròng thu hẹp và áp lực trích lập dự phòng, ngành ngân hàng vẫn được nhiều tổ chức phân tích đánh giá là “xương sống” của thị trường năm 2025-2026.

Trong một thị trường ngày càng phân hóa, dòng tiền có xu hướng chọn lọc mạnh mẽ hơn, ưu tiên những doanh nghiệp duy trì được tăng trưởng ổn định và kiểm soát tốt rủi ro. Trong bối cảnh đó, hai cổ phiếu ngân hàng gồm BID và MBB, đồng thời được các công ty chứng khoán lớn đưa vào danh sách khuyến nghị MUA, với mức tăng giá kỳ vọng từ 16% đến hơn 23%.



BID: “Ứng viên” tăng giá nổi bật với dư địa hơn 23%

Báo cáo mới phát hành của Chứng khoán ACB (ACBS) cho thấy BID tiếp tục nằm trong nhóm cổ phiếu ngân hàng đáng chú ý nhất. ACBS đưa ra khuyến nghị MUA với giá mục tiêu 46.100 đồng/cổ phiếu, tương ứng dư địa tăng gần 24% so

với mức giá đóng cửa ngày 28/11 là 37.100 đồng.

BID ghi nhận lợi nhuận trước thuế quý III/2025 tăng 16,9% so với cùng kỳ, dù có sự điều chỉnh nhẹ theo quý. Tăng trưởng tín dụng đạt 8,8% so với đầu năm, thấp hơn mức bình quân toàn ngành nhưng vẫn nằm trong vùng an toàn. Trong khi đó, NIM tiếp tục duy trì ở mức thấp 2,09% trong bối cảnh lãi suất cho vay neo thấp, khiến thu nhập lãi thuần chỉ tăng khiêm tốn. Điểm sáng đáng chú ý lại đến từ thu nhập ngoài lãi, tăng tới 83% so với cùng kỳ nhờ thu hồi nợ xấu và dịch vụ thanh toán cải thiện.

Chất lượng tài sản của BID vẫn ổn định với tỷ lệ nợ xấu ở mức 1,87% và tỷ lệ bao phủ nợ xấu tăng lên 95%. Tuy vậy, số ngày thu lãi duy trì mức cao 57 ngày cho thấy rủi ro nợ tiềm ẩn vẫn cần theo dõi sát. Dẫu vậy, trong đánh giá tổng thể, ACBS cho rằng bức tranh lợi nhuận của BID vẫn đủ tích cực để duy trì quan điểm mua vào.

MBB: Mã ngân hàng tăng trưởng bền với kỳ vọng tăng 16%

Trong khi BID gây chú ý nhờ sự bứt phá ở mảng thu nhập ngoài lãi, MBB được Agriseco Research đánh giá cao bởi khả năng duy trì tăng trưởng đều và nền tảng tài chính vững chắc. Agriseco đưa ra khuyến nghị tăng tỷ trọng đối với MBB với giá mục tiêu 27.000 đồng/cổ phiếu, tương ứng mức tăng kỳ vọng 16%.

Kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm cho thấy MBB tiếp tục khẳng định vị thế trong nhóm ngân hàng có tăng trưởng tốt nhất. Lợi nhuận trước thuế đạt 23.139 tỷ đồng, tăng 12% so với cùng kỳ. Thu nhập lãi tăng mạnh 25% đã bù đắp cho chi phí dự phòng tăng cao, trong khi thu nhập ngoài lãi tăng gần 14% nhờ thu hồi nợ xấu. Tín dụng tăng trưởng 19,9%, vượt xa mức bình quân ngành. Các mảng cho vay bất động sản, công nghiệp chế biến, thương mại và bán lẻ đều ghi nhận nhịp tăng mạnh, góp phần mở rộng dư nợ.

MBB cũng duy trì lợi thế cạnh tranh về chi phí vốn với tỷ lệ CASA ở mức 37%, thuộc nhóm cao nhất thị trường giúp NIM đạt 4,1%, vượt trội so với mức trung bình toàn ngành. Agriseco kỳ vọng NIM của ngân hàng này có thể tiếp tục cải thiện lên 4,3-4,5% nhờ chiến lược cân bằng hiệu quả giữa khách hàng cá nhân và doanh nghiệp. Chất lượng tài sản cũng cải thiện rõ rệt với tỷ lệ nợ xấu giảm còn 1,9% và nợ nhóm 2 hạ xuống 1,4%.

Trên phương diện kỹ thuật, MBB đang hình thành vùng tích lũy sau khi điều chỉnh hơn 20% kể từ tháng 8. Khối lượng bán giảm, MACD cho tín hiệu đảo chiều - những tín hiệu cho thấy dòng tiền có thể sớm quay lại.

Minh Minh