

Một số cổ phiếu đáng chú ý ngày 22/4: MWG, FRT, VPB

05:47 22/04/2026

Công ty chứng khoán phân tích và đưa ra nhận định mua, bán đối với các cổ phiếu MWG, FRT, VPB.



Thế Giới Di Động (MWG): Khuyến nghị mua, giá mục tiêu 113.000 đồng/cp

Kết phiên 21/4, cổ phiếu MWG giảm gần 2% xuống 85.600 đồng/cp. Thanh khoản ghi nhận hơn 7,2 triệu đơn vị giao dịch, tương ứng giá trị khoảng 623 tỷ đồng.

Trong báo cáo công bố cùng ngày, Chứng khoán BIDV (BSC) duy trì khuyến nghị mua đối với cổ phiếu MWG, với giá mục tiêu trung hạn 113.000 đồng/cp, tương ứng tiềm năng tăng giá khoảng 32%.

BSC cũng cập nhật nội dung tại ĐHĐCĐ thường niên 2026 của MWG vừa tổ chức. Kết quả kinh doanh quý I/2026 duy trì xu hướng tăng trưởng mạnh, đánh dấu 4 quý liên tiếp lập đỉnh mới. Doanh thu đạt hơn 46.250 tỷ đồng, tăng 28% so với cùng kỳ (YoY) và 8% so với quý trước (QoQ); lợi nhuận sau thuế đạt 2.668 tỷ đồng, tăng 72% YoY và 28% QoQ, hoàn thành lần lượt 25% kế hoạch doanh thu và 29% kế hoạch lợi nhuận năm.

Chuỗi Điện Máy Xanh (DMX), dự kiến IPO, ghi nhận doanh thu thuần 32.613 tỷ đồng, tăng 30% YoY; trong đó doanh thu trả chậm tăng 50% YoY. Lợi nhuận sau thuế đạt 2.206 tỷ đồng, tăng 49% YoY.

Về triển vọng, doanh nghiệp dự báo kết quả kinh doanh trong các tháng tới tiếp tục tăng trưởng nhờ yếu tố mùa vụ (như nhu cầu điều hòa, các sự kiện thể thao lớn) và sự cải thiện từ Bách Hóa Xanh, đặc biệt tại các cửa hàng mở mới.

Xét về bối cảnh vĩ mô, dù tình hình địa chính trị thế giới còn nhiều bất định, công ty vẫn giữ quan điểm tích cực nhờ chính sách điều hành trong nước. MWG tiếp tục điều chỉnh chiến lược theo hướng linh hoạt, thích ứng với biến động cung - cầu, với định hướng “nước chảy về chỗ trũng”.

Doanh nghiệp cũng bổ sung ngành nghề kinh doanh liên quan đến bất động sản, chủ yếu nhằm tối ưu hóa việc khai thác kho bãi nội bộ, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật.

Về chiến lược các chuỗi chủ lực, Bách Hóa Xanh đặt mục tiêu tăng trưởng doanh thu cửa hàng hiện hữu khoảng 10%/năm, đồng thời mở rộng ra miền Bắc với khoảng 100 cửa hàng, với lộ trình dựa trên tối ưu hóa logistics.

Điện Máy Xanh sẵn sàng cho giai đoạn tăng trưởng mới, chuyển từ bán sản phẩm thuần túy sang cung cấp “giải pháp tài chính” cho khách hàng, qua đó nâng cao giá trị dịch vụ.

MWG cũng đẩy mạnh mảng dịch vụ lắp đặt và sửa chữa, từng bước chuyển từ phục vụ nội bộ sang cung cấp dịch vụ cho đối tác, tiến tới đa dạng hóa dịch vụ sửa chữa trong gia đình.

Tại thị trường quốc tế, liên doanh Erablue duy trì tỷ lệ sở hữu 45% theo quy định tại nước sở tại, đồng thời công ty khẳng định đã phân định rõ vai trò trong liên doanh.

Về hoạt động M&A, MWG cho biết luôn sẵn sàng nắm bắt cơ hội dựa trên lợi thế trong ngành bán lẻ.

Về quyền lợi cổ đông, doanh nghiệp ưu tiên chia cổ tức bằng tiền mặt trong năm 2026, thay vì mua cổ phiếu quỹ do vướng quy định pháp lý. Hội đồng quản trị nhấn mạnh cam kết bảo vệ quyền lợi cổ đông và tối ưu hóa lợi ích dài hạn.

Ngoài ra, MWG đang phối hợp với đơn vị kiểm toán để từng bước áp dụng chuẩn mực kế toán quốc tế (IFRS), đồng thời đánh giá tác động từ chính sách ESOP là không đáng kể do tỷ lệ phát hành đang giảm dần.

Long Châu (FRT): Khuyến nghị khả quan, giá mục tiêu 175.300 đồng/cp

Kết phiên 21/4, cổ phiếu FRT tăng 0,13% lên 151.000 đồng/cp. Thanh khoản ghi nhận 420.700 đơn vị (63 tỷ đồng), cao hơn 25% so với bình quân 10 ngày.

Trong báo cáo công bố cùng ngày, Chứng khoán ACB (ACBS) duy trì khuyến nghị khả quan với cổ phiếu FRT, với giá mục tiêu 175.300 đồng/cp, tương ứng tiềm năng tăng giá 16,1%.

Theo kế hoạch năm 2026, FRT đặt mục tiêu doanh thu thuần 59.500 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ, và lợi nhuận sau thuế 1.550 tỷ đồng, tăng 27%.

Kết quả kinh doanh quý I/2026 chưa chịu ảnh hưởng tiêu cực từ các biến động trong và ngoài nước. Doanh thu thuần sơ bộ đạt 14.875 tỷ đồng, tăng khoảng 27% so với cùng kỳ, trong khi lợi nhuận trước thuế ước đạt khoảng 464 tỷ đồng, tăng 70%. Mức tăng trưởng này cao hơn kỳ vọng của ACBS.

Đối với chuỗi Long Châu, doanh nghiệp dự kiến mở rộng thêm 450 nhà thuốc và trung tâm tiêm chủng, đồng thời duy trì vị thế dẫn đầu trong các phân khúc thuốc kê đơn, thuốc thể hệ mới và thuốc hiếm. Mục tiêu trong năm 2026 là đưa khoảng 30 loại thuốc mới, hiếm về Việt Nam.

Doanh nghiệp cũng đẩy mạnh hợp tác với các hãng dược lớn nhằm đưa các giải pháp điều trị tiên tiến về thị trường trong nước, đồng thời nâng cao trải nghiệm khách hàng và mở rộng danh mục dịch vụ.

Đối với FPT Shop, công ty định hướng đa dạng hóa sản phẩm, đẩy mạnh kênh online và phát triển các dịch vụ số, bao gồm SIM FPT.

Ngoài ra, FRT có kế hoạch đưa sản phẩm UAV vào kinh doanh. Trong giai đoạn đầu, công ty tập trung vào bán lẻ, sau đó có thể mở rộng sang đào tạo, bảo dưỡng khi điều kiện thị trường phù hợp. Tuy nhiên, lĩnh vực này cần thêm thời gian do yêu cầu pháp lý và đặc thù ngành.

Doanh nghiệp dự kiến chia cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 5% (cổ đông sở hữu 20 cổ phiếu sẽ nhận thêm 1 cổ phiếu mới), dự kiến thực hiện trước khi kết thúc

quý III/2026.

VPBank (VPB): Khuyến nghị mua, giá mục tiêu 34.620 đồng/cp

Kết phiên 21/4, cổ phiếu VPB giảm 1,8% xuống 27.550 đồng/cp. Thanh khoản đạt 12,8 triệu đơn vị, tương ứng giá trị khoảng 355,5 tỷ đồng.

Trong báo cáo mới nhất, Chứng khoán Yuanta duy trì khuyến nghị mua với tỷ suất sinh lời kỳ vọng 12 tháng đạt 25,7%. Cổ phiếu VPB hiện giao dịch ở mức P/B dự phóng năm 2026 khoảng 1,1 lần, tương đương trung bình ngành.

Trong quý I/2026, VPBank ghi nhận lợi nhuận sau thuế đạt khoảng 6.200 tỷ đồng. Tăng trưởng đến từ việc mở rộng tín dụng 10,2% từ đầu năm, thu nhập lãi thuần tăng 27% và thu nhập phí tăng 81% so với cùng kỳ.

Dư nợ tín dụng vượt mốc 1 triệu tỷ đồng, cao gấp 3 lần mức bình quân ngành, với động lực chính đến từ khách hàng doanh nghiệp, bên cạnh SME và bán lẻ.

Thu nhập lãi thuần đạt 16.900 tỷ đồng, tăng 27% YoY, trong khi chi phí dự phòng tăng 15% YoY, phản ánh sự thận trọng trong bối cảnh tăng trưởng tín dụng cao.

Chỉ số CIR giảm xuống 21,7%, thuộc nhóm thấp nhất ngành, trong khi hệ số an toàn vốn (CAR) đạt khoảng 14%.

Các công ty con tiếp tục đóng góp tích cực, trong đó VPBankS đạt lợi nhuận trước thuế 515 tỷ đồng, OPES đạt 261 tỷ đồng, FE Credit duy trì chuỗi có lãi và GPBank đạt khoảng 400 tỷ đồng.

Ngân hàng có kế hoạch phát hành riêng lẻ 5% cho nhà đầu tư nước ngoài, dự kiến nâng hệ số CAR lên khoảng 16%, qua đó củng cố nền tảng vốn cho tăng trưởng.

PV