TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Những cổ phiếu đáng chú ý ngày 14/9

17:16 13/09/2026

Một số cổ phiếu cần quan tâm trước phiên 14/9 của các công ty chứng khoán.



Cổ phiếu cần quan tâm ngày 14/9.

Cổ phiếu DGW

CTCK Bảo Việt (BVSC)

Dự phóng năm 2026F, CTCP Thế giới số (DGW – sàn HOSE) doanh thu thuần đạt 34.122 tỷ đồng (tăng trưởng 28,1%) và lợi nhuận sau thuế - cổ đông thiểu số 875 tỷ đồng (tăng trưởng 59,6%).

Năm 2027F, doanh thu thuần và lợi nhuận sau thuế- cổ đông thiểu số đạt 38.208 tỷ đồng (tăng trưởng 12,0%) và 938 tỷ đồng (tăng trưởng 7,2%). Lợi nhuận năm 2027F tăng trưởng thấp hơn so với doanh thu chủ yếu do biên lợi nhuận gộp giảm so với mức cao của 2026 sau khi việc hưởng lợi từ giá bán tăng không còn nhiều.

BVSC xác định giá mục tiêu đối với DGW là 53.000 đồng/cp tại thời điểm giữa năm 2027F, trên cơ sở kết hợp phương pháp DCF và P/E mục tiêu 13,0x áp dụng cho EPS bình quân 2026F–2027F. Khuyến nghị OUTPERFORM.

Cổ phiếu GAS

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

GAS tiếp tục ghi nhận kết quả kinh doanh tích cực trong quý II/2026 khi doanh thu tăng 44%, nhờ giá bán khí cải thiện cùng sản lượng LNG tăng trưởng tốt. Lợi nhuận sau thuế thuộc về cổ đông thiểu số đạt mức tăng 23%, thấp hơn doanh thu do khoản hoàn nhập dự phòng nợ phải thu khó đòi trong kỳ giảm so với cùng kỳ.

Diễn biến giá dầu đang tạo thêm động lực cho hoạt động kinh doanh của GAS. Giá Brent đã trở lại vùng 95 USD/thùng trong bối cảnh căng thẳng Mỹ - Iran khiến nguồn cung tại Trung Đông bị ảnh hưởng, lưu lượng tàu qua Eo biển Hormuz duy trì ở mức thấp. KBSV dự báo giá dầu có thể dao động 85 - 95 USD/thùng trong ngắn hạn, qua đó hỗ trợ biên lợi nhuận mảng khí thượng nguồn.

Ở góc độ dài hạn, Luật Dầu khí sửa đổi với các chính sách ưu đãi cho mỏ cận biên được kỳ vọng thúc đẩy đầu tư và phát triển các nguồn khí mới. GAS có khả năng tận dụng nguồn khí bổ sung thông qua hệ thống hạ tầng hiện hữu, dù lợi ích dự kiến sẽ thể hiện rõ hơn trong trung và dài hạn.

Trên cơ sở định giá theo phương pháp FCFF và EV/EBITDA, KBSV khuyến nghị mua cổ phiếu GAS với giá mục tiêu 96.300 đồng/cổ phiếu, cao hơn 16,2% so với mức giá đóng cửa ngày 11/9/2026.

Cổ phiếu DCM

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

Trong quý II/2026, DCM ghi nhận doanh thu tăng 10%, chủ yếu nhờ giá bán urê đi lên trong bối cảnh thị trường chịu ảnh hưởng từ các yếu tố địa chính trị. Lợi nhuận sau thuế thuộc về cổ đông thiểu số tăng 36%, khi giá bán sản phẩm đầu ra tăng nhanh hơn chi phí khí đầu vào.

Sau khi tăng mạnh trong quý II, giá urê thế giới đã hạ nhiệt về vùng trước chiến tranh do nhu cầu suy yếu và nguồn cung từ Trung Quốc dần trở lại. Với DCM, xuất khẩu urê tiếp tục được kỳ vọng là động lực chính cho doanh thu, trong khi giá bán và sản lượng urê nội địa có khả năng đi ngang trong nửa cuối năm do

không phải giai đoạn cao điểm tiêu thụ.

KBSV điều chỉnh tăng 10% dự báo giá khí đầu vào của DCM trong giai đoạn 2028–2030F, do nguồn khí Nam Du – U Minh dự kiến được bổ sung từ quý IV/2028. Với mức giá dự kiến 11,56 USD/mmBTU, nguồn khí này cao hơn khoảng 35% so với các nguồn hiện hữu, tạo áp lực lên chi phí đầu vào của doanh nghiệp.

Luật Dầu khí sửa đổi được kỳ vọng rút ngắn thời gian phê duyệt FDP và tăng ưu đãi đối với các mỏ khó khai thác, qua đó thúc đẩy hoạt động đầu tư E&P và duy trì nguồn cung dầu khí trong nước. Tuy nhiên, với DCM, tác động được đánh giá gián tiếp và có độ trễ, chủ yếu thông qua việc cải thiện nguồn cung khí nội địa.

Dựa trên định giá kết hợp FCFF và EV/EBITDA, KBSV khuyến nghị mua cổ phiếu DCM với giá mục tiêu 42.100 đồng/cổ phiếu, tương ứng mức tăng 29,5% so với giá đóng cửa ngày 11/9/2026.

Cổ phiếu GVR, TRC và PHR

CTCK MB (MBS)

MBS dự báo giá cao su SVR10 sẽ tiếp tục duy trì ở mức cao đến cuối năm 2026, trước khi tăng lên vùng 2,8-3,0 USD/kg trong năm 2027. Theo đánh giá của MBS, các diễn biến thời tiết cực đoan có thể làm nguồn cung cao su thiếu hụt nghiêm trọng hơn, qua đó tạo động lực cho mặt bằng giá.

Lợi nhuận ròng của các doanh nghiệp cao su trong năm 2026 được dự báo tăng 92%, nhờ giá cao su duy trì cao và nguồn thu từ đền bù đất. Sang năm 2027, lợi nhuận ròng toàn ngành dự kiến giảm 3% so với cùng kỳ, chủ yếu do lợi nhuận từ hoạt động đền bù đất có thể giảm 36%. Trong khi đó, lợi nhuận từ khai thác cao su và thanh lý gỗ vẫn được kỳ vọng tăng lần lượt 6% và 4%.

MBS duy trì đánh giá khả quan đối với ngành cao su, đồng thời ưu tiên các cổ phiếu GVR, TRC và PHR trong giai đoạn nửa cuối năm 2026 đến năm 2027.

Hà Trần *(t/h)*