

Những cổ phiếu đáng chú ý ngày 23/2

18:04 22/02/2026

Một số cổ phiếu cần quan tâm trước phiên 23/2 của các công ty chứng khoán.



Ảnh minh họa.

Cổ phiếu DPG

CTCK Bảo Việt (BVSC)

Chúng tôi đánh giá Công ty cổ phần Đạt Phương (DPG - sàn HOSE) là doanh nghiệp sở hữu nền tảng hoạt động ổn định, với lợi thế cạnh tranh đáng kể trong lĩnh vực xây dựng hạ tầng giao thông, đặc biệt là thi công cầu đường.

Bên cạnh đó, sức khỏe tài chính vững chắc và dòng tiền hoạt động kinh doanh ổn định - được hỗ trợ bởi hiệu quả vận hành của các nhà máy thủy điện - tạo nền tảng cho doanh nghiệp duy trì khả năng triển khai các kế hoạch đầu tư dài hạn.

Ở mảng bất động sản, dự án Casamia Balanca Hội An được kỳ vọng trở thành động lực tăng trưởng kết quả kinh doanh chủ đạo trong giai đoạn 2026-2030, khi các vướng mắc pháp lý đã được tháo gỡ và tiến độ triển khai có thể đẩy nhanh.

Song song với đó, dự án nhà máy sản xuất kính hoa siêu trắng được đánh giá là một nguồn đóng góp lợi nhuận tiềm năng trong trung hạn, trong bối cảnh nhu cầu lắp đặt điện mặt trời tiếp tục gia tăng.

Từ kết quả định giá và những điểm nhấn trên, BVSC khuyến nghị OUTPERFORM cho DPG, giá mục tiêu là 56.450 đồng/cp, tương ứng tiềm năng tăng giá +21%.

Cổ phiếu OCB

CTCK BIDV (BSC)

Kết quả kinh doanh quý IV và cả năm 2025 của Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB - sàn HOSE) cao hơn so với dự báo của chúng tôi, chủ yếu tới từ phần thu nhập xử lý nợ xấu vượt kỳ vọng. Nhìn về triển vọng cho năm 2026, BSC hiện đang dự báo lợi nhuận trước thuế của OCB đạt 5,5 nghìn tỷ (tăng 10% so với năm trước), và đang xem xét điều chỉnh lại dự báo.

Về cơ bản, OCB vẫn đang trong giai đoạn cấu trúc lại hoạt động và khách hàng, và tăng trưởng tín dụng đang có sự hụt lại so với mặt bằng chung của ngành. Chúng tôi cho rằng, trong bối cảnh tăng trưởng tín dụng đang được kiểm soát chặt hơn, bên cạnh việc NIM vẫn đang chịu áp lực, tăng trưởng lợi nhuận của OCB sẽ có xu hướng phụ thuộc nhiều hơn vào các nguồn thu nhập ngoài lãi.

Hiện OCB đang được giao dịch tại mức PB 0.9x, thấp hơn khoảng 30% so với trung bình các NHTM mà chúng tôi theo dõi. BSC hiện khuyến nghị nắm giữ đối với OCB, với giá mục tiêu cho năm 2026 là 13,500 VND/cp, tương ứng với P/B fwd 1.0x, phản ánh kỳ vọng thấp hơn đối với nhóm NHTM có quy mô nhỏ.

Cổ phiếu GEX

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

Trong năm 2025, CTCP Tập đoàn Gelex (GEX) ghi nhận doanh thu và lợi nhuận trước thuế lần lượt 39.918 tỷ đồng và 4,697 tỷ đồng (tăng trưởng 17%/30%), hoàn thành lần lượt 106%/154% kế hoạch cả năm. Các mảng kinh doanh đều ghi nhận tăng trưởng tích cực 2 con số, đặc biệt mảng thiết bị điện là trụ cột tăng trưởng chính, đạt 25.248 tỷ đồng doanh thu (tăng trưởng 21%).

Tăng cường và bổ sung hạ tầng truyền tải/phân phối điện là mục tiêu phát triển trong Quy hoạch điện VIII, mở ra cơ hội tăng trưởng cho GELEX nhờ sở hữu hệ sinh thái thiết bị điện đa dạng. Trong kịch bản cơ sở, doanh thu và lợi nhuận của GEE dự kiến tăng trưởng kép đến 2030 lần lượt 10% và 12% nhờ biên lợi nhuận được cải thiện thông qua việc quản lý hiệu quả hàng tồn kho.

KBSV ước tính doanh thu mảng vật liệu xây dựng 2026/2027 đạt 9.222/9.416 tỷ đồng (tăng trưởng 7%/2%), với biên lợi nhuận gộp cải thiện và duy trì mức 19-20% nhờ: i) Thị trường bất động sản hồi phục thúc đẩy sản lượng bán hàng; ii) Mức thuế chống bán phá giá tạo thuận lợi cho mảng kính cải thiện hiệu quả kinh doanh. Bất chấp tín hiệu chậm lại của khu vực FDI, mảng KCN & BĐS dự kiến vẫn tăng trưởng doanh thu tương đối ổn định trong 2026, đạt 4.966 tỷ đồng (tăng trưởng 8,9%), tương đương 134 ha diện tích bàn giao nhờ lợi thế vị trí thuận lợi.

Kết hợp 2 phương pháp định giá FCFF và SOTP, KBSV khuyến nghị mua GEX, với giá mục tiêu 43.700 đồng, tương đương với mức lợi suất kỳ vọng 24,3% so với giá đóng cửa ngày 12/2/2026.

Hà Trần (t/h)