TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Những cổ phiếu đáng chú ý ngày 8/6

19:11 07/06/2026

Một số cổ phiếu cần quan tâm trước phiên 8/6 của các công ty chứng khoán.



Ảnh Internet.

Cổ phiếu IDC

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

Quý I/2026, IDC ghi nhận doanh thu đạt 1.486 tỷ đồng (giảm 17%) và lợi nhuận sau thuế đạt 338 tỷ đồng (giảm 19%). Mức sụt giảm chủ yếu do diện tích đất KCN ghi nhận bàn giao thấp hơn cùng kỳ, trong khi mảng BĐS nhà ở chưa phát sinh bàn giao dự án mới.

Chúng tôi kỳ vọng nửa cuối năm 2026, các doanh nghiệp FDI sẽ tăng tốc đầu tư qua đó thúc đẩy nhu cầu thuê đất KCN, nhờ: i) nhu cầu đầu tư FDI vào Việt Nam duy trì xu hướng tích cực, FDI đăng ký 5 tháng 2026 đạt 24,81 tỷ USD (tăng 35%), nhờ xu hướng dịch chuyển/ tăng nhu cầu đầu tư của các tập đoàn công nghệ cao vào Việt Nam; ii) Kỳ vọng rủi ro vĩ mô thế giới và giá dầu hạ nhiệt

trong nửa cuối năm 2026, giải phóng dòng vốn đầu tư của doanh nghiệp FDI.

KBSV dự báo doanh số bàn giao đất KCN của IDC giai đoạn 2026/2027 lần lượt 90/105ha (tăng 18,.4% / tăng 16,7%), tương đương doanh thu ghi nhận 3.603 tỷ đồng (tăng 23,8%) và 4.328 tỷ đồng (tăng 20,1%), động lực tăng trưởng đến từ: i) tiếp tục bàn giao đất tại các KCN hiện hữu như Quế Võ 2, Cầu Nghìn, Phú Mỹ 2, Phú Mỹ 2 mở rộng và Hựu Thạnh; và ii) đóng góp bổ sung từ nguồn cung mới tại KCN Vinh Quang GĐ1 - Hải Phòng và KCN Tân Phước - Tiền Giang. Ngoài ra, IDC sở hữu quỹ đất thương mại còn lại lớn, hơn 1.339 ha, giúp đón đầu làn sóng FDI vào Việt Nam.

Chúng tôi đánh giá cao IDC nhờ lợi thế quỹ đất rộng lớn, dòng tiền và tiềm lực tài chính ổn định. IDC đang giao dịch ở vùng giá hấp dẫn với P/B 2026fw là 2.4x, tương đương với -1std của P/B trung bình 5 năm. Dựa trên triển vọng kinh doanh và kết quả định giá, chúng tôi khuyến nghị MUA đối với cổ phiếu IDC với giá mục tiêu 56.400 đồng/cổ phiếu.

Cổ phiếu ACB

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

Kế hoạch kinh doanh 2026 của Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB – sàn HOSE) đã được thông qua: (1) tăng trưởng tài sản đạt 16% YoY, (2) tăng trưởng tín dụng và huy động đạt 16%, (3) lợi nhuận trước thuế tăng 14%, (4) tỷ lệ NPL thấp hơn 1,2%, (5) chính sách chi trả cổ tức gồm 7% tiền mặt và 13% cổ phiếu.

Chúng tôi dự phóng tăng trưởng tín dụng 2026 đạt 15%, thấp hơn mục tiêu tăng trưởng của ngân hàng do định hướng thận trọng của NHNN đối với tăng trưởng tín dụng và tác động của chiến tranh Mỹ - Iran lên các lĩnh vực cho vay chủ lực. Mặt khác, động lực tăng trưởng kỳ vọng sẽ đến từ cho vay FDI, cho vay mua nhà, và nâng cao năng lực cho vay của công ty con.

Sự sụt giảm của NIM trong quý 1 kỳ vọng sẽ đảo chiều nhờ (1) kỳ vọng lãi suất huy động giảm trong nửa cuối năm 2026, (2) tỷ lệ CASA cải thiện nhờ dòng tiền từ cho vay nhóm KHDN lớn, và (3) đẩy mạnh cho vay trung dài hạn với IEA tốt hơn.

Doanh thu phí dự kiến tăng trưởng tích cực nhờ hai động lực: thành lập công ty bảo hiểm phi nhân thọ và đẩy mạnh phát triển sản phẩm đầu tư tại các công ty con.

Chất lượng tài sản trong 2026 dự kiến suy giảm nhẹ, phản ánh (1) môi trường lãi suất cho vay tăng trong quý 1 và (2) ảnh hưởng tiêu cực từ các biến số vĩ mô

lên các lĩnh vực cho vay chủ lực của ngân hàng.

Dựa trên triển vọng kinh doanh của ngân hàng cũng như đánh giá các yếu tố rủi ro, chúng tôi đưa ra khuyến nghị MUA với cổ phiếu ACB với giá mục tiêu 31.800 đồng/CP - tiềm năng tăng giá 22.3% so với giá đóng cửa ngày 03/06/2026.

Cổ phiếu GMD

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

Doanh thu thuần của GMD quý I/2026 đạt 1.452 tỷ đồng (tăng 14%). Tổng sản lượng qua hệ thống cảng GMD đạt 1.23 triệu Teu (+8% yoy). Lợi nhuận trước thuế quý I/2026 của GMD ghi nhận 716 tỷ đồng (+23% yoy). Doanh thu và lợi nhuận trước thuế quý I/2026 của GMD lần lượt hoàn thành 22%/26% doanh thu và lợi nhuận trước thuế kế hoạch 2026.

Nam Đình Vũ dự kiến đạt sản lượng 1,7 triệu TEU (85% công suất thiết kế) trong năm 2026 nhờ (1) giai đoạn 3 đi vào hoạt động từ quý IV/2025 và (2) khả năng tiếp nhận tàu của cảng được nâng lên 55.000 DWT từ cuối 2025, hỗ trợ cảng thu hút thêm các tuyến dịch vụ mới và duy trì sức cạnh tranh với cụm cảng Lạch Huyện.

Sản lượng Gemalink dự kiến tăng 5% trong 2026 do hạn chế công suất, trước khi cải thiện lên 9-10%/năm từ 2028 nhờ (1) Gemalink giai đoạn 2 (1 triệu Teu) đã khởi công trong 2Q2026, kỳ vọng đi vào khai thác từ cuối 2027 và (2) Gemalink 3 dự kiến triển khai từ cuối 2026 sẽ tiếp tục mở rộng dư địa tăng trưởng dài hạn cho doanh nghiệp.

Giá dịch vụ tại các cảng GMD kỳ vọng duy trì đà tăng trung bình 5–7%/năm tại phía Bắc và 8–10%/năm tại phía Nam giai đoạn 2026–2030, được hỗ trợ bởi dư địa tăng giá còn lớn so với khu vực và khung trần giá dịch vụ tại cảng nước sâu vừa được Bộ GTVT nâng 10% từ 01/02/2026.

Chúng tôi khuyến nghị MUA đối với cổ phiếu GMD, giá mục tiêu là 86,400 VND/cổ phiếu, cao hơn 17.9% so với mức giá đóng cửa ngày 03/06/2026

Hà Trần *(t/h)*