TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Những cổ phiếu tiềm năng cần để mắt trước phiên 9/6

19:16 08/06/2025

Một số cổ phiếu cần quan tâm trước phiên 9/6 của các công ty chứng khoán.



Ảnh minh họa (Ảnh: Internet)

Cổ phiếu PHR

CTCK Vietcombank (VCBS)

Dù chịu áp lực từ chính sách thuế quan, triển vọng của CTCP Cao su Phước Hòa (PHR – HOSE) trong giai đoạn 2025–2026 vẫn được VCBS đánh giá tích cực. Giá cao su tự nhiên dự kiến duy trì ở mức cao do nguồn cung thắt chặt, giúp mảng cao su của PHR tiếp tục ghi nhận lợi nhuận ổn định. Giá bán cao su thành phẩm năm 2025 được dự báo trên 40 triệu đồng/tấn.

Bên cạnh đó, dòng tiền từ đền bù đất và thanh lý cây cao su có thể tăng mạnh khi các dự án hạ tầng và KCN tại Bình Dương được triển khai, nổi bật là KCN Bắc Tân Uyên 1 (786 ha, do Thaco làm chủ đầu tư). Đây sẽ là nguồn thu đáng kể hỗ trợ kết quả kinh doanh của PHR trong 1–2 năm tới.

VCBS dự báo doanh thu năm 2025 của PHR đạt 1.833 tỷ đồng (+11%), lợi nhuận thuần 677 tỷ đồng (+36%), định giá hợp lý cổ phiếu ở mức 55.045 đồng. Dù hoạt động cho thuê tại KCN Nam Tân Uyên MR giai đoạn 2 và VSIP III có thể chững lại do yếu tố thuế, công ty vẫn có khả năng duy trì tốc độ cho thuê 30–50 ha/năm nhờ lợi thế vị trí và hạ tầng.

Cổ phiếu MSB

CTCK Vietcombank (VCBS)

Chúng tôi ước tính lợi nhuận trước thuế năm 2025 của MSB đạt 8.029 tỷ đồng, tăng 16,3% so với năm trước. EPS dự kiến ở mức 2.470 đồng/cổ phiếu, BVPS đạt 16.631 đồng/cổ phiếu. Với mức giá mục tiêu 14.327 đồng, chúng tôi tiếp tục khuyến nghị mua cổ phiếu MSB.

MSB được kỳ vọng được nới room tín dụng trong tháng 6, qua đó đạt tăng trưởng tín dụng 21,2% trong năm 2025. Biên lãi ròng (NIM) có thể cải thiện từ nửa cuối năm nhờ tăng cho vay bán lẻ, chi phí vốn duy trì thấp, tỷ lệ CASA cao, lãi suất thị trường hạ nhiệt và danh mục tín dụng chất lượng hơn.

Tỷ lệ nợ xấu dự kiến giảm còn 2% nhờ tăng thu hồi nợ đã xóa, đặc biệt khi Nghị quyết 42 được luật hóa và thị trường bất động sản khởi sắc. Đồng thời, MSB lên kế hoạch thoái vốn khỏi TNEX Finance và đầu tư vào công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ để tập trung phát triển nhóm khách hàng ưu tiên.

Cổ phiếu DGW

CTCK Tiên Phong (TPS)

Cổ phiếu DGW đang phát tín hiệu kỹ thuật tích cực khi giá breakout khỏi mô hình tam giác hướng lên (Ascending Triangle) kèm thanh khoản tăng. Đây là dấu hiệu cho thấy khả năng thoát khỏi vùng tích lũy dài hạn. Đồng thời, đường MA10 cắt lên MA20 và đều hướng lên, cho thấy động lực tăng ngắn hạn được củng cố.

Các chỉ báo kỹ thuật cũng ủng hộ xu hướng tăng: MACD tiến sát vùng dương, nằm trên đường tín hiệu, histogram mở rộng. RSI duy trì trên 60 phản ánh sức mạnh giá tốt, trong khi MFI vượt ngưỡng 60 cho thấy dòng tiền đang cải thiện rõ

rệt.

Chiến lược giao dịch đề xuất: Giải ngân thăm dò quanh vùng 34.000 – 35.000 đồng/cổ phiếu. Đặt ngưỡng cắt lỗ nếu giá đóng cửa dưới 33.500 đồng với thanh khoản cao. Ngược lại, nếu giá vượt 35.850 đồng với dòng tiền mạnh, có thể gia tăng vị thế. Chiến lược phù hợp là mua theo xu hướng tăng sau breakout, chốt lời dần ở vùng kháng cự.

Cổ phiếu NLG

CTCK Agriseco (AGR)

Nam Long (NLG – sàn HOSE) là doanh nghiệp bất động sản có tổng quỹ đất 685ha, đều có vị trí đắc địa nằm tại các tỉnh thành vùng ven thu hút đầu tư hiện nay như Tp.HCM, Long An, Cần Thơ, Đồng Nai, Hải Phòng.

Ban lãnh đạo NLG đặt mục tiêu doanh số bán hàng 2025 là 14,6 nghìn tỷ đồng, gấp 2,8 lần so với năm 2024. Trong 4 tháng đầu năm 2025, doanh số bán đã đạt 2,6 nghìn tỷ đồng, gấp gần 2,2 lần so với cùng kỳ 2024, chủ yếu từ dự án Southgate. Lượng hàng bán ra đến từ các phân khu hiện hữu như The Aqua, Park Village, thể hiện sự phục hồi của bất động sản Long An. Chúng tôi kỳ vọng doanh số bán hàng sẽ tiếp tục tăng giúp thúc đẩy kết quả kinh doanh các năm tới khi NLG mở bán thêm sản phẩm mới.

NLG sẽ hưởng lợi trong trung và dài hạn nhờ quỹ đất khu đô thị lớn gần 700ha với các dự án nhà ở bình dân, phù hợp nhu cầu ở thực trong bối cảnh nguồn cung hạn chế tại khu vực phía Nam. Chỉ số P/B của NLG hiện ở mức 1,5x lần, thấp hơn so với bình quân 5 năm quá khứ (1,8x lần).

Cổ phiếu VHM

CTCK Agriseco (AGR)

Vinhomes (VHM) sở hữu quỹ đất lớn nhất trong số các doanh nghiệp bất động sản niêm yết, trải dài từ Bắc vào Nam, cùng tiềm lực tài chính mạnh. Công ty được đánh giá có tiềm năng tăng trưởng dài hạn nhờ lợi thế vị thế và quỹ đất.

Dự báo doanh số bán hàng năm 2025 đạt 120.000 – 150.000 tỷ đồng, với đóng góp chính từ Wonder City, Green City, Green Paradise, Golden City và các dự án hiện hữu như Ocean Park. Cuối quý I/2025, VHM ghi nhận 35.000 tỷ đồng doanh số (tăng 116% YoY) và còn 120.000 tỷ đồng doanh số chưa ghi nhận. Lợi nhuận sau thuế ước đạt 31.000 tỷ đồng, tương đương EPS 7.548 đồng/cổ phiếu.

VHM hiện quản lý 19.600 ha đất và đang mở rộng thêm 9.400 ha tại nhiều tỉnh thành. Hưởng lợi từ quá trình đô thị hóa, nhu cầu nhà ở cao và nguồn cung hạn chế, VHM tiếp tục giữ vị thế dẫn đầu. Cổ phiếu hiện được định giá hấp dẫn với P/B khoảng 1,5x, thấp hơn trung bình 5 năm, giá mục tiêu là 80.000 đồng/cổ phiếu.

Hà Trần *(t/h)*