TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

# Những mã cổ phiếu đáng chú ý ngày 9/2

22:07 08/02/2026

Một số cổ phiếu cần quan tâm trước phiên 9/2 của các công ty chứng khoán.



Ảnh minh họa.

***Cổ phiếu CTR và FRT***

*CTCK Bảo Việt (BVSC)*

Mặc dù lộ trình thương mại hóa 5G trong ngắn hạn diễn ra chậm hơn dự kiến, có thể gây ảnh hưởng nhất định đến tâm lý nhóm nhà đầu tư kỳ vọng vào câu chuyện này, chúng tôi vẫn duy trì quan điểm lạc quan về nền tảng cơ bản và triển vọng tăng trưởng bền vững của Tổng CTCP Công trình Viettel (mã CTR).

Ngoài ra, thông tin về lộ trình thoái vốn theo Nghị quyết 79 tạo động lực tích cực cho giá cổ phiếu; khi CTR đang dịch chuyển mạnh sang mảng xây dựng dân dụng, giải pháp năng lượng; đây là lĩnh vực thị trường cạnh tranh, không thuộc lĩnh vực độc quyền/an ninh quốc phòng trọng yếu. Do đó, chúng tôi đưa ra khuyến nghị OUTPERFORM đối với CTR trong kỳ hạn 6 tháng tới với giá mục tiêu

112.329 đồng/cp, tiềm năng tăng giá +18,5% so với giá đóng cửa ngày 5/2/2026.

BVSC dự phóng doanh thu và lợi nhuận sau thuế - cổ đông thiểu số 2026 của Công ty cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT (FRT – sàn HOSE) lần lượt đạt 61.692 tỷ đồng (tăng 20,8%) và 1.051 tỷ đồng (tăng 32,3% so với năm trước). FPT Shop sẽ duy trì đà phục hồi nhờ tối ưu hiệu quả hoạt động, kiểm soát chi phí trong khi Long Châu sẽ mở mới ở tốc độ chậm hơn, doanh thu bình quân/cửa hàng cải thiện so với 2025. Khuyến nghị đầu tư. BVSC khuyến nghị OUTPERFORM đối với FRT, giá kỳ vọng 195.200 đồng/cp ở thời điểm cuối năm 2026 dựa trên phương pháp định giá SOTP.

***Cổ phiếu HPG***

*CTCK BIDV (BSC)*

Lũy kế năm 2025, HPG ghi nhận doanh thu thuần đạt 156.116 tỷ đồng (tăng 12% so với năm trước), lợi nhuận sau thuế - cổ đông thiểu số đạt 15.450 tỷ đồng (tăng 29%), lần lượt hoàn thành 94%/90% dự báo doanh thu và lợi nhuận của BSC.

BSC vẫn giữ kỳ vọng giá HRC sẽ tăng trong năm 2026 nhờ Việt Nam áp thuế chống lẩn tránh ngăn chặn HRC từ Trung Quốc – kỳ vọng vào tháng 3/2026. BSC dự báo giá HRC Hòa Phát = 528 USD/tấn (+3% YoY) trong năm 2026.

BSC đang theo dõi và đánh giá xu hướng giảm giá của giá nguyên vật liệu trong năm 2026 với bối cảnh ngành thép đang dư cung. BSC kỳ vọng Chính sách phát triển của Trung Quốc giai đoạn 2026 – 2030 đang được trình vào quý IV/2025, và dự kiến thông qua vào Tháng 3.2026. Theo đó, Trung Quốc sẽ cắt giảm công suất ngành gây ô nhiễm môi trường, giúp mặt bằng giá nguyên vật liệu đầu vào giảm trong thời gian tới. Do đó, chúng tôi khuyến nghị mua dành cho cổ phiếu HPG với giá mục tiêu 32.200 đồng/CP.

***Cổ phiếu MBB***

*CTCK BIDV (BSC)*

MBB công bố lợi nhuận trước thuế hợp nhất quý IV/2025 đạt 11,1 nghìn tỷ (tăng trưởng 38%), vượt kì vọng của BSC khi lũy kế cả năm 2025 đạt 34,3 nghìn tỷ (tăng trưởng 19%), tương đương 107% dự báo gần nhất.

Tăng trưởng tín dụng và huy động đạt 35%. Lợi nhuận trước thuế tăng trưởng 15-20% (tương đương 39.5-41k tỷ) và duy trì ROE >21%. NIM đi ngang ở mức

4% (+/-0.1%) và bù đắp bằng quy mô tín dụng (ưu tiên mở rộng thị phần). NPL tập đoàn <1,5% và riêng lẻ <1% với mục tiêu trung dài hạn của tập đoàn là 1,0-1,3%. LLCR ngân hàng duy trì 100%.

Với lợi thế về hạn tăng trưởng mức tín dụng, MBB vẫn được đánh giá là một trong những cổ phiếu ưu tiên của ngành ngân hàng trong 2026. Tăng trưởng về quy mô bảng cân đối sẽ tiếp tục là động lực chính của MB trong 2026 với hạn mức có thể lên đến 35% (riêng lẻ) sau khi nhận CGBB với MBV. Bên cạnh đó, với việc bán nợ cho MBV, MB cũng sẽ được giải phóng thêm room và có thể vay tái cấp vốn từ NHNN theo tiến độ bán nợ, từ đó có thêm công cụ để tối ưu hóa bảng cân đối và khả năng sinh lời.

Nhìn xa hơn, để tối ưu hoá được lợi thế này cũng như đáp ứng theo tiêu chuẩn khắt khe hơn của Basel 3, BSC kì vọng ngân hàng sẽ có kế hoạch phát hành riêng lẻ để cải thiện CAR (hiện ở khoảng 11.1% và tương đối thấp hơn TCB hay VPB).

Tại mức giá hiện tại, MBB đang có P/B = 1.6x và P/B 2026F = 1.3x dựa trên dự báo tăng trưởng LNTT 2026F gần nhất đạt 41,3 nghìn tỷ (+20% YoY). BSC duy trì khuyến nghị mua dành cho cổ phiếu MBB với giá mục tiêu gần nhất là 33,000 đồng/cp.

***Khuyến nghị mua dành cho cổ phiếu DCM***

*CTCK Vietcombank (VCBS)*

Chúng tôi kỳ vọng triển vọng kinh doanh năm 2026 sẽ tiếp tục khả quan được hỗ trợ bởi giá khí đầu vào được dự báo giảm trong khí giá bán được dự báo tăng so với cùng kỳ. Chúng tôi khuyến nghị MUA với DCM, giá mục tiêu 45.467 đồng/cp (+ 16,7% so với giá đóng cửa ngày 5/2/2026)

Luận điểm đầu tư dành cho DCM: Giá khí đầu vào năm 2026 được dự báo duy trì ở mức thấp dựa trên triển vọng giá dầu được các tổ chức Thế giới dự báo giảm;

Giá urê được kỳ vọng duy trì ở mức cao trong nửa đầu năm 2026, được hỗ trợ bởi nhu cầu nhập khẩu lớn từ Ấn Độ;

Nhu cầu tiêu thụ phân bón thế giới 2026 được dự báo tiếp tục xu hướng tăng. Theo báo cáo triển vọng của IFA, dự kiến lượng phân bón sử dụng toàn cầu sẽ tiếp tục tăng trong giai đoạn từ năm 2025 đến năm 2029, với tốc độ tăng trưởng hàng năm dự kiến từ 1% đến 2%;

Quốc hội thông qua mức thuế GTGT 5% đối với phân bón.

**Hà Trần** *(t/h)*