



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 13 tháng 08 năm 2026

CẬP NHẬT: TỔNG CÔNG TY IDICO - CTCP (HNX: IDC)

Doanh số cho thuê KCN tích cực

TĂNG TỶ TRỌNG



Thư mời khảo sát chất lượng sản phẩm phân tích truy cập **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR

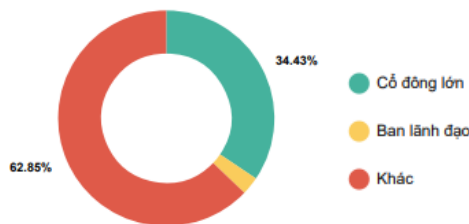
Giá mục tiêu: 42.000 đồng
Upside: 23%

Giá hiện tại (13/08/2026)	34.200đ/cp
Khoảng giá 52w	28.100 – 45.200
P/E	5,6x
P/B	1,4x
BVPS	23.268

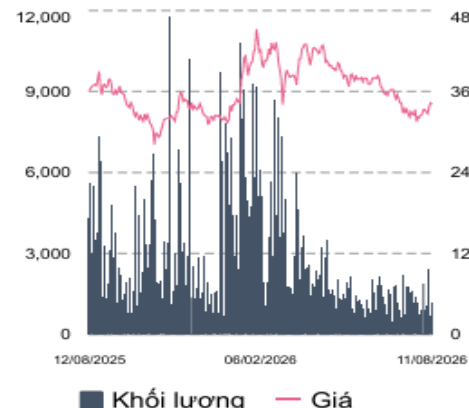
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Khu công nghiệp
Vốn hóa	14.277 tỷ đ
Vốn điều lệ	3.795 tỷ đ
Thanh khoản TB	0,99 triệu cp

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

	Q2.2026	%yoy	6T2026	%yoy
Doanh thu thuần	2.270	+29%	3.756	+6%
Lợi nhuận sau thuế	663	+59%	1.001	+20%

IDC là nhà phát triển khu công nghiệp với quy mô 4.500ha, và diện tích thương phẩm 1.450ha ở các tỉnh thu hút vốn FDI. Vừa qua, IDC đã ra công bố KQKD Quý 2 và 6T2026 với nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseo Research kính gửi Quý khách nội dung cập nhật sau:

❖ **Cập nhật KQKD Quý 2 và 6T.2026:** Quý 2, doanh thu đạt 2.270 tỷ đồng (+29% svck), LNST tăng 59%. Trong đó, mảng KCN đạt 1.079 tỷ đồng (+118% svck) nhờ đẩy mạnh bàn giao đất KCN Hữu Thạnh, Phú Mỹ 2 mở rộng. Mảng kinh doanh điện duy trì ổn định với mức tăng 5% svck. Thu nhập tài chính tích cực, đạt 88 tỷ đồng (+167% svck) nhờ lãi tiền gửi tăng trong bối cảnh mặt bằng lãi suất huy động cao. Biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 31% lên hơn 37% do giá cho thuê đất KCN tăng. Lũy kế nửa đầu năm 2026, doanh thu đạt 3.756 tỷ đồng (+5,5% svck), lợi nhuận sau thuế đạt 1.001 tỷ đồng (+20% svck).

❖ **Hoạt động cho thuê kỳ vọng tiếp tục cải thiện:** Doanh số cho thuê đất KCN nửa đầu năm đạt khoảng 45ha, cao hơn 60% svck 2025 và kỳ vọng cả năm sẽ đạt mức khoảng 100 ha nhờ nhu cầu thuê đất cải thiện. Triển vọng mảng KCN được củng cố khi IDC liên tục ghi nhận các hợp đồng thuê và MOU mới với nhóm khách hàng nước ngoài và trong nước. Một số khách hàng lớn đã ký kết thuê đất: Tập đoàn sản xuất lốp xe lớn Ziluli Trung Quốc thuê KCN Phú Mỹ II mở rộng, Công ty TNHH Bảo Phụng Phú Mỹ thuê đất triển khai dự án hóa chất xử lý nước, CTCP SOP Phú Mỹ 2 triển khai nhà máy sản xuất hóa chất phân bón.

❖ **Quỹ đất mới mở rộng dự địa tăng trưởng trung dài hạn:** IDC đang bổ sung hơn 1.200 ha quỹ đất KCN tại Tân Phước 1, Mỹ Xuân B1, Vinh Quang và Phú Long, nâng tổng diện tích lên hơn 4.500 ha. Các dự án hiện đang được triển khai và dự kiến đi vào khai thác trong 2-3 năm tới. Với lợi thế về vị trí, khả năng kết nối hạ tầng và hệ sinh thái KCN – năng lượng – logistics đồng bộ, các dự án mới được kỳ vọng hỗ trợ IDC thu hút khách thuê FDI và tạo dư địa tăng trưởng bền vững trong trung, dài hạn.

KHUYẾN NGHỊ

Kết quả kinh doanh năm 2026 dự kiến tăng trưởng khả quan nhờ (1) bàn giao backlog từ các hợp đồng đã ký MOU và doanh số cho thuê cải thiện nhờ nhu cầu tăng; (2) doanh thu mảng điện duy trì ổn định; (3) Lãi từ hoạt động tài chính. Bên cạnh đó, IDC có tình hình tài chính vững mạnh, duy trì cổ tức tiền mặt cao và ổn định 35-40%/năm. Cổ phiếu hiện giao dịch tại P/B 1,4x, thấp hơn bình quân 5 năm, tạo dư địa tái định giá khi tiến độ dự án diễn biến thuận lợi. Agriseo Research khuyến nghị **TĂNG TỶ TRỌNG** cổ phiếu IDC với giá mục tiêu là **42.000 đ/cp** (Tăng 23% từ giá hiện tại).



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

AGRISECO SNAPSHOT

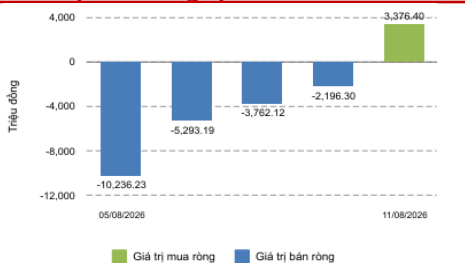
Ngày 13 tháng 08 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

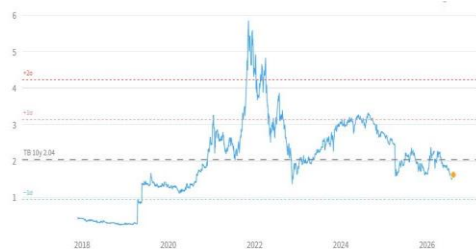
IDC đang hồi phục ngắn hạn tích cực khi giá vượt MA9 và dải giữa Bollinger, RSI quanh 55 cho thấy lực cầu cải thiện. Tuy nhiên, xu hướng trung hạn chưa xác nhận đảo chiều do giá còn dưới MA50 quanh 35 và MA200 quanh 36,5. Hỗ trợ gần 33-33,2; kháng cự 35 - 36. Có thể nắm giữ/mua quanh 33-34, tăng tỷ trọng khi vượt 35. Cắt lỗ dưới 32,8.



Giao dịch khối ngoại

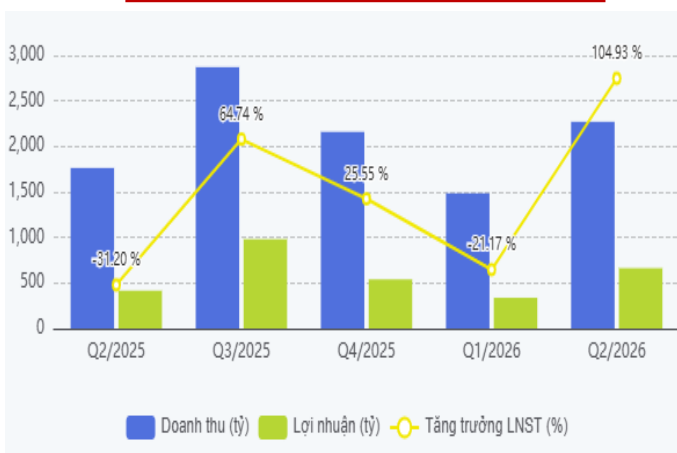


Lịch sử định giá

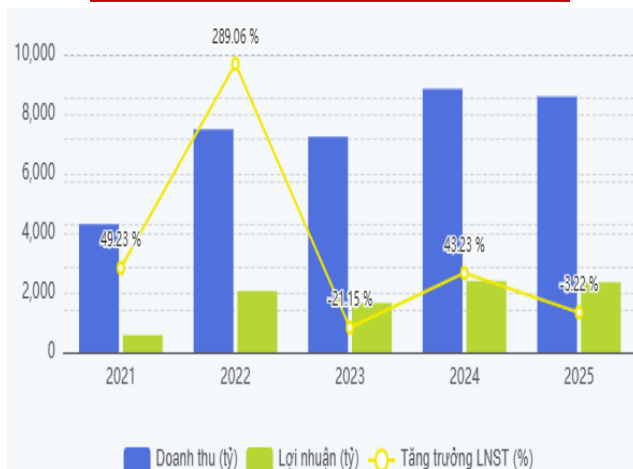


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 13 tháng 08 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



Mở tài khoản

ƯU ĐÃI DÀNH CHO KHÁCH HÀNG MỚI

Khách hàng mở mới tài khoản từ ngày 01/06/2026 – 31/08/2026

- ✓ **Phí giao dịch** 0,1%
- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày mở tài khoản mới



Giao dịch ngay

ƯU ĐÃI CHO KHÁCH HÀNG HIỆN HỮU

Khách hàng không có dư nợ ký quỹ từ 01/03/2026 - 31/05/2026.

- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày phát sinh dư nợ ký quỹ



Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

AGR Trading Pro



AGR Mobi Pro



THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Tel: (+84 24) 6276 2666

Email: online@Agriseco.com.vn

Web: <https://Agriseco.com.vn/>

CHI NHÁNH MIỀN NAM

Tầng 1 và 2, Tòa nhà 2-2A Đường Phó Đức Chính, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tầng 5, Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, Phường Hòa Cường, TP. Đà Nẵng

Tel: (+84 23) 6367 1666

HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC



Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!

Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR bên dưới



KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn