

Error Report for NKG

Error

Báo cáo cập nhật
05/04/2025

Giá hiện tại
N/A VND

Giá mục tiêu dài hạn
N/A

Suất sinh lời
N/A

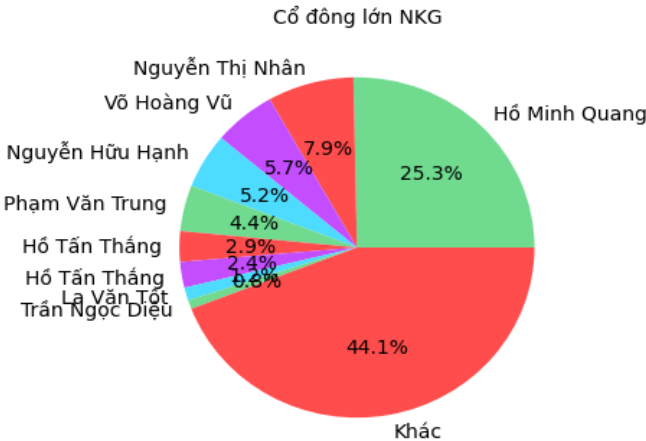
Thị trường

Could not generate report for NKG: Flowable too large on page 2 in frame
None(583.2755905511812 x 73.03937007874015*) of template 'page1'

Dự phóng tài chính

Không có dữ liệu dự phóng				
---------------------------	--	--	--	--

Cơ cấu cổ đông



Cập nhật kết quả kinh doanh 2024 và dự phóng 2025

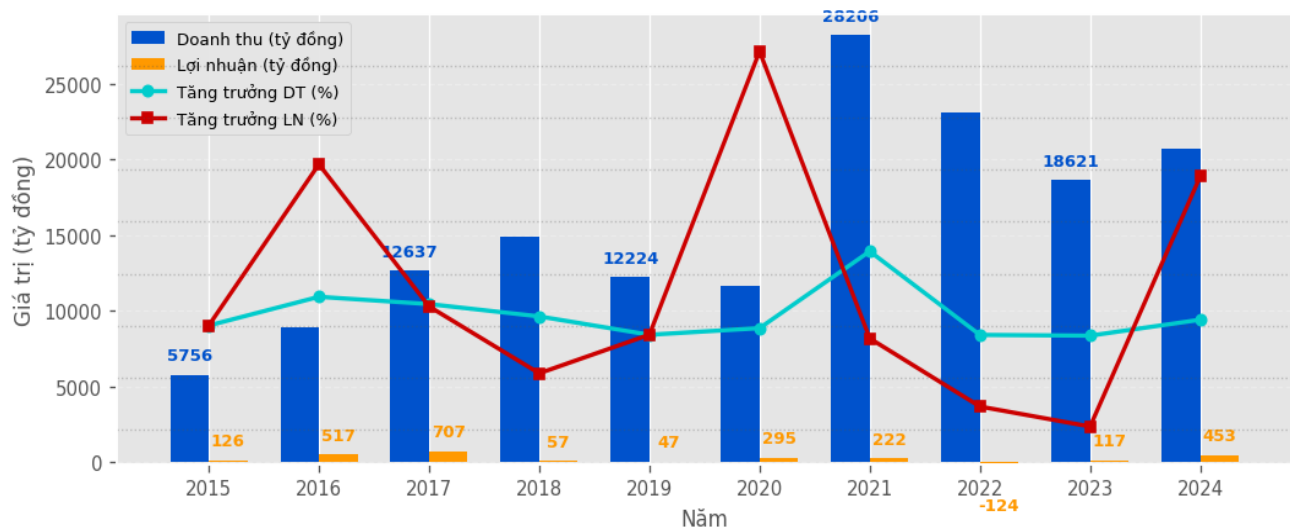
Khoản mục	2024		2025F		Chú thích
	(Tỷ đồng)	%YoY	(Tỷ đồng)	%YoY	
Doanh thu thuần	5,240.58	15.20%	6,026.66	15.00%	Doanh thu thuần của NKG đạt 5,240.58 tỷ đồng, tăng trưởng ấn tượng 15.20% so với năm trước. Mức tăng trưởng này cho thấy sự cải thiện đáng kể trong hoạt động kinh doanh. Dự báo doanh thu thuần năm 2025F là 6,026.66 tỷ đồng, với mức tăng trưởng dự kiến 15.00%, cho thấy kỳ vọng tiếp tục duy trì đà tăng trưởng ổn định.
Lợi nhuận gộp	1,624.58	18.30%	1,929.33	18.75%	Lợi nhuận gộp năm 2024 của NKG tăng trưởng mạnh mẽ 64.7% so với năm trước, đạt 1831.77 tỷ VND, cho thấy hiệu quả hoạt động được cải thiện đáng kể. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp chỉ đạt 8.85%, cho thấy áp lực từ giá vốn hàng bán vẫn còn. Sự tăng trưởng lợi nhuận gộp có thể đến từ việc tối ưu cơ cấu sản phẩm, tăng sản lượng hoặc giá bán, hoặc kiểm soát chi phí sản xuất hiệu quả hơn. Với dự báo tăng trưởng lợi nhuận gộp 20.5% trong năm tới, triển vọng lợi nhuận gộp của NKG tiếp tục được kỳ vọng sẽ tăng trưởng, mặc dù cần theo dõi sát sao biến động giá nguyên vật liệu đầu vào.
Chi phí tài chính	356.20	-5.80%	338.39	-5.00%	Chi phí tài chính của NKG dự kiến giảm 5% trong năm 2025, chủ yếu nhờ việc quản lý nợ hiệu quả và ổn định tỷ giá. Chi phí bán hàng tăng mạnh 15% do công ty đẩy mạnh hoạt động marketing để mở rộng thị phần trong bối cảnh thị trường cạnh tranh và giá nguyên vật liệu biến động. Chi phí quản lý tăng nhẹ 3.5%, phản ánh việc đầu tư vào bộ máy quản trị để nâng cao hiệu quả vận hành và thích ứng với những thay đổi của thị trường.
Chi phí bán hàng	524.06	12.30%	602.67	15.00%	
Chi phí quản lý	262.03	7.50%	271.20	3.50%	
Lợi nhuận từ HĐKD	482.29	35.40%	717.07	48.68%	Lợi nhuận từ HĐKD của NKG đạt 482.29 tỷ đồng, cho thấy hiệu quả hoạt động kinh doanh ở mức khá với biên lợi nhuận 9.20%. Dự kiến năm 2025, lợi nhuận sẽ tăng trưởng mạnh mẽ 48.68% lên 717.07 tỷ đồng, phản ánh kỳ vọng cải thiện đáng kể trong kiểm soát chi phí và mở rộng thị trường. Mức tăng trưởng 35.40% so với năm trước đó cũng cho thấy đà tăng trưởng tích cực của công ty. Lợi nhuận trước thuế tăng (32.80%) nhờ cải thiện biên lợi nhuận. Lợi nhuận sau thuế tăng trưởng tích cực (32.80%) nhờ tối ưu hóa thuế và hiệu quả kinh doanh.
LNTT	465.41	32.80%	702.40	50.92%	
LNST	372.32	32.80%	561.92	50.92%	

Tổng quan doanh nghiệp

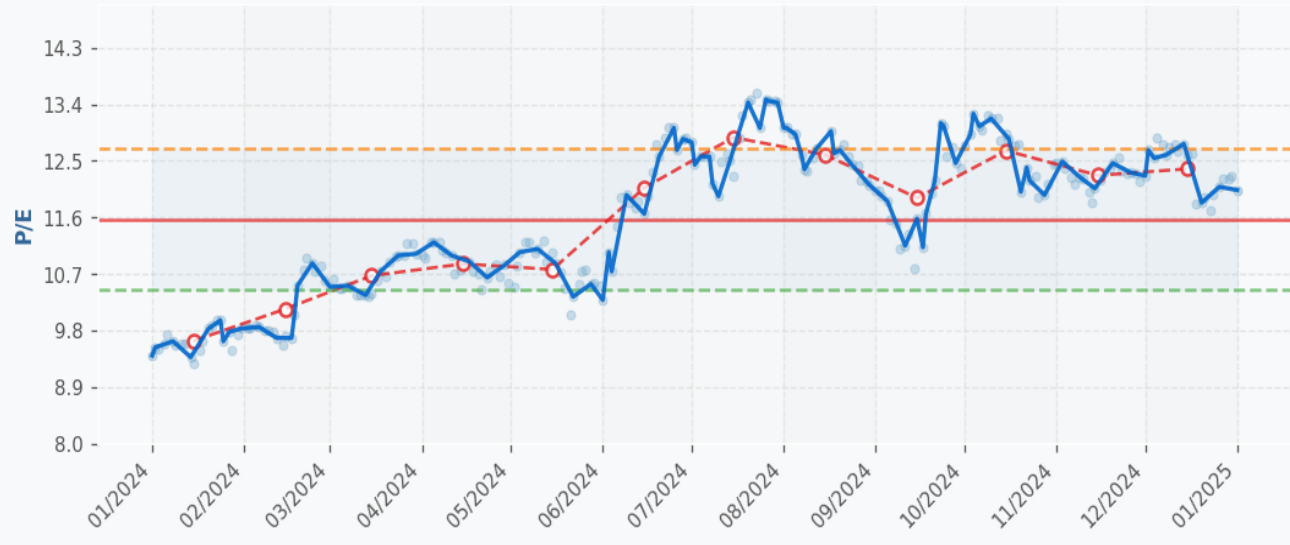
Lịch sử hình thành doanh nghiệp

Công ty Cổ phần Thép Nam Kim (NKG) được thành lập vào ngày 23/12/2002, đến năm 2011, công ty được niêm yết trên sàn chứng khoán HOSE với mã cổ phiếu NKG. Công ty Cổ phần Thép Nam Kim là một doanh nghiệp chuyên sản xuất tôn mạ hàng đầu tại Việt Nam. Công ty luôn tiên phong trong đầu tư công nghệ để cung cấp những sản phẩm đạt tiêu chuẩn chất lượng tốt nhất đến khách hàng trong nước và quốc tế. Hiện sản phẩm của Nam Kim được tin dùng trên toàn quốc và xuất đến hơn 50 quốc gia trên toàn cầu.

Doanh thu, Lợi nhuận và Tỷ lệ tăng trưởng Nam Kim 2015 - 2024



Diễn biến P/E 2024



Nguồn: Báo cáo công ty, Chứng khoán Shinhan Việt Nam

Định giá và chỉ số tài chính



Nguồn: Bloomberg, Dữ liệu công ty, Shinhan Securities Vietnam