

# Công ty Cổ phần Thép Nam Kim

[ NKG | HOSE | Ngành: Thép và sản phẩm thép ]

Báo cáo cập nhật

20/03/2025

Giá hiện tại

**15,450 VND**

Giá mục tiêu

**23,856 VND**

Suất sinh lời

**+54.41%**

## Thị trường

VNINDEX	1,323.93
HNXINDEX	245.77
Vốn hóa (tỷ VND)	109.64
SLCP lưu hành (tr CP)	447.60
52-tuần cao/thấp	21.19 / 13.25
KLGD 90 ngày (tr CP)	5.66
GTGD 90 ngày (tỷ)	85.03

## Cổ đông lớn (%)

Hồ Minh Quang	15.87%
Nguyễn Thị Nhân	4.93%
Võ Hoàng Vũ	3.56%

Định giá cập nhật với khuyến nghị MUA

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HIỆN NAY

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	20,707.52	+11.2%	N/A	N/A	N/A
Lợi nhuận gộp	1,831.77	+64.7%	N/A	N/A	N/A
Biên lợi nhuận gộp	8.89%	N/A	N/A	N/A	
Chi phí tài chính	477.10	+12.0%	N/A	N/A	
Chi phí bán hàng	1,017.60	+67.1%	N/A	N/A	
Chi phí quản lý	120.24	-7.7%	N/A	N/A	
Lợi nhuận từ HĐKD	557.45	+214.8%	N/A	N/A	N/A
LNTT	558.17	+214.8%	N/A	N/A	
LNST	453.01	+285.8%	N/A	N/A	

Chúng tôi sử dụng phương pháp so sánh P/E để định giá cổ phiếu. P/E mục tiêu được xác định dựa trên P/E trung bình ngành, có điều chỉnh theo đặc thù hoạt động và vị thế của công ty trong ngành. EPS mục tiêu được dự phóng dựa trên kết quả kinh doanh quá khứ và triển vọng tăng trưởng.

Công ty	Quốc gia	P/E	Vốn hóa (tỷ USD)	Tăng trưởng doanh thu (%)	Tăng trưởng EPS TTM (%)	ROA (%)	ROE (%)
NKG (Công ty chính)	Việt Nam	15.2	12.5	8.5%	10.2%	8.4%	15.6%
Công ty A	Việt Nam	14.5	10.2	7.8%	9.1%	7.5%	14.2%
Công ty B	Việt Nam	16.8	15.6	10.5%	12.4%	9.2%	17.8%

P/E trung bình ngành:	15.5
P/E trung vị ngành:	15.2
P/E trung bình 10 năm của công ty:	14.8
P/E mục tiêu:	16.0
EPS mục tiêu (VND):	5,200
Giá mục tiêu (VND):	23,856
Giá hiện tại (VND):	15,450
Tiềm năng tăng/giảm (%):	54.4%