

CTCP Thép Nam Kim - (HSX: NKG)

Ngày 04 tháng 06 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua **15.600 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **16.700 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **7.6%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **17.800 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **12.5%**

Ngưỡng cắt lỗ **14.600 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **2-4 tuần**



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Bức tranh tài chính khả quan trong tương lai:** Với cơ cấu tài chính lành mạnh và không có dư nợ dài hạn, lợi nhuận ròng của NKG chủ yếu phụ thuộc vào biến động giá nguyên liệu. EVS dự phóng giá bán thép cuộn cán nóng (HRC) đã trở về mức ổn định quanh mức 550 – 650 USD/tấn trong giai đoạn 2023-2024. Công ty lên kế hoạch kinh doanh lạc quan hơn so với dự phóng của chuyên gia với chỉ tiêu sản lượng 940.000 tấn thép, tăng 7% so với năm trước - tương đương 20.000 tỷ đồng; lãi trước thuế dự kiến ở mức 400 tỷ. Trong thời gian tới, Nam Kim sẽ tập trung xuất khẩu vào châu Âu, Úc, Mỹ, châu Á.
- Giá thép hồi phục tại vùng giá năm 2019:** Giá nguyên liệu mà công ty sử dụng có thể thấp hơn 15% so với quý trước nhờ tích lũy ở vùng giá thấp và khoản dự phòng giảm giá hàng tồn kho từ các quý trước vẫn còn, khoảng 145 tỷ đồng. Vì thế, sản lượng bán hàng có thể hồi phục đều ở các nhóm hàng và các thị trường so với quý I, nhờ vậy biên gộp có thể được cải thiện lên mức gần 10%. Ban lãnh đạo Thép Nam Kim kỳ vọng quý II sẽ có lãi nhờ các đơn đặt hàng xuất khẩu.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	15.850 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	263.277.806 cp
KLGD TB 10 phiên	7.898.030 cp
Giá cao nhất 12 tháng	30.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	25.000 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	10%
% nước ngoài sở hữu	12.22 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	-2365.70 VNĐ/cp
BVPS	21.780 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	-6.70
P/B	0.85
ROA	-4.27 %
ROE	-10.83 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- NKG trong phiên cuối tuần qua ghi nhận sự tham gia của dòng tiền cùng với mức tăng khá tốt. CP vận động trong ngắn hạn đang sideway up và test lại những vùng kháng cự cao hơn với khối lượng mua cao dần đều
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu NKG tại vùng giá **15.600 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **16.700 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **17.800 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 14.600 đồng.

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã cổ phiếu	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target 1	Target 2	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
PHR	13/02/2023	3 tháng	39.8	44.4	50.5	38.2	46.85	17.7%	Nắm giữ
IDC	12/3/2023	3 tháng	39.8	45	50.5	38	42	5.5%	Nắm giữ
VRE	23/04/2023	2-4 tuần	27.9	31	35	26	27.1	-3%	Nắm giữ
VGC	7/5/2023	2-4 tuần	34.5	38.8	40.5	32.35	41.5	20.3%	Nắm giữ
CTG	14/05/2023	2-4 tuần	28.4	30.5	31.8	27.5	28.65	0.3%	Nắm giữ
CII	21/05/2023	2-4 tuần	15	16.8	18.7	14.3	18.2	21%	Nắm giữ
DXG	29/05/2023	2-4 tuần	14.5	15.5	16.75	13.9	15.15	7%	Nắm giữ
NKG	04/06/2023	2-4 tuần	15.6	16.7	17.8	14.6	15.85	N/A	Chờ mua

VỀ "PICK OF THE WEEK"

- "**Lựa chọn của tuần**" là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS đư phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

Xếp hạng
Biến động theo tỷ lệ phần trăm

MUA	$\geq 10\%$
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	$\leq -10\%$

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2021 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Nghiên cứu CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng Nghiên cứu - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6 tòa nhà Minexport, 35 Hai Bà Trưng, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Số điện thoại: (+84-24) 3772 6699



Fax: (+84-24) 3772 6763/Email: research@eves.com.vn