

CÔNG TY CỔ PHẦN THÉP NAM KIM (HSX: NKG)

Ngày 21 tháng 3 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

Mức giá khi vượt

48,000 VNĐ

Ngưỡng giá chốt lời 1

54,000 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến

12.5%

Ngưỡng giá chốt lời 2

58,000 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến

20.8%

Ngưỡng cắt lỗ

45,300 VNĐ

Thời gian nắm giữ

Dưới 3 tháng

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT NKG



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Thị trường xuất khẩu sang Châu Âu tiếp tục tăng trưởng nhờ việc hạn chế nguồn cung thép từ Nga và Ukraina:** Theo Hiệp hội Thép Thế giới, Nga và Ukraine chiếm khoảng 5% sản lượng thép toàn cầu và chiếm khoảng 10% sản lượng thép xuất khẩu. Thị trường xuất khẩu chủ yếu là Châu Âu do đó khi 2 nước Nga và Ukraine gặp khó/hạn chế trong xuất khẩu sẽ là cơ hội của các nước xuất khẩu thép khác như Việt Nam. Do thép là nguyên liệu đầu vào quan trọng của tôn, EVS dự phóng sản lượng tiêu thụ của NKG tăng nhẹ khoảng 5% so với cùng kỳ năm 2021.
- Hưởng lợi từ giá thép:** Giá bán HRC có xu hướng giảm trong giai đoạn cuối năm 2021 đầu năm 2022 giúp NKG có cơ hội tích lũy hàng tồn kho giá thấp. Trong tháng vừa qua, những thông tin bất lợi từ mâu thuẫn Nga – Ukraina đang tác động làm giá Thép đảo chiều tăng giá trở lại. Sở hữu lượng hàng tồn kho sẵn có từ cuối năm 2021, NKG được kỳ vọng sẽ được hưởng lợi trong ngắn hạn với lượng hàng tồn kho giá rẻ giúp cải thiện biên lợi nhuận gộp của doanh nghiệp trong thời gian tới.
- Kế hoạch kinh doanh sẽ được hé lộ trong cuộc họp ĐHCĐ vào tháng 04/2022:** Theo thông tin công bố từ phía công ty, NKG sẽ tổ chức ĐHCĐ thường niên vào ngày 22/04/2022. Tại cuộc họp, Hội đồng Quản trị sẽ thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2022, thời gian chi trả cổ tức năm 2021 và kế hoạch chi trả cổ tức năm 2022. Chúng tôi kỳ vọng đây cũng sẽ là thời điểm công bố Kết quả kinh doanh Quý 1/2022 của NKG, do đó đây sẽ là một sự kiện rất đáng quan tâm đối với giới đầu tư.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	46,200 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	219,39 triệu cp
KLGD TB 15 phiên	12,100,400 cp
Giá cao nhất 12 tháng	56,500 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	17,100 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	31.56%
% nước ngoài sở hữu	8.84%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	10,143 VNĐ/cp
BVPS	24,970 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	300 VNĐ/cp
P/E	4.56
P/B	1.85
ROA	19.23%
ROE	49.98%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	BELOW
MA20	ABOVE
RSI	BUY
MACD	SELL
Stochastic Oscillator	NEUTRAL

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu NKG đang vận động và đã tìm được điểm cân bằng sau những phiên điều chỉnh tại vùng giá hỗ trợ Fibonacci 23.6% - ~46,000 đồng/cp khoảng 4 phiên vừa qua.
- Chúng tôi cho rằng nếu cổ phiếu NKG có thể vượt vùng giá 48,000 đồng/cp với khối lượng giao dịch phiên sáng lớn hơn 4.5 triệu cổ phiếu, xu hướng đảo chiều sẽ được xác lập và nhà đầu tư có thể mở vị thế mua mới với kỳ vọng NKG tăng hướng về vùng giá 52,500 – 54,000 đồng/cp.



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
CTR	23/11/2021	3 tháng	81,000	90,000	100,000	77,000	97,600	11.1%	Đã chốt lời
ANV	04/03/2022	3 – 6 tháng	38,700	41,300	50,000	34,000	39,800	2.8%	Nắm giữ
HDG	14/03/2022	3 – 6 tháng	67,000	73,700	82,000	64,000	72,300	7.9%	Nắm giữ
NKG	21/03/2022	3 tháng	> 48,000	54,000	59,000	45,300	46,200	N/A	Theo dõi mua mới

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