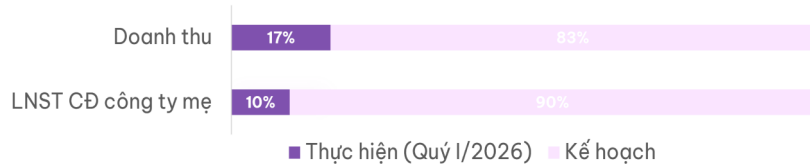


CTCP Đầu tư Nam Long (HOSE: NLG)

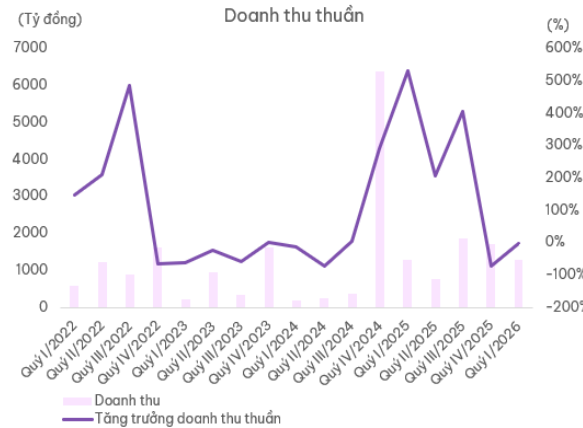
KHUYẾN NGHỊ	MUA
Giá hiện tại	27.650 VNĐ/CP
Giá mục tiêu	35.000 VNĐ/CP
Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng	26,58 %
Trading time	3-6 tháng

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH	Quý III/2025	Quý IV/2025	Quý I/2026
P/E	18,20	16,72	17,67
P/B	1,08	0,79	0,94
ROE	1,02	2,38	0,46
ROA	0,69	0,94	0,56
Beta	0,52	1,27	0,26
EPS (VNĐ)	2.209	1.821	1.642



Nhân viên Phân tích

Tạ Thanh Hoàn Như Email: nhutth@vikkibanks.vn



Nguồn: VikkiBankS Research



Nguồn: VikkiBankS Research

Luận điểm đầu tư:

Kết quả kinh doanh quý 1/2026 của NLG tương đối ổn định với doanh thu đạt 1.279 tỷ đồng (-0,9% YoY) và lợi nhuận sau thuế đạt 110 tỷ đồng (-0,3% YoY). Tuy nhiên, hoạt động bán hàng ghi nhận tín hiệu tích cực khi doanh số đạt 2.073 tỷ đồng, gấp 4 lần cùng kỳ năm trước, cho thấy nhu cầu thị trường đang phục hồi và tạo nền tảng cho tăng trưởng doanh thu trong các năm tới.

Chỉ trong 1 năm gần đây Nam Long đã hoàn tất thủ tục pháp lý và được cấp phép mở bán tại nhiều dự án trọng điểm như Izumi Canaria, Southgate, Mizuki, Sol Garden và Elyse Island. Điều này giúp công ty đẩy nhanh tiến độ mở bán, bàn giao dự án và hướng tới mục tiêu doanh số năm 2026 đạt 23 nghìn tỷ đồng, gần gấp đôi mức kỷ lục 11,9 nghìn tỷ đồng của năm 2025. Đây là động lực quan trọng giúp backlog và lợi nhuận tăng trưởng trong giai đoạn 2027-2030.

Bên cạnh đó, NLG tiếp tục củng cố nền tảng tài chính thông qua đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và chuyển nhượng 15,1% cổ phần dự án Izumi City. Tỷ lệ nợ vay trên vốn chủ sở hữu giảm còn 37%, đồng thời lượng tiền mặt lớn hơn tổng nợ vay tài chính. Nền tảng tài chính lành mạnh giúp công ty tối ưu hiệu quả sử dụng vốn và sẵn sàng cho giai đoạn đầu tư tăng trưởng mới. Ngoài ra, các dự án hạ tầng trọng điểm như Sân bay Long Thành, cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu và Vành đai 3 được kỳ vọng sẽ gia tăng giá trị cho Izumi City và Waterpoint, hỗ trợ triển vọng tăng trưởng dài hạn của công ty.

Rủi ro: Lãi suất, pháp lý, tiến độ hạ tầng,...

CTCP Đầu tư Nam Long (HOSE: NLG)

Khuyến nghị (1)	Khuyến nghị (2)	Hỗ trợ	Kháng cự (1)	Kháng cự (2)	Cắt lỗ	Mục tiêu
~27.600	~29.000	~26.500	~29.000	~32.000	<24.500	~35.000

NLG · 1D · HSX ● O28.15 H28.20 L27.60 C27.65 -0.35 (-1.25%)

Volume - Khối lượng 1.098M

MA 20 close 0 25.92

MA 200 close 0 31.06

MA 100 close 0 27.14

MA 50 close 0 26.67



Phân tích kỹ thuật:

Trong phiên giao dịch ngày 16/06, cổ phiếu NLG ghi nhận lực cầu gia tăng với khối lượng giao dịch cải thiện đáng kể so với mức trung bình các phiên gần đây, cho thấy dòng tiền đang quay trở lại cổ phiếu.

Về mặt kỹ thuật, chỉ báo MACD đã cắt lên đường tín hiệu và tiếp tục mở rộng khoảng cách, phản ánh động lượng tăng giá đang được cải thiện. Đồng thời, chỉ báo Stochastic Oscillator duy trì trên đường tín hiệu và tiến vào vùng quá mua, cho thấy lực cầu ngắn hạn vẫn đang chiếm ưu thế.

Với các tín hiệu tích cực trên, NLG được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì đà hồi phục và kiểm định vùng kháng cự quan trọng quanh 28.500 đồng/cổ phiếu. Nếu vượt thành công vùng giá này cùng sự cải thiện của thanh khoản, cổ phiếu có thể mở rộng đà tăng và hướng tới vùng mục tiêu 32.000 đồng/cổ phiếu, tương ứng ngưỡng Fibonacci Retracement 38,2%.

Chiến lược giao dịch:

Giải ngân thăm dò và gia tăng khi có sự đồng thuận của dòng tiền.



HIỆU SUẤT DANH MỤC THEO PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Mã CP	Ngày khuyến nghị	Vùng mua	Mục tiêu	Cắt lỗ	Giá bán	Tỷ suất sinh lời	Trạng thái
NLG	17/6/2026	~27.600	~32.000-35.000	<24.500		+0,18%	Nắm giữ
DXG	16/6/2026	~13.150	~15.000-16.000	<11.000		+1,52%	Nắm giữ
GEX	12/6/2026	~30.500	~36.000-45.000	<27.000		+1,97%	Nắm giữ
SAB	11/6/2026	~48.750	~52.000-57.000	<45.000		+0,31%	Nắm giữ
VCK	9/6/2026	~33.500	~35.000-38.000	<31.5000		+2,24%	Nắm giữ
VJC(**)	5/6/2026	~133,850	~142.310-169.230	<111.540		+6,09%	Nắm giữ
MWG(*)	4/6/2026	~75.000-78.500	~85.000-95.000	<74.000		+1,53%	Nắm giữ
VHC	26/5/2026	~55.000-60.000	~80.000-90.000	<50.000			Theo dõi
FRT	20/5/2026	~120.000-130.000	~140.000-150.000	<120.000			Theo dõi
NT2	21/4/2026	~26.300	~34.000	<23.000	24,800	-5.70%	Cắt lỗ
PC1	25/3/2026	~27.650	~34.000	<25.500	30,000	+8.49%	Chốt lãi
REE	19/3/2026	~64.000	~73.000	<58.000	73,500	+4.84%	Chốt lãi
VCB	25/2/2026	~64.800	~79.000	<60.000	60,400	-6.79%	Cắt lỗ
DPM	5/1/2026	~22.800	~30.000	<20.800	35,000	+53.51%	Chốt lãi
CTR	17/12/2025	~85.500	~96.500	<79.000	109,000	+28.30%	Chốt lãi
FRT	26/11/2025	~141.500	~152.000	<130.000	160,000	+13.07%	Chốt lãi
HHV	14/11/2025	~13.500	~14.500	<13.000	14,300	+7.04%	Chốt lãi
HPG	11/11/2025	~26.500	~28,000	<24.500	27,250	+2.83%	Chốt lãi
VNM	7/11/2025	~58.200	~61.200	<55.000	63,200	+8.59%	Chốt lãi
MSN	6/11/2025	~77.000	~94.000	<74.000	79,000	+2.60%	Chốt lãi
IJC	5/11/2025	~12.300	~14.500	<11.000	12,400	+0.81%	Chốt lãi
DGW	31/10/2025	~41.000	~50.000	<37.500	44,000	+7.32%	Chốt lãi
MWG	28/10/2025	~81.000	~110.000	~73.000	85,100	+5.06%	Chốt lãi

Lưu ý: Trạng thái và Giá bán (nếu có) sẽ được cập nhật hàng ngày tại Bản tin thị trường hàng ngày.

(*): Chỉ báo MACD cho tín hiệu mua vào ngày 10/06/2026 (Giá mua dùng để tính toán của MWG lấy tại mức giá đóng cửa là 78.200 tại ngày 10/06/2026).

(**): Các giá đã được điều chỉnh theo thông tin VJC chia cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 100:30.

TỔ CHỨC THỰC HIỆN BÁO CÁO

Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Số Vikki (VikkiBankS) là thành viên của Ngân hàng số Vikki, hiện là một trong các định chế tài chính lớn nhất Việt Nam. VikkiBankS cũng là một thành viên chính thức của thị trường chứng khoán Việt Nam, và đang đi đầu trong một số dịch vụ tài chính có công nghệ cao. Công ty hiện có đầy đủ các nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, Tư vấn tài chính và Tư vấn đầu tư, Lưu ký chứng khoán.

HỆ THỐNG CHI NHÁNH

• Trụ sở chính:

Địa chỉ: 62 - 70 Nguyễn Công Trứ, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 3821 8666 Fax: (028) 3821 5445

• Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: 60-70 Nguyễn Công Trứ, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 3821 8666 Fax: (028) 3821 4891

• Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: 181 Nguyễn Lương Bằng, Phường Đồng Đa, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: (024) 3944 5175 Fax: (024) 3944 5178 - 3944 5176

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra lời khuyên chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào. Các quan điểm và nhận định trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình. Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Số Vikki (VikkiBankS) tuyệt đối không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin của báo cáo này.

Các quan điểm, nhận định, đánh giá trong báo cáo là quan điểm cá nhân của cá nhân người viết mà không đại diện cho quan điểm của VikkiBankS và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được VikkiBankS thu thập từ nguồn đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, VikkiBankS không đảm bảo độ chính xác thông tin này.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi VikkiBankS. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của VikkiBankS. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.