

Nam Long: Dự báo lợi nhuận đạt 1.128 tỷ đồng năm 2025

08:29 19/08/2025

Trong bối cảnh thị trường bất động sản Việt Nam đang dần hồi phục nhờ các yếu tố hỗ trợ pháp lý và hạ tầng, CTCP Đầu tư Nam Long (mã ck:NLG) được đánh giá là một trong những doanh nghiệp có vị thế vững chắc để tận dụng đà tăng trưởng. Chiến lược "lùi một bước để tiến xa hơn", với trọng tâm là việc hoàn tất các thủ tục pháp lý quan trọng, đặc biệt là đóng tiền sử dụng đất tại hầu hết các dự án, nhằm giảm thiểu rủi ro và tạo nền tảng cho hoạt động mở bán mạnh mẽ trong giai đoạn 2025-2026.

Trong nửa đầu năm 2025, NLG ghi nhận doanh thu thuần đạt 2.063 tỷ đồng, tăng trưởng ấn tượng 4,5 lần so với cùng kỳ năm trước. Sự bứt phá này chủ yếu xuất phát từ phân khúc nhà ở, biệt thự và căn hộ, với doanh thu từ bán đất nền, nhà ở và biệt thự chiếm hơn 92% tổng doanh thu, đạt trên 1.900 tỷ đồng. Các dự án đóng góp chính bao gồm Akari City giai đoạn 2 và Nam Long Cần Thơ, nơi công ty đã hoàn tất bàn giao sản phẩm.

Lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 207 tỷ đồng, tăng 118% so với cùng kỳ, phản ánh hiệu quả quản lý chi phí và khả năng chuyển hóa doanh thu thành lợi nhuận.



Dự án căn hộ Flora Mizuki của Nam Long (Ảnh: internet)

Doanh số ký bán trong quý II/2025 tăng 84% so với cùng kỳ, đẩy lũy kế sáu tháng đầu năm lên mức tăng 24%. Phân khu Park Village tại dự án Southgate là động lực chính, chiếm 71% tổng doanh số, bên cạnh đóng góp từ đất nền và sản phẩm EhomeS tại Nam Long Cần Thơ.

Các dự án của NLG đã đạt tiến triển đáng kể về pháp lý và xây dựng trong nửa đầu năm, bao gồm Izumi City, Mizuki và Paragon Đại Phước. Những yếu tố này là điều kiện tiên quyết để triển khai mở bán các phân khu mới từ cuối 2025 đến đầu 2026. Thị trường bất động sản năm 2025 được kỳ vọng hưởng lợi từ cải thiện hạ tầng và các chính sách hỗ trợ pháp lý, với lợi thế lớn cho NLG khi hầu hết dự án đã hoàn tất nghĩa vụ đóng tiền sử dụng đất, tránh tác động từ thay đổi bảng giá đất hoặc quy định mới.

Tỷ lệ hấp thụ sản phẩm duy trì ở mức cao, tập trung vào nhu cầu ở thực, giúp giảm rủi ro tồn kho. Trong nửa cuối năm 2025, NLG dự kiến tập trung mở bán tại các phân khu như The Pearl (Southgate), Paragon Đại Phước, Izumi Canaria và CC5 Mizuki, góp phần thúc đẩy doanh số ký bán. Trước đó, vào tháng 7/2025, công ty đã chính thức mở bán dự án An Zen Residence tại Hải Phòng.

MBS đã điều chỉnh tăng dự báo lợi nhuận cho NLG. Năm 2025, doanh thu ước đạt 5.020 tỷ đồng (tăng 30% so với năm trước), với lợi nhuận sau thuế dự kiến 1.128 tỷ đồng. Sang năm 2026, con số này được kỳ vọng lần lượt là 6.049 tỷ đồng doanh thu và 1.382 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, phản ánh đà mở bán và bàn giao dự án.

NLG thể hiện vị thế cạnh tranh mạnh mẽ trong phân khúc bất động sản trung cấp, với chiến lược tập trung vào sản phẩm hướng tới nhu cầu thực tế và quản

lý rủi ro pháp lý hiệu quả. Điều này có thể mang lại giá trị dài hạn cho cổ đông, dù trong ngắn hạn cần cân nhắc yếu tố định giá thị trường.

L.T (t/h)