

NLG được dự báo lãi hơn 1.450 tỷ đồng năm 2026, dự địa tăng giá 17%

15:17 30/12/2025

Đến cuối năm 2025, Nam Long có 9 dự án đủ điều kiện triển khai và bán hàng, tập trung chủ yếu tại TP.HCM và các khu vực lân cận.

Chứng khoán Vietcombank (VCBS) vừa công bố báo cáo tổng hợp dự báo kết quả kinh doanh năm 2025-2026 của các doanh nghiệp niêm yết. Trong đó, Nam Long (NLG) được đánh giá là một trong những cái tên hưởng lợi rõ nét khi thị trường bất động sản nhà ở bước vào chu kỳ phục hồi có chọn lọc.

Theo VCBS, nguồn cung bất động sản nhà ở trong năm 2026 được dự báo sẽ gia tăng đáng kể, nhờ hành lang pháp lý được tái định hình trong năm 2025. Việc tháo gỡ các vướng mắc pháp lý giúp khơi thông nguồn lực cho doanh nghiệp, đồng thời cải thiện khả năng tiếp cận vốn tín dụng và huy động trái phiếu – hai yếu tố then chốt từng gây “tắc nghẽn” cho thị trường trong giai đoạn trước.

Trong bối cảnh đó, Nam Long được đánh giá là doanh nghiệp có sự chuẩn bị bài bản để đón chu kỳ mới. Chiến lược đầu tư vào các khu đô thị tích hợp, nằm trên những trục hạ tầng lớn đang dần hiện hữu, giúp Nam Long sở hữu nền tảng tăng trưởng tương đối rõ ràng so với mặt bằng chung ngành.

Về hoạt động kinh doanh, một trong những yếu tố đáng chú ý là việc Nam Long đã hoàn tất thủ tục chuyển nhượng 15% vốn tại dự án Izumi City. Khoản chuyển nhượng này dự kiến sẽ được ghi nhận lợi nhuận trong quý IV/2025, qua đó đóng góp tích cực vào kết quả kinh doanh năm nay.



Phối cảnh dự án Izumi City

Bước sang năm 2026, động lực tăng trưởng của Nam Long được kỳ vọng đến từ loạt dự án bắt đầu bước vào giai đoạn mở bán và ghi nhận doanh thu. Trong đó, các dự án như Paragon Đại Phước (Elyse Island), Izumi City, giai đoạn 1 của Waterpoint hay Mizuki Park được VCBS đánh giá sẽ hỗ trợ đáng kể cho doanh số bán hàng mới của doanh nghiệp.

Riêng với thị trường Đồng Nai, sự hồi phục của khu vực này trong năm 2026, cùng với tiến độ hiện thực hóa hạ tầng – đặc biệt là sân bay Long Thành – có thể giúp thiết lập mặt bằng giá tích cực hơn cho dự án Izumi City trong trung hạn.

Trước đó, Nam Long cho biết, Elyse Island (tên cũ là Paragon Đại Phước) đã chính thức được cấp giấy phép bán hàng vào đầu tháng 12.

Trong lĩnh vực bất động sản, yếu tố pháp lý luôn được xem là “điểm xuất phát” của mọi câu chuyện tăng trưởng. Việc một dự án đủ điều kiện mở bán không chỉ mang ý nghĩa thương mại, mà còn đánh dấu sự chuyển trạng thái quan trọng của doanh nghiệp – từ phòng thủ sang chủ động triển khai.

Theo thống kê, đến cuối năm 2025, số lượng dự án đủ điều kiện triển khai và bán hàng của Nam Long đã tăng lên 9 dự án, tập trung chủ yếu tại TP.HCM và các khu vực lân cận. Đây được xem là nền tảng quan trọng để doanh nghiệp chủ động hơn trong kế hoạch kinh doanh giai đoạn tới, thay vì phụ thuộc vào các yếu tố thời điểm như những năm trước.

Với những luận điểm trên, VCBS dự báo doanh thu thuần năm 2026 của Nam Long sẽ đạt khoảng 7.043 tỷ đồng, tăng 10% so với năm trước. Lợi nhuận sau thuế được kỳ vọng tăng mạnh 24%, lên mức 1.453 tỷ đồng – phản ánh rõ sự cải thiện cả về doanh số lẫn hiệu quả kinh doanh.

Triển vọng kết quả kinh doanh tích cực cũng là cơ sở để VCBS nâng giá mục tiêu đối với cổ phiếu NLG lên mức 35.770 đồng/cổ phiếu, tương ứng mức tăng kỳ vọng khoảng 17% so với thị giá hiện tại.

Minh Minh