

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CCL

CTCP Đầu tư và Phát triển Đô thị Dầu khí Cửu Long (HSX)

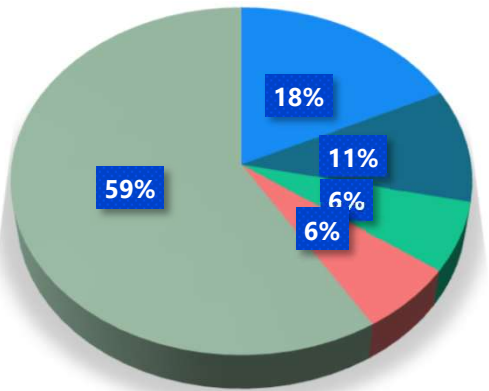
Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	6,930 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	11.2%	-4.3%	12.0%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	4,411 - 8,357
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	413
Số lượng CPLH (CP)	59,581,418
KLGD BQ 20 phiên (CP)	158,640
Sở hữu nước ngoài	1.15%
Beta	1.19

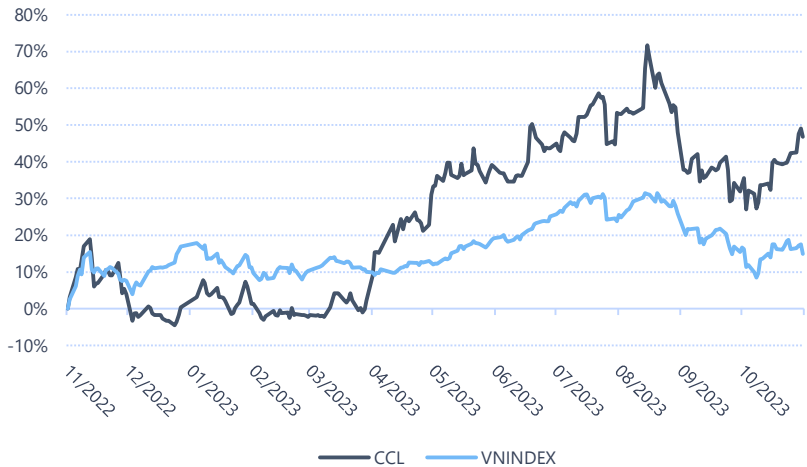
Cơ cấu cổ đông

■ Nguyễn Triệu Đồng (Chủ tịch HĐQT)
■ Trịnh Sướng
■ Tăng Lương Nghi
■ Dương Thế Nghiêm (Tổng giám đốc)
■ Khác



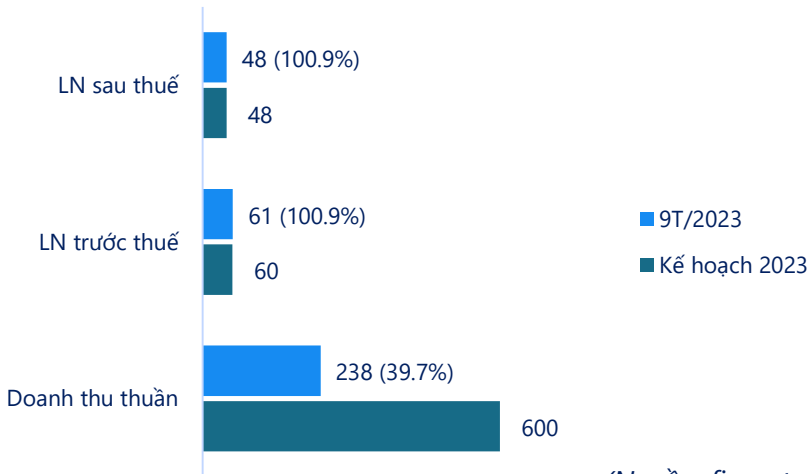
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

99.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 39.7 | +65.9%

Cùng kỳ: ↘ 32.7 | -24.7%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

238.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 98.4 | -29.3%

LN thuần
Q3 2023

29.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 12.5 | +74.7%

Cùng kỳ: ↗ 5.5 | +23.1%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

60.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 2.9 | +5.1%

LNTT
Q3 2023

29.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 12.5 | +74.7%

Cùng kỳ: ↗ 3.9 | +15.4%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

60.5

tỷ VNĐ

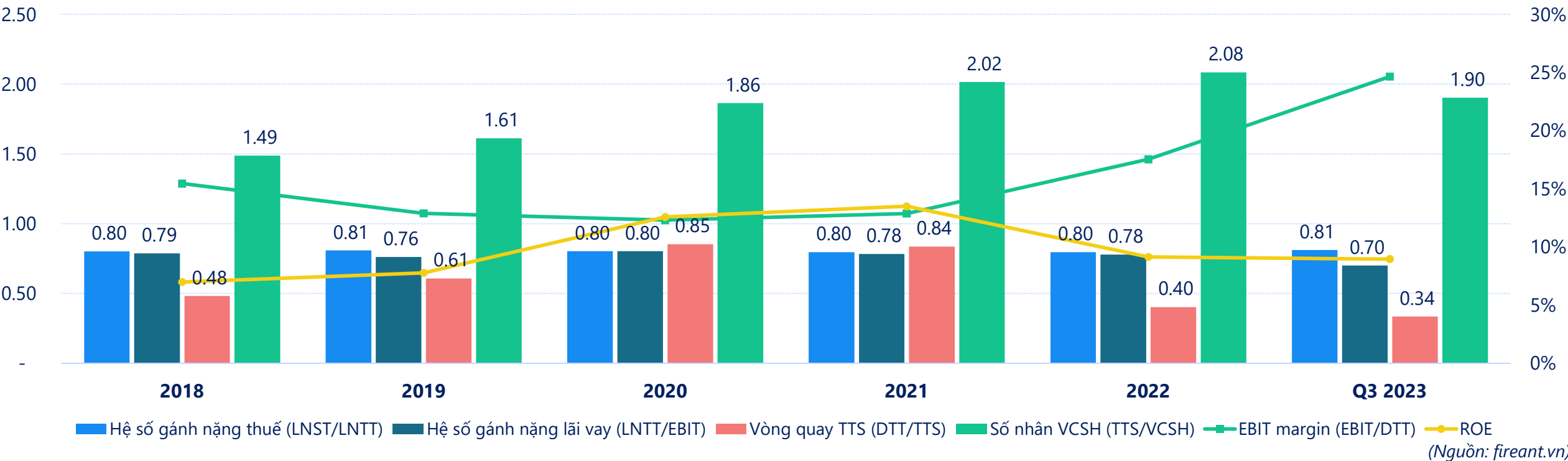
Cùng kỳ: ↗ 1.7 | +2.9%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CCL

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ										
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS		
Doanh thu thuần				99.9	132.7	-24.7%	238.0	336.4	-29.3%	Tài sản ngắn hạn		950.4	1,147.3	-17.2%	83.8%		
Giá vốn hàng bán				57.3	87.4	-34.4%	144.4	231.2	-37.5%	Tiền và tương đương tiền		3.1	8.3	-62.2%	0.3%		
Lợi nhuận gộp				42.6	45.2	-5.8%	93.5	105.2	-11.1%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		-	-	-	0.0%		
Doanh thu HĐTC				0.1	2.1	-95.0%	7.1	6.1	16.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn		674.1	854.7	-21.1%	59.5%		
Chi phí tài chính				7.2	10.0	-28.4%	24.9	23.7	5.2%	Hàng tồn kho		273.1	284.3	-4.0%	24.1%		
Chi phí lãi vay				6.9	9.8	-29.4%	24.1	22.3	7.9%	Tài sản ngắn hạn khác		-	-	-	0.0%		
Chi phí bán hàng				4.4	9.0	-50.7%	8.7	20.6	-57.9%	Tài sản dài hạn		183.2	213.6	-14.2%	16.2%		
Chi phí QLDN				1.9	4.6	-59.5%	6.6	9.5	-31.0%	Các khoản phải thu dài hạn		62.8	62.2	1.0%	5.5%		
LN thuần từ HĐKD				29.3	23.8	23.1%	60.5	57.5	5.1%	Tài sản cố định		9.1	14.0	-34.8%	0.8%		
LN khác				0.1	1.7	-95.8%	0.1	1.3	-94.5%	Bất động sản đầu tư		31.0	30.0	3.3%	2.7%		
LN trước thuế				29.4	25.4	15.4%	60.5	58.9	2.9%	Tài sản dở dang dài hạn		77.0	101.6	-24.2%	6.8%		
Thuế TNDN				5.9	5.5	6.4%	12.1	12.9	-6.2%	Đầu tư tài chính dài hạn		0.6	0.7	-15.3%	0.1%		
Lợi nhuận sau thuế				23.5	19.9	17.9%	48.4	45.9	5.4%	Tài sản dài hạn khác		2.8	5.2	-46.3%	0.2%		
LNST của CĐ công ty mẹ				23.5	20.0	17.5%	48.4	46.2	4.9%	Tổng cộng tài sản		1,133.6	1,360.9	-16.7%	100.0%		
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		456.1	720.9	-36.7%	40.2%			
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		270.9	511.6	-47.0%	23.9%			
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		81.8	213.9	-61.8%	7.2%		
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				-	70.4	-	45.9	78.5	13.2	-	32.7	8.9	Nợ dài hạn	185.1	209.4	-11.6%	16.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				1.1	0.2	-	85.4	0.4	47.1	-	4.2	Nợ vay dài hạn	178.0	202.3	-12.0%	15.7%	
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				76.1	39.2	7.4	-	15.0	-	14.0	-	5.5	Nguồn vốn chủ sở hữu	677.5	640.0	5.9%	59.8%
Lưu chuyển tiền thuần				6.8	-	6.5	0.6	-	1.4	0.4	-	0.8	Vốn chủ sở hữu	677.5	640.0	5.9%	59.8%
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)								

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CCL

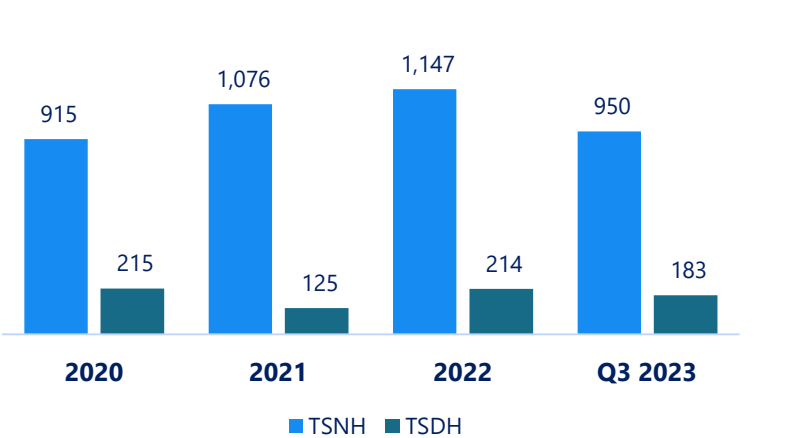
Phân tích Dupont



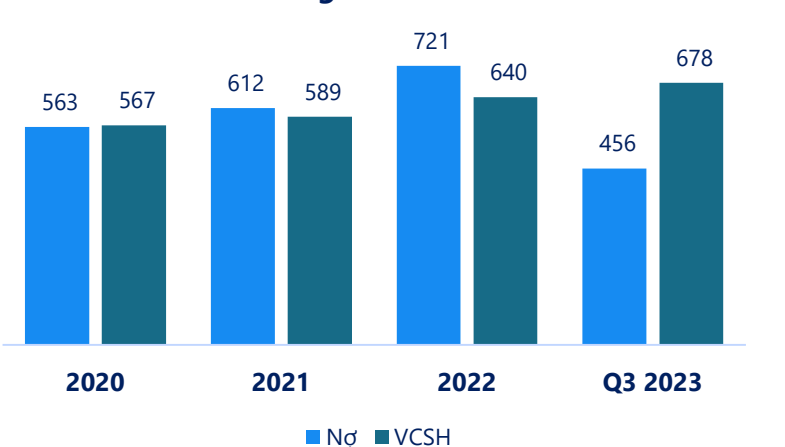
DT thuần và LN ròng



Tài sản



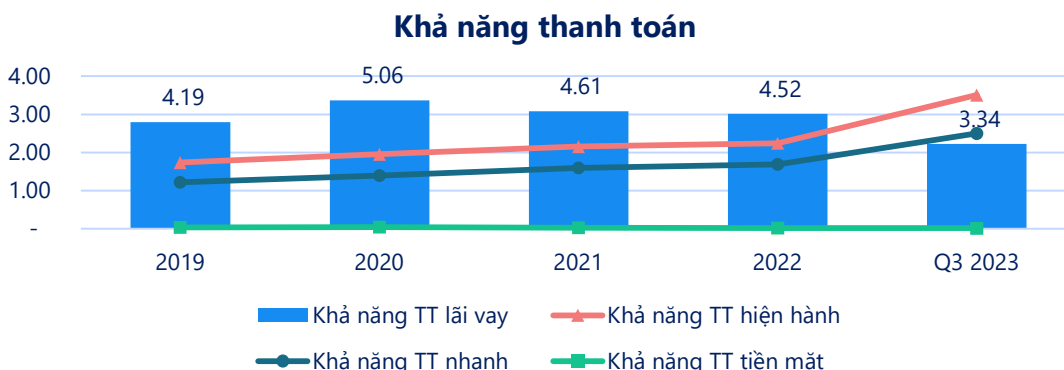
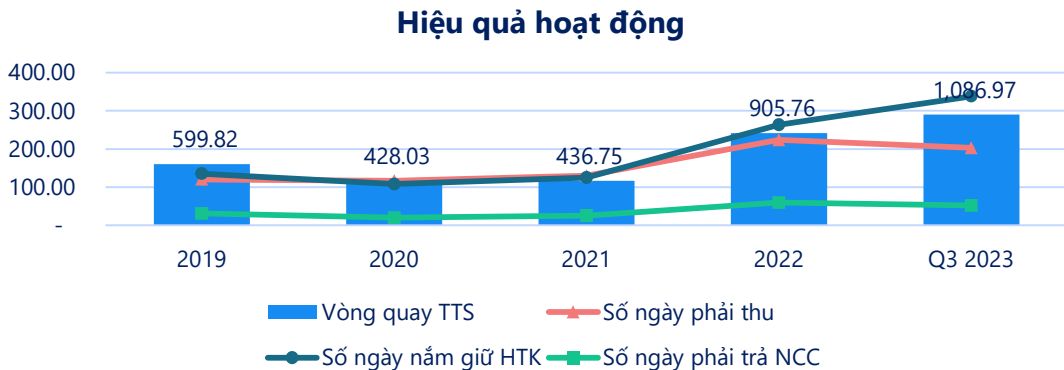
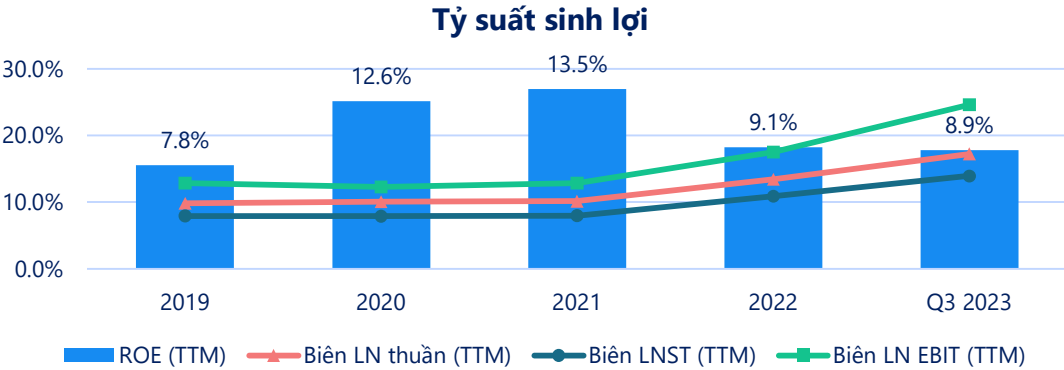
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CCL

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	12.2%	9.8%	10.1%	10.1%	13.4%	17.2%
Biên LNST (TTM)	9.7%	7.9%	7.9%	8.0%	10.9%	14.0%
Biên LN EBIT (TTM)	15.4%	12.9%	12.3%	12.9%	17.5%	24.6%
ROE (TTM)	7.0%	7.8%	12.6%	13.5%	9.1%	8.9%
ROA (TTM)	4.7%	4.8%	6.7%	6.7%	4.4%	4.7%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	113.2	120.0	116.5	129.8	223.6	203.2
Số ngày nắm giữ HTK	171.2	135.6	108.2	124.7	263.7	338.2
Số ngày phải trả NCC	20.9	30.9	19.7	25.2	59.0	51.2
Vòng quay TSCĐ	31.1	42.1	60.7	66.6	35.9	36.0
Vòng quay TTS	758.3	599.8	428.0	436.7	905.8	1,087.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.8	1.7	2.0	2.2	2.2	3.5
Khả năng TT nhanh	1.1	1.2	1.4	1.6	1.7	2.5
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	4.7	4.2	5.1	4.6	4.5	3.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	677	882	1,467	1,642	1,055	978
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,219	11,243	11,767	12,244	11,882	11,313
P/E	4.4	9.2	6.6	10.6	4.9	6.8
P/B	0.3	0.7	0.8	1.4	0.4	0.6
P/S	0.4	0.7	0.5	0.8	0.5	0.9

(Nguồn: fireant.vn)



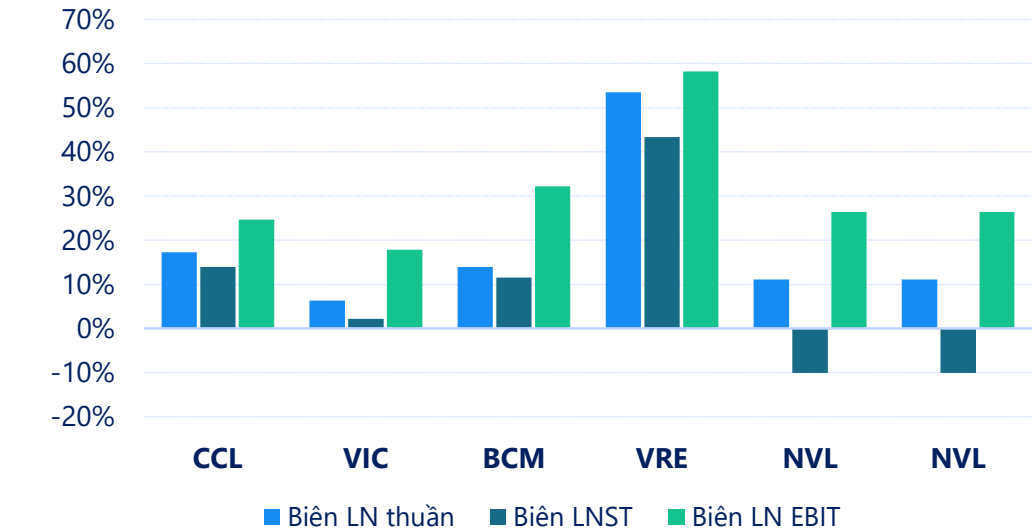
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CCL

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CCL	238.0	-29.3%	48.4	5.4%	20.4%	13.7%
VIC	134,206.5	122.4%	1,556.4	-1.0%	1.2%	2.6%
BCM	3,012.4	-46.5%	264.5	-84.1%	8.8%	29.6%
VRE	7,449	42.6%	3,341	71.8%	44.9%	37.2%
NVL	2,731	-65.4%	958	-146.6%	-35.1%	26.0%
NVL	2,731	-65.4%	958	-146.6%	-35.1%	26.0%

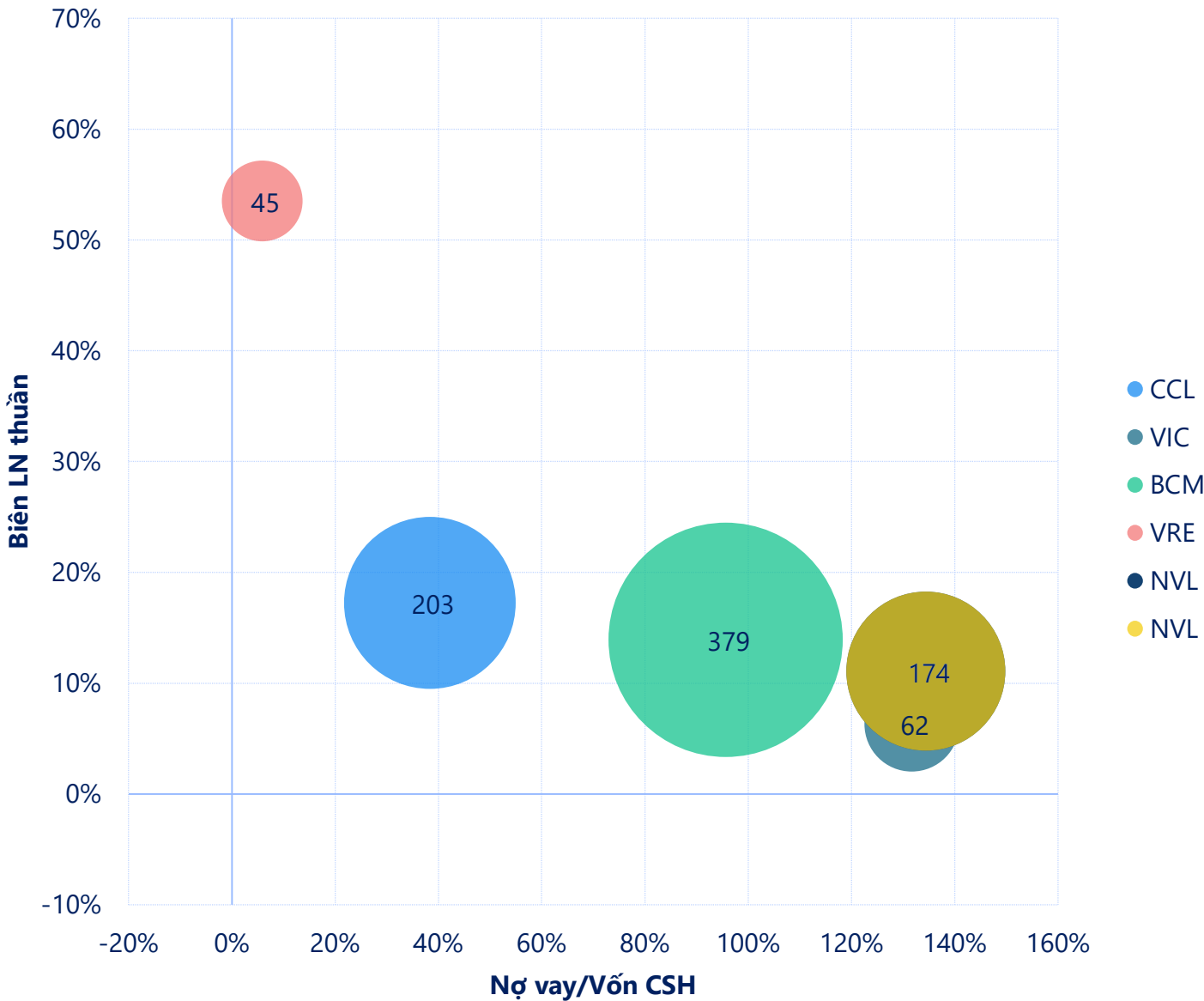
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)