

CTCP Sơn Á Đông (HSX)

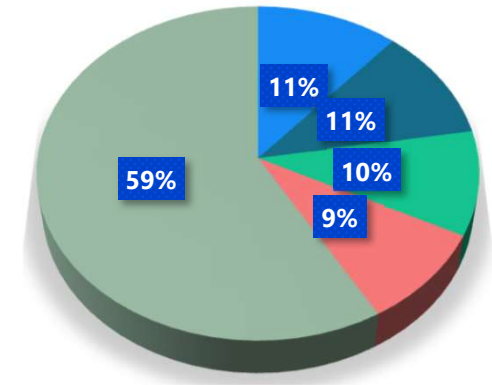
Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	19,000 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.5%	2.2%	3.8%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	11,827 - 22,274
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	438
Số lượng CPLH (CP)	23,039,850
KLGD BQ 20 phiên (CP)	105
Sở hữu nước ngoài	0.83%
Beta	0.44

- Trần Bửu Trí (Thành viên HĐQT)
- Võ Hồng Hà (Thành viên HĐQT)
- Nguyễn Thị Nhung (Chủ tịch HĐQT)
- Lê Đình Quang (Thành viên HĐQT)
- Khác

Cơ cấu cổ đông



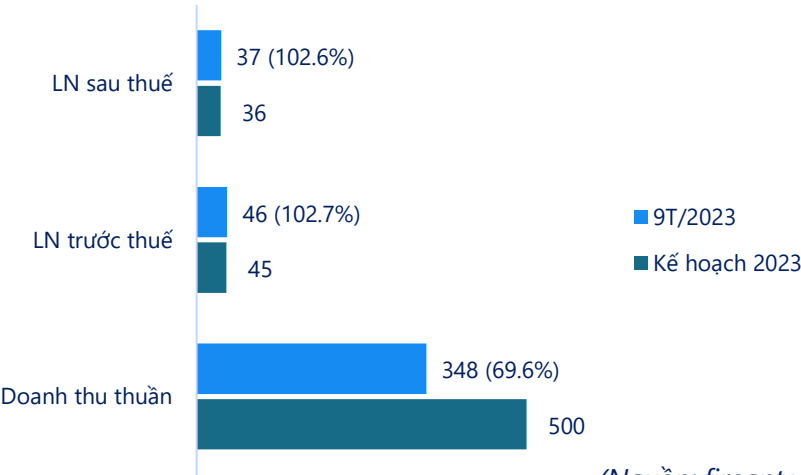
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần  
Q3 2023

152.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 64.4 | +73.6%  
Cùng kỳ: ↗ 17.0 | +12.6%

DT thuần  
Lũy kế 9T/2023

347.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 83.4 | -19.3%

LN thuần  
Q3 2023

24.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 14.0 | +135.1%  
Cùng kỳ: ↗ 12.8 | +110.5%

LN thuần  
Lũy kế 9T/2023

46.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 11.1 | +31.5%

LNTT  
Q3 2023

24.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 14.0 | +135.1%  
Cùng kỳ: ↗ 12.7 | +110.4%

LNTT  
Lũy kế 9T/2023

46.2

tỷ VNĐ

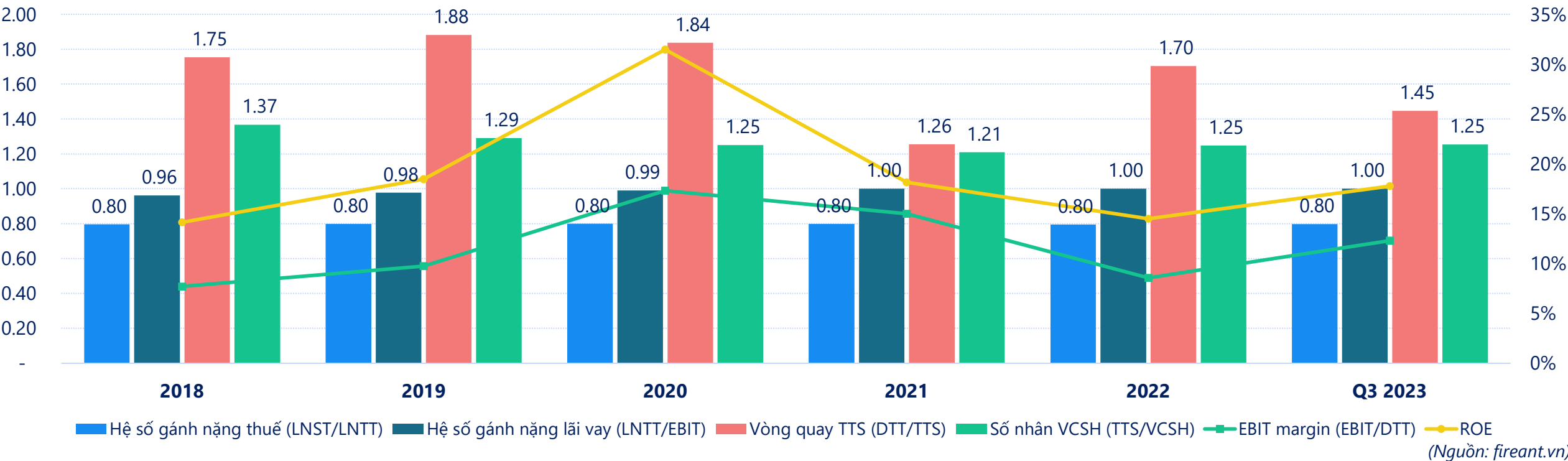
Cùng kỳ: ↗ 11.1 | +31.7%

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

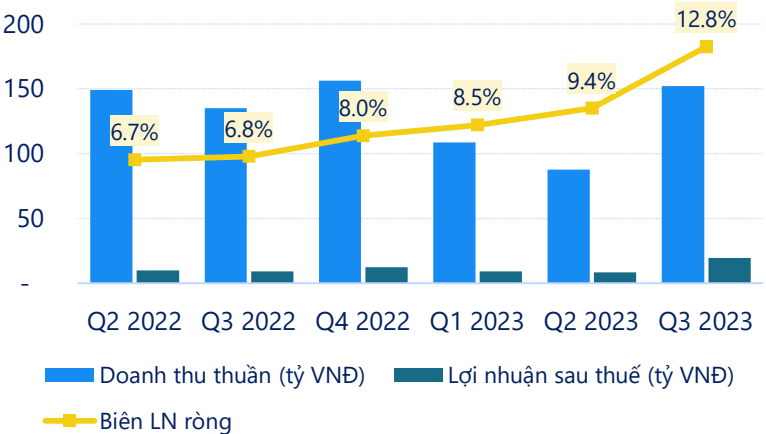
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	152.0	134.9	12.6%	347.9	431.3	-19.3%	Tài sản ngắn hạn	315.9	308.0	2.6%	87.6%
Giá vốn hàng bán	120.0	114.9	4.4%	282.2	367.0	-23.1%	Tiền và tương đương tiền	29.2	10.7	172.0%	8.1%
Lợi nhuận gộp	32.0	20.1	59.4%	65.7	64.3	2.1%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	126.0	140.0	-10.0%	35.0%
Doanh thu HĐTC	2.0	1.8	8.1%	6.0	4.5	33.8%	Các khoản phải thu ngắn hạn	64.1	82.4	-22.2%	17.8%
Chi phí tài chính	0.0	0.0	38.4%	0.2	0.2	-19.3%	Hàng tồn kho	95.2	74.3	28.1%	26.4%
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-	Tài sản ngắn hạn khác	1.3	0.5	147.5%	0.4%
Chi phí bán hàng	3.6	4.9	-27.7%	10.3	16.9	-39.2%	Tài sản dài hạn	44.5	50.5	-11.9%	12.4%
Chi phí QLDN	6.1	5.4	12.5%	15.0	16.6	-9.2%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	24.3	11.5	110.5%	46.2	35.2	31.5%	Tài sản cố định	44.5	50.4	-11.8%	12.3%
LN khác	- 0.0	-	-	0.0	0.1	70.9%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	24.3	11.5	110.4%	46.2	35.1	31.7%	Tài sản dở dang dài hạn	0.1	0.1	-49.9%	0.0%
Thuế TNDN	4.9	2.3	111.5%	9.3	7.1	30.3%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	19.4	9.2	110.1%	36.9	28.0	32.0%	Tài sản dài hạn khác	0.0	0.0	13.2%	0.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	19.4	9.2	110.1%	36.9	28.0	32.0%	Tổng cộng tài sản	360.4	358.5	0.5%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	81.4	84.2	-3.3%	22.6%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	81.4	84.2	-3.3%	22.6%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	12.0	- 1.9	20.4	14.8	14.6	- 96.1	Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.5	1.7	0.2	0.6	2.7	1.8	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 17.5	- 9.4	14.6	- 13.4	- 17.5	-	Nguồn vốn chủ sở hữu	279.0	274.3	1.7%	77.4%
Lưu chuyển tiền thuần	- 3.9	- 9.6	6.0	2.0	0.2	- 94.3	Vốn chủ sở hữu	279.0	274.3	1.7%	77.4%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

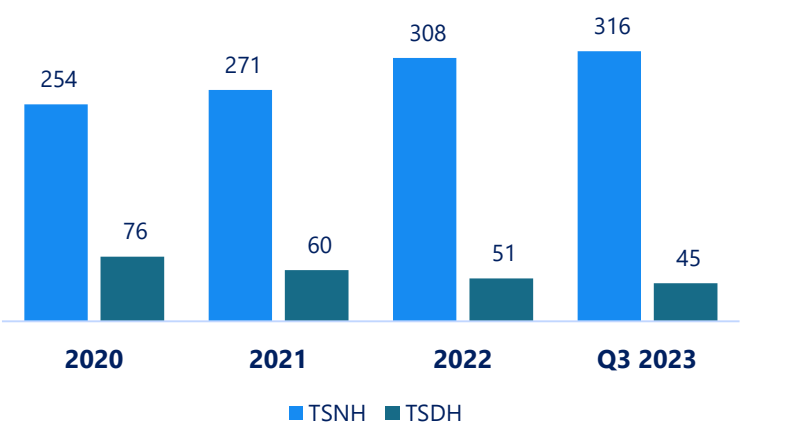
Phân tích Dupont



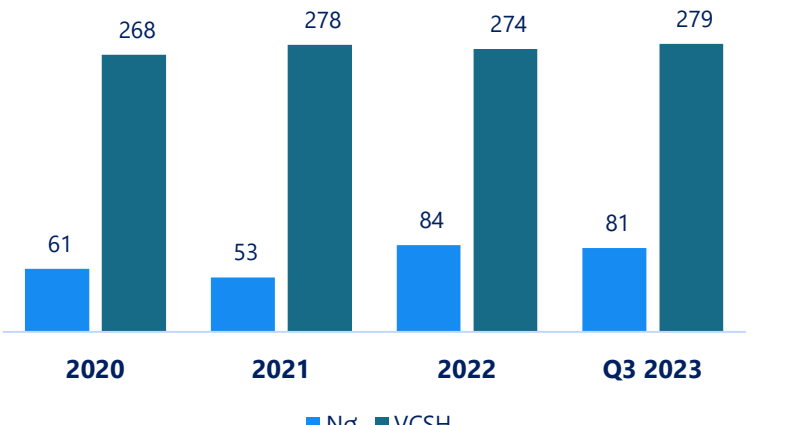
DT thuần và LN ròng



Tài sản



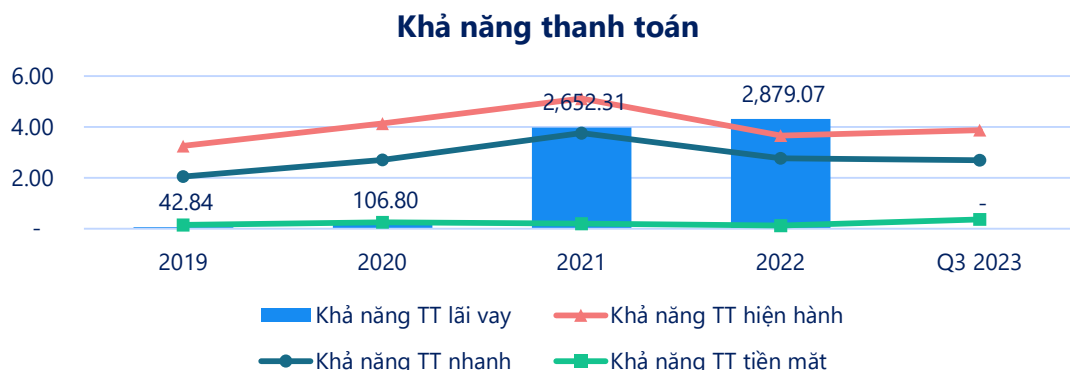
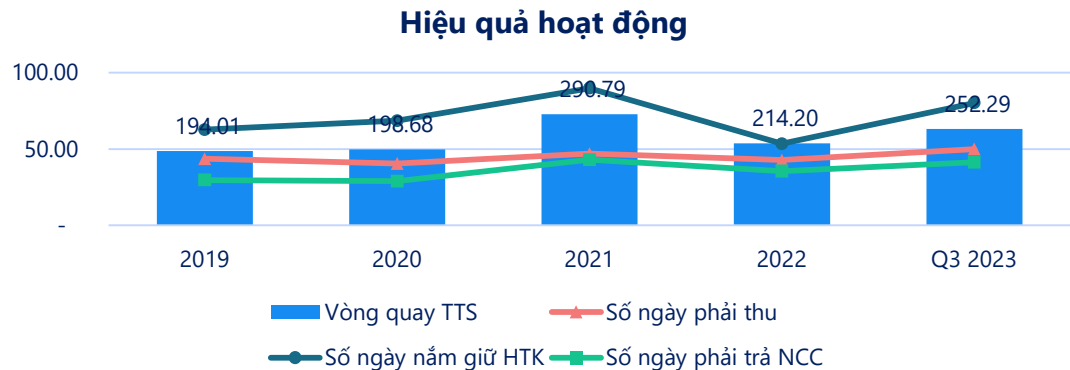
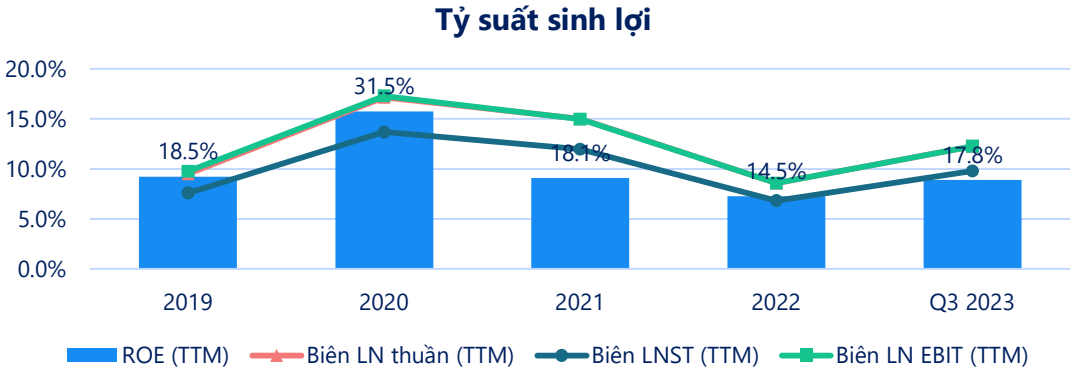
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	7.4%	9.5%	17.2%	15.0%	8.6%	12.3%
Biên LNST (TTM)	5.9%	7.6%	13.7%	12.0%	6.8%	9.8%
Biên LN EBIT (TTM)	7.7%	9.7%	17.3%	15.0%	8.6%	12.3%
ROE (TTM)	14.1%	18.5%	31.5%	18.1%	14.5%	17.8%
ROA (TTM)	10.3%	14.3%	25.2%	15.0%	11.6%	14.2%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	35.4	43.5	40.4	46.9	42.8	49.8
Số ngày nắm giữ HTK	63.1	62.7	68.4	89.8	53.4	80.1
Số ngày phải trả NCC	32.3	29.7	28.9	42.9	35.4	41.3
Vòng quay TSCĐ	6.7	5.8	7.1	6.1	10.6	10.5
Vòng quay TTS	208.1	194.0	198.7	290.8	214.2	252.3
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.7	3.3	4.1	5.1	3.7	3.9
Khả năng TT nhanh	1.6	2.1	2.7	3.8	2.8	2.7
Khả năng TT tiền mặt	0.4	0.1	0.3	0.2	0.1	0.4
Khả năng TT lãi vay	26.1	42.8	106.8	2,652.3	2,879.1	-
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,009	2,699	5,104	2,152	1,738	2,142
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,041	13,771	16,307	11,311	11,170	11,389
P/E	9.2	6.2	4.9	12.4	9.2	8.4
P/B	1.4	1.2	1.5	2.4	1.4	1.6
P/S	0.5	0.5	0.7	1.3	0.6	0.8

(Nguồn: fireant.vn)



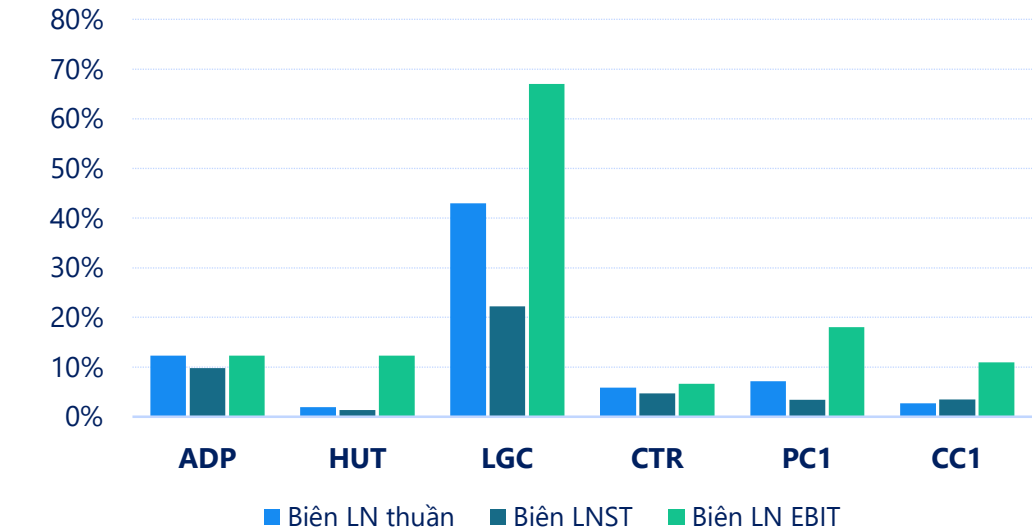
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ADP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
ADP	347.9	-19.3%	36.9	32.0%	10.6%	6.5%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

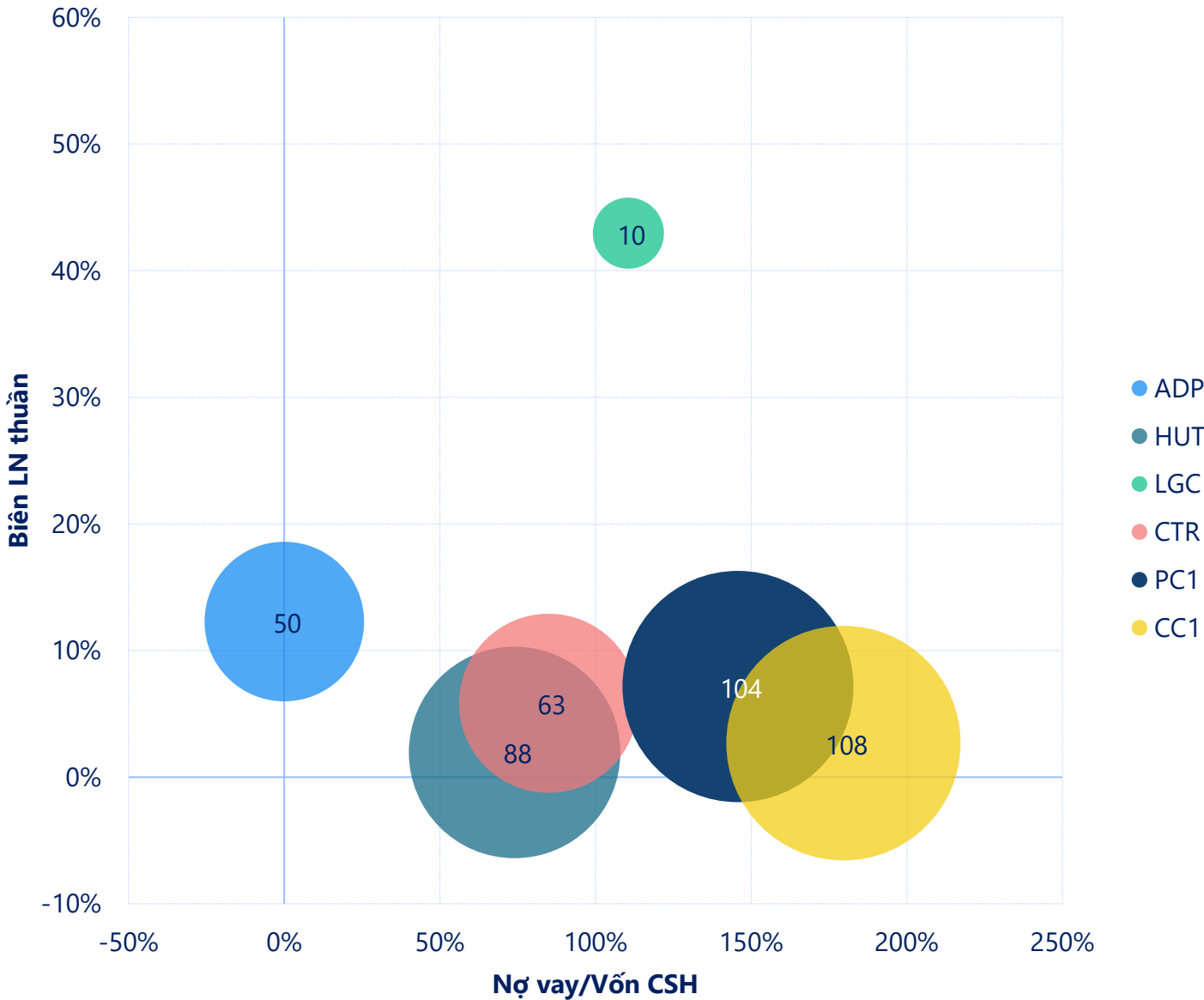
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)