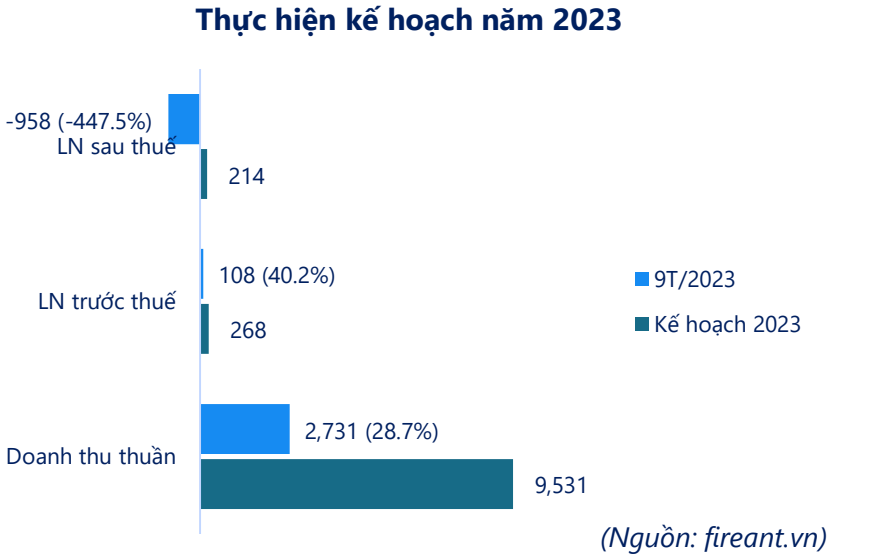
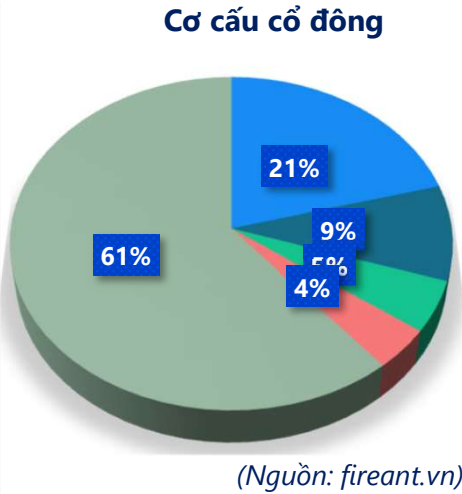


CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	17,600 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	27.3%	-9.1%	28.8%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,050 - 24,950
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	34,322
Số lượng CPLH (CP)	1,950,104,538
KLGD BQ 20 phiên (CP)	32,137,095
Sở hữu nước ngoài	3.80%
Beta	2.07



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	1,073.1	3,279.3	-67.3%	2,731.2	7,893.9	-65.4%
Giá vốn hàng bán	731.4	1,869.0	-60.9%	1,912.5	4,636.3	-58.7%
Lợi nhuận gộp	341.7	1,410.4	-75.8%	818.6	3,257.6	-74.9%
Doanh thu HĐTC	2,229.9	1,573.1	41.7%	3,915.8	4,104.8	-4.6%
Chi phí tài chính	1,900.3	1,414.9	34.3%	3,605.5	3,478.3	3.7%
Chi phí lãi vay	170.3	207.9	-18.1%	528.6	640.3	-17.4%
Chi phí bán hàng	62.7	307.5	-79.6%	143.4	692.7	-79.3%
Chi phí QLDN	284.2	423.6	-32.9%	1,035.8	1,180.2	-12.2%
LN thuần từ HĐKD	326.4	837.0	-61.0%	44.4	2,009.4	-102.2%
LN khác	158.1	100.3	257.5%	152.0	1,368.1	-88.9%
LN trước thuế	484.4	736.7	-34.2%	107.7	3,377.5	-96.8%
Thuế TNDN	347.7	500.5	-30.5%	219.2	582.9	-62.4%
Lợi nhuận sau thuế	136.8	236.1	-42.1%	957.6	2,054.0	-146.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	170.5	196.8	-13.4%	841.5	2,024.9	-141.6%

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	4,231.6	1,427.6	5,217.1	1,412.3	267.3	5,680.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	3,747.4	2,109.4	308.2	345.6	237.0	4,168.1
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	1,203.9	3,481.5	7,042.6	2,169.7	1,297.9	911.6
Lưu chuyển tiền thuần	719.6	4,163.2	12,567.9	3,236.4	1,328.2	600.8

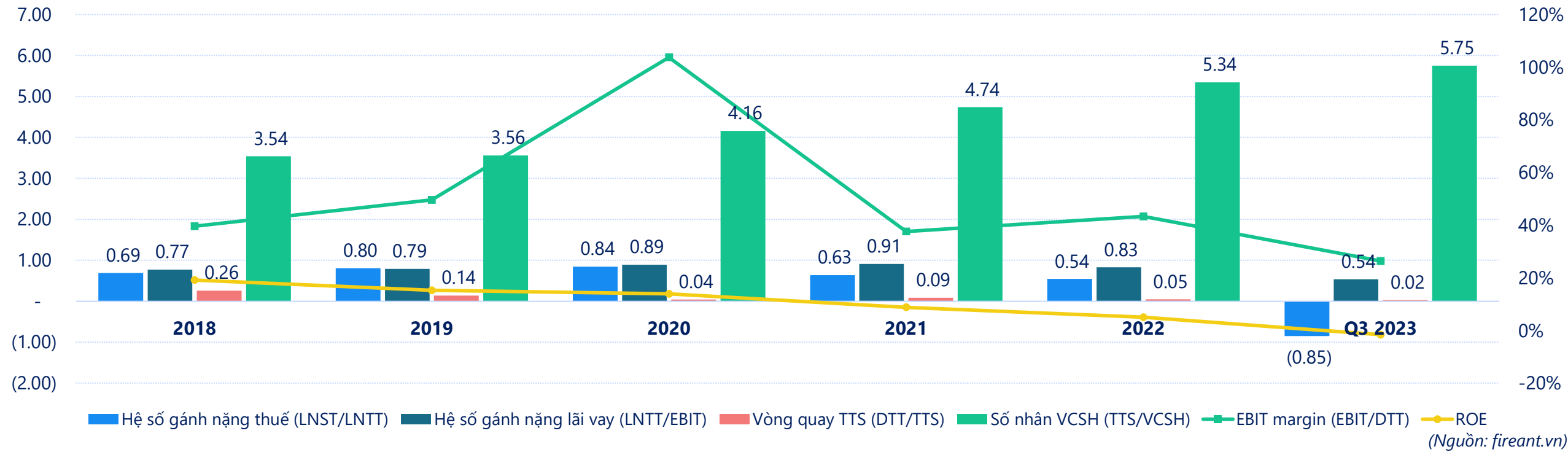
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	199,429.6	198,114.7	0.7%	80.0%
Tiền và tương đương tiền	3,434.8	8,600.2	-60.1%	1.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	49.3	326.7	-84.9%	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	56,499.1	52,345.6	7.9%	22.7%
Hàng tồn kho	137,594.5	134,955.7	2.0%	55.2%
Tài sản ngắn hạn khác	1,851.9	1,886.5	-1.8%	0.7%
Tài sản dài hạn	49,891.9	59,620.2	-16.3%	20.0%
Các khoản phải thu dài hạn	34,712.8	44,082.0	-21.3%	13.9%
Tài sản cố định	3,829.3	3,937.0	-2.7%	1.5%
Bất động sản đầu tư	3,094.9	3,140.9	-1.5%	1.2%
Tài sản dở dang dài hạn	569.8	573.0	-0.6%	0.2%
Đầu tư tài chính dài hạn	1,885.6	1,615.9	16.7%	0.8%
Tài sản dài hạn khác	5,799.5	6,271.5	-7.5%	2.3%
Tổng cộng tài sản	249,321.5	257,734.9	-3.3%	100.0%
Nợ phải trả	205,462.1	212,917.1	-3.5%	82.4%
Nợ ngắn hạn	88,101.0	78,174.1	12.7%	35.3%
Nợ vay ngắn hạn	30,108.2	29,202.4	3.1%	12.1%
Nợ dài hạn	117,361.1	134,743.0	-12.9%	47.1%
Nợ vay dài hạn	28,836.1	35,666.5	-19.2%	11.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	43,859.4	44,817.7	-2.1%	17.6%
Vốn chủ sở hữu	43,859.4	44,817.7	-2.1%	17.6%

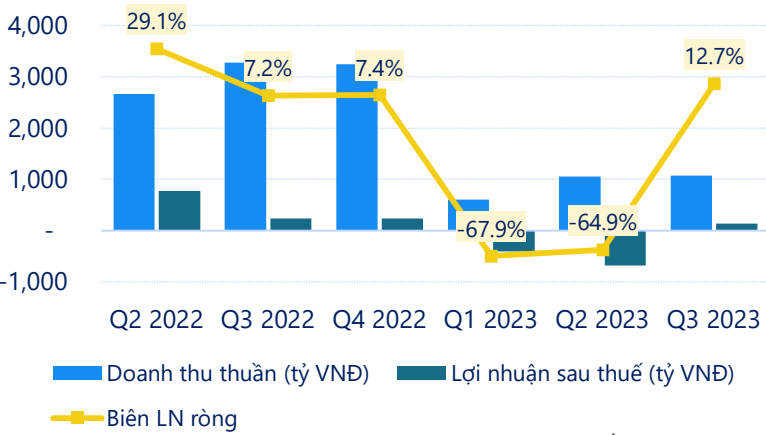
(Nguồn: fireant.vn)

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

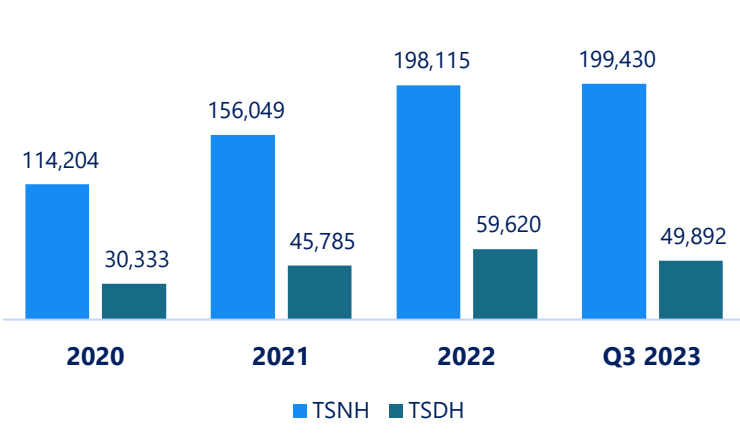
Phân tích Dupont



DT thuần và LN ròng



Tài sản



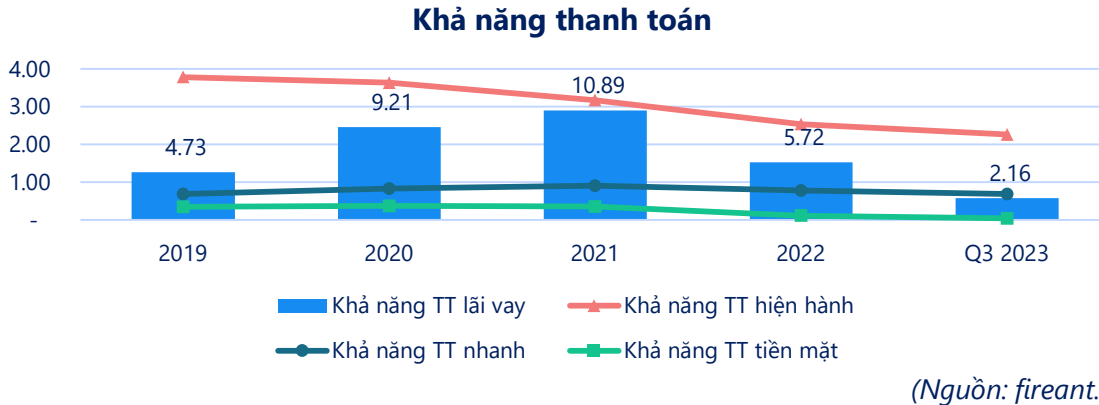
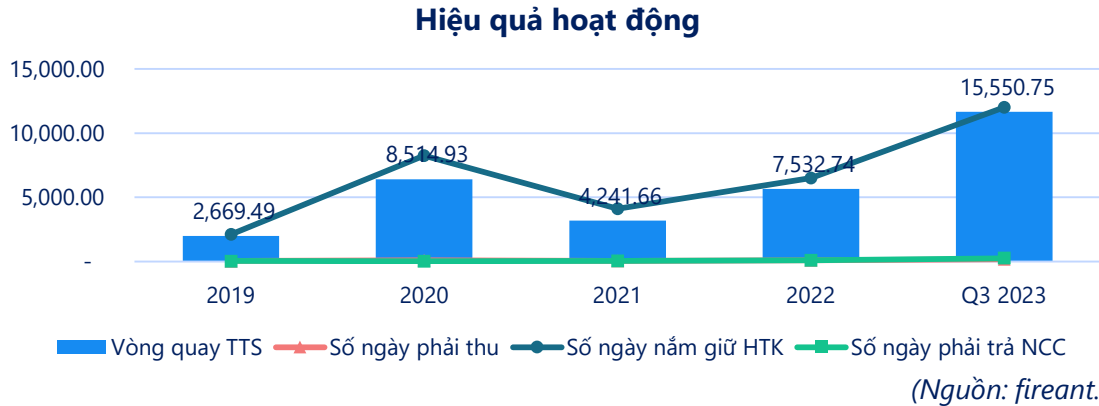
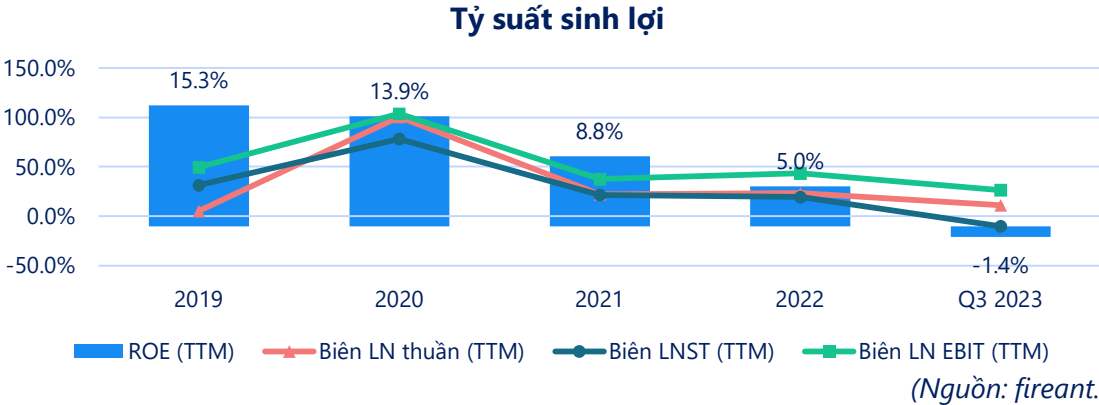
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	30.6%	5.4%	100.5%	22.2%	23.5%	11.1%
Biên LNST (TTM)	21.1%	31.4%	78.0%	21.6%	19.4%	-10.1%
Biên LN EBIT (TTM)	39.6%	49.6%	103.8%	37.6%	43.3%	26.4%
ROE (TTM)	19.1%	15.3%	13.9%	8.8%	5.0%	-1.4%
ROA (TTM)	5.4%	4.3%	3.3%	1.9%	0.9%	-0.2%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	13.7	30.6	90.9	46.5	87.0	174.1
Số ngày nắm giữ HTK	1,080.1	2,112.4	8,233.7	4,101.4	6,499.4	12,009.3
Số ngày phải trả NCC	59.6	28.8	29.7	43.7	88.8	250.5
Vòng quay TSCĐ	27.5	13.4	4.9	11.2	4.1	2.0
Vòng quay TTS	1,424.9	2,669.5	8,514.9	4,241.7	7,532.7	15,550.8
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	1.8	3.8	3.6	3.2	2.5	2.3
Khả năng TT nhanh	0.6	0.7	0.8	0.9	0.8	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.4	0.3	0.4	0.4	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	4.4	4.7	9.2	10.9	5.7	2.2
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	3,468	3,539	3,974	1,670	1,109	- 309
Giá trị sổ sách (BVPS)	21,027	23,451	28,086	18,122	19,475	18,699
P/E	18.5	16.8	16.6	54.5	12.6	(50.5)
P/B	3.1	2.5	2.3	5.0	0.7	0.8
P/S	3.5	5.1	12.8	7.9	2.4	5.1

(Nguồn: fireant.vn)



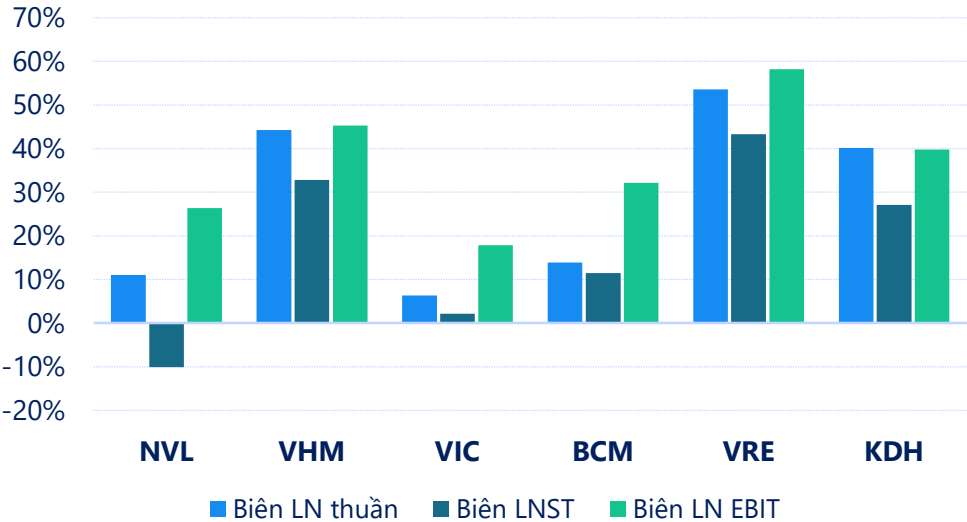
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NVL

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
NVL	2,731.2	-65.4%	957.6	-146.6%	-35.1%	26.0%
VHM	94,636.5	203.3%	32,395.6	61.6%	34.2%	64.3%
VIC	134,206.5	122.4%	1,556.4	-1.0%	1.2%	2.6%
BCM	3,012	-46.5%	265	-84.1%	8.8%	29.6%
VRE	7,449	42.6%	3,341	71.8%	44.9%	37.2%
KDH	1,624	-3.2%	667	-31.3%	41.1%	57.8%

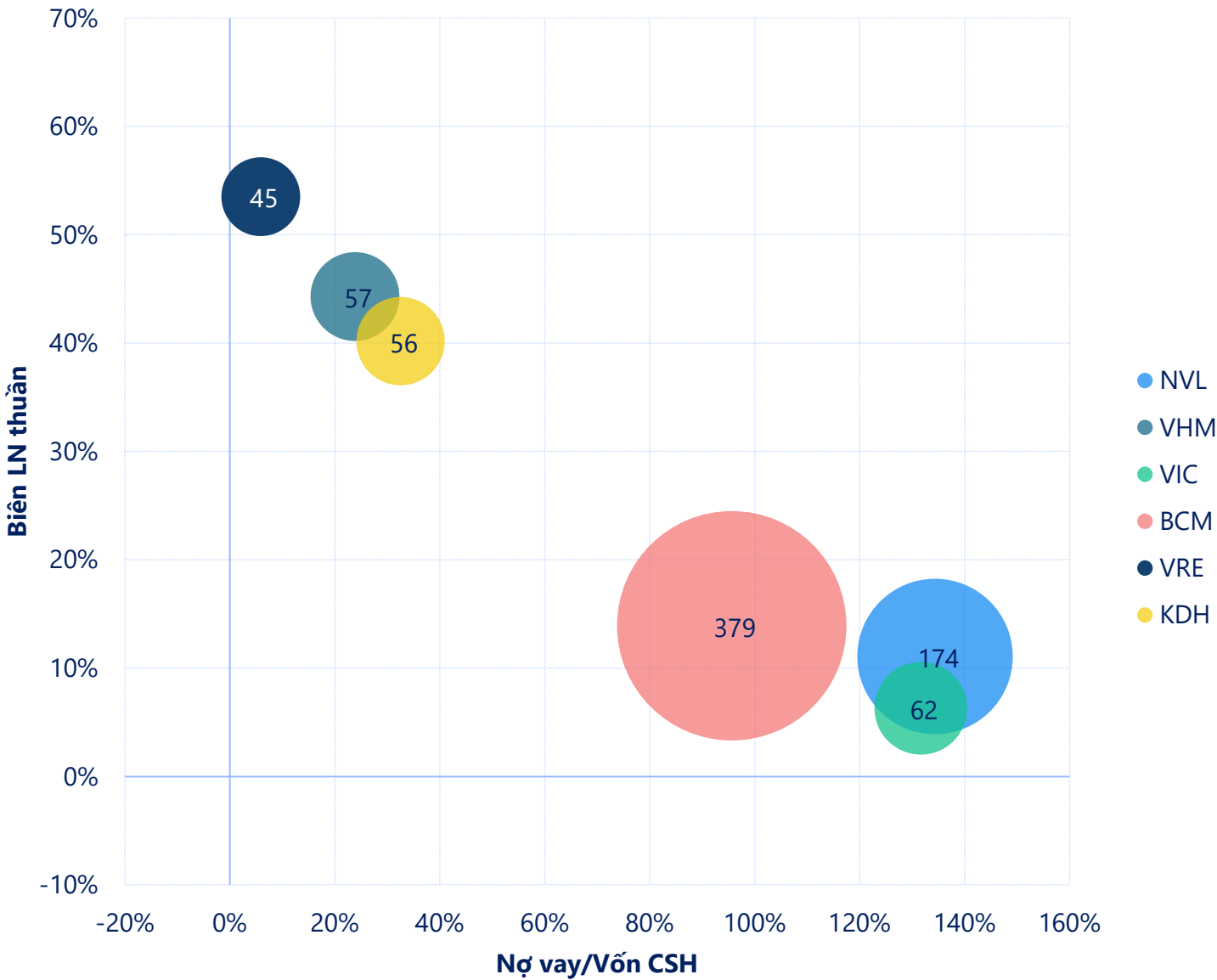
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)