

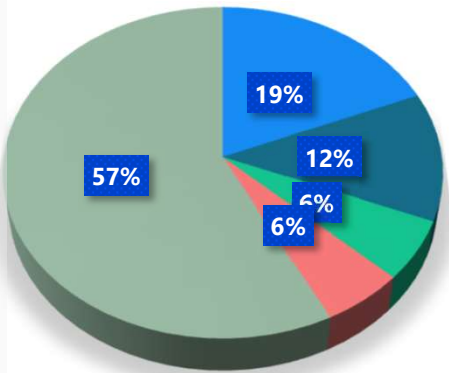
CTCP Bất động sản và Đầu tư VRC (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

| Giá | 7,980 VNĐ | | |
|--------------|-----------|---------|---------|
| (24/11/2023) | | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | 3.8% | -23.3% | -8.4% |

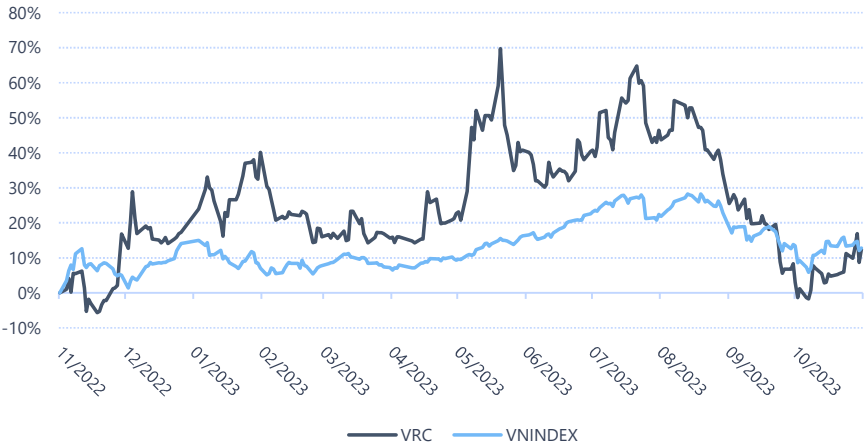
| | |
|-----------------------|----------------|
| Sàn giao dịch | HSX |
| Khoảng giá 52 tuần | 6,240 - 12,500 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 399 |
| Số lượng CPLH (CP) | 50,000,000 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 26,925 |
| Sở hữu nước ngoài | 0.39% |
| Beta | 1.43 |

Cơ cấu cổ đông



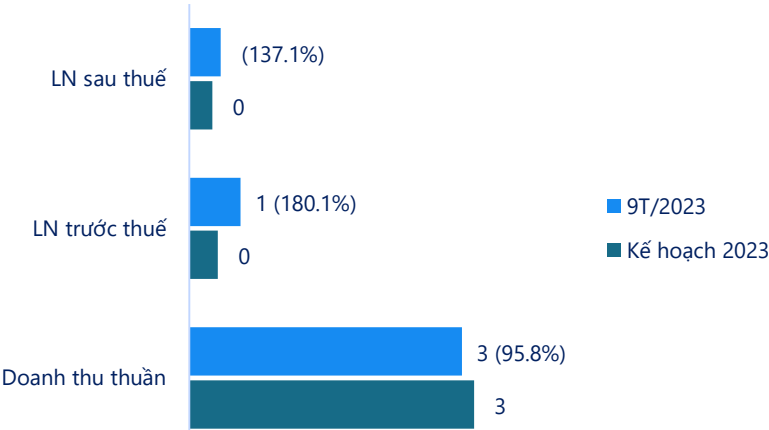
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

1.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.0 | +1.1%

Cùng kỳ: ↗ 0.3 | +39.5%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

2.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 0.5 | +18.7%

LN thuần

Q3 2023

0.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.0 | +17.6%

Cùng kỳ: ↘ 0.5 | -71.0%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

0.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 0.4 | -47.2%

LNTT

Q3 2023

0.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.0 | +17.6%

Cùng kỳ: ↘ 0.5 | -71.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

0.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 0.4 | -41.9%

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

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 | 1.0 | 0.7 | 39.5% | 2.9 | 2.4 | 18.7% |
| Giá vốn hàng bán | 0.1 | 0.0 | 97.9% | 0.1 | 0.1 | 45.7% |
| Lợi nhuận gộp | 1.0 | 0.7 | 37.3% | 2.7 | 2.3 | 17.7% |
| Doanh thu HĐTC | 0.0 | 4.6 | -99.1% | 0.1 | 4.7 | -98.9% |
| Chi phí tài chính | 0.0 | 3.5 | -99.3% | 0.0 | 3.5 | -99.3% |
| Chi phí lãi vay | 0.0 | 3.5 | -99.3% | 0.0 | 3.5 | -99.3% |
| Chi phí bán hàng | - | - | - | - | - | - |
| Chi phí QLDN | 0.8 | 1.1 | -29.7% | 2.3 | 2.6 | -11.0% |
| LN thuần từ HĐKD | 0.2 | 0.7 | -71.0% | 0.5 | 0.9 | -47.2% |
| LN khác | - | - | - | 0.0 | 0.0 | 6077.3% |
| LN trước thuế | 0.2 | 0.7 | -71.0% | 0.5 | 0.9 | -41.9% |
| Thuế TNDN | 0.1 | 0.1 | -49.2% | 0.6 | 0.5 | 12.5% |
| Lợi nhuận sau thuế | 0.1 | 0.5 | -77.4% | 0.3 | 0.7 | -53.3% |
| LNST của CĐ công ty mẹ | 0.1 | 0.5 | -85.0% | 0.2 | 0.6 | -69.2% |

(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 | 12.8 | 107.2 | 10.8 | 96.3 | 10.8 | 1.5 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | - | 20.5 | 21.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | 4.6 | 291.6 | 8.5 | 94.0 | 11.1 | 2.0 |
| Lưu chuyển tiền thuần | - | 3.1 | 0.2 | 2.2 | 0.3 | 0.4 |

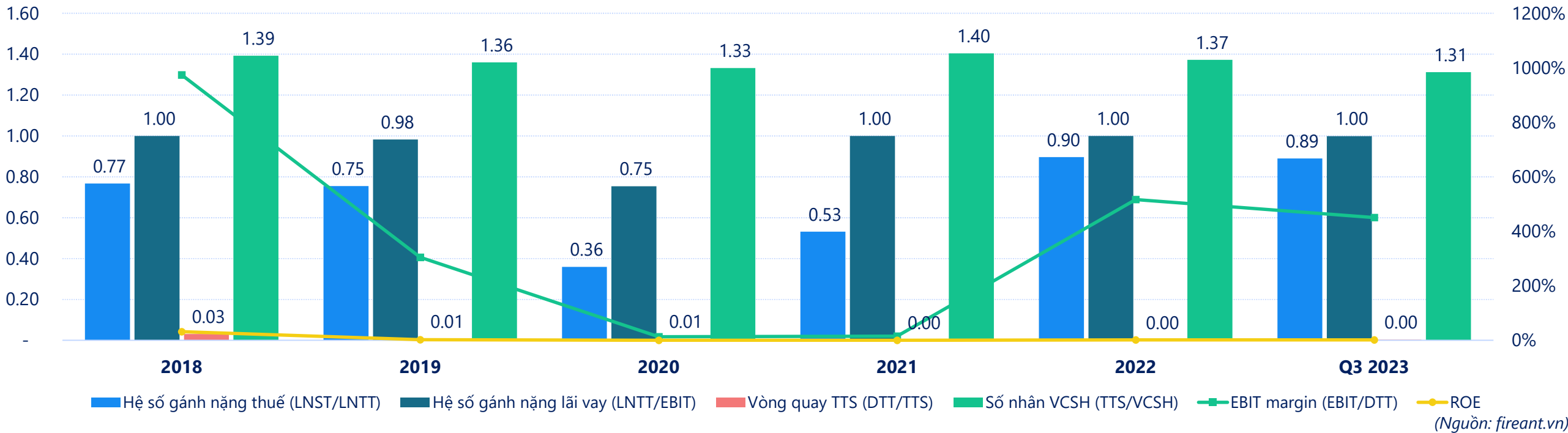
(Nguồn: fireant.vn)

| TÀI SẢN - NGUỒN VỐN | Tại ngày 30/9/2023 | Tại ngày 31/12/2022 | Thay đổi | % / TTS |
|------------------------------|-----------------------|------------------------|----------|---------|
| Tài sản ngắn hạn | 1,225.4 | 1,114.7 | 9.9% | 71.5% |
| Tiền và tương đương tiền | 10.6 | 12.1 | -12.3% | 0.6% |
| Các khoản đầu tư TC ngắn hạn | - | - | - | 0.0% |
| Các khoản phải thu ngắn hạn | 27.6 | 25.7 | 7.4% | 1.6% |
| Hàng tồn kho | 1,170.8 | 1,060.4 | 10.4% | 68.3% |
| Tài sản ngắn hạn khác | 16.4 | 16.5 | -0.7% | 1.0% |
| Tài sản dài hạn | 487.7 | 487.7 | 0.0% | 28.5% |
| Các khoản phải thu dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản cố định | 0.5 | 0.9 | -41.3% | 0.0% |
| Bất động sản đầu tư | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản dở dang dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 483.0 | 483.0 | 0.0% | 28.2% |
| Tài sản dài hạn khác | 4.2 | 3.9 | 9.1% | 0.2% |
| Tổng cộng tài sản | 1,713.1 | 1,602.4 | 6.9% | 100.0% |
| Nợ phải trả | 453.4 | 343.0 | 32.2% | 26.5% |
| Nợ ngắn hạn | 353.4 | 243.0 | 45.4% | 20.6% |
| Nợ vay ngắn hạn | 305.6 | 198.3 | 54.1% | 17.8% |
| Nợ dài hạn | 100.0 | 100.0 | 0.0% | 5.8% |
| Nợ vay dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 1,259.7 | 1,259.4 | 0.0% | 73.5% |
| Vốn chủ sở hữu | 1,259.7 | 1,259.4 | 0.0% | 73.5% |

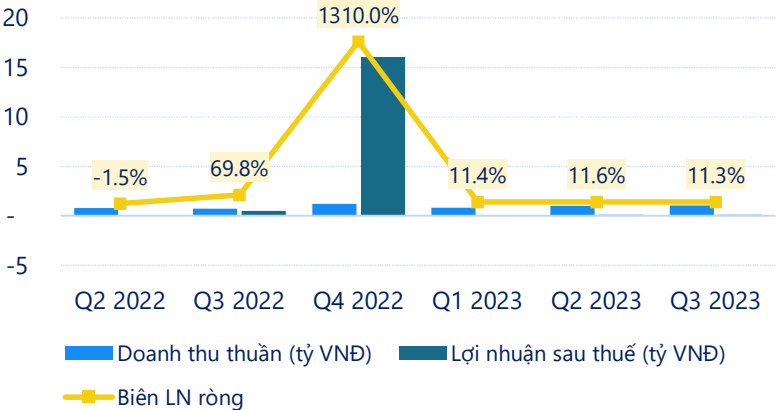
(Nguồn: fireant.vn)

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

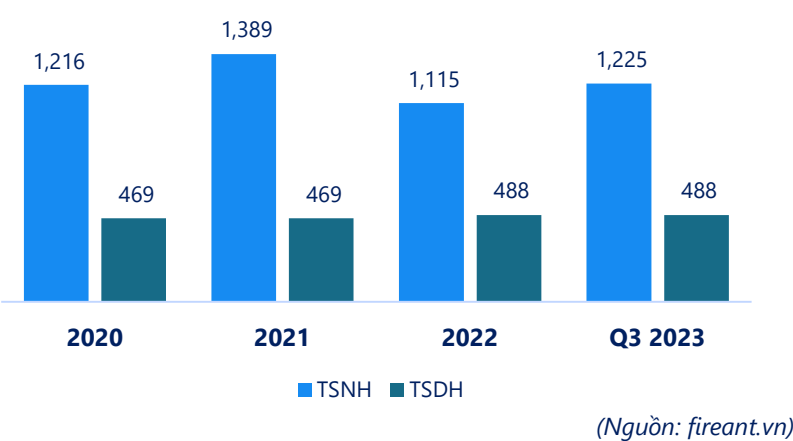
Phân tích Dupont



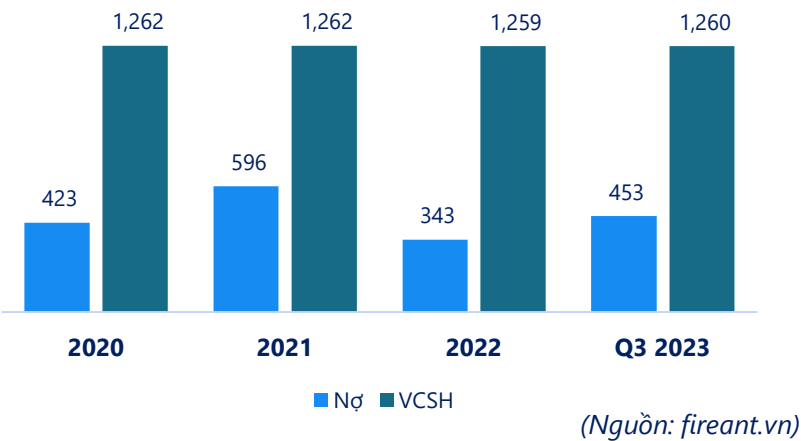
DT thuần và LN ròng



Tài sản



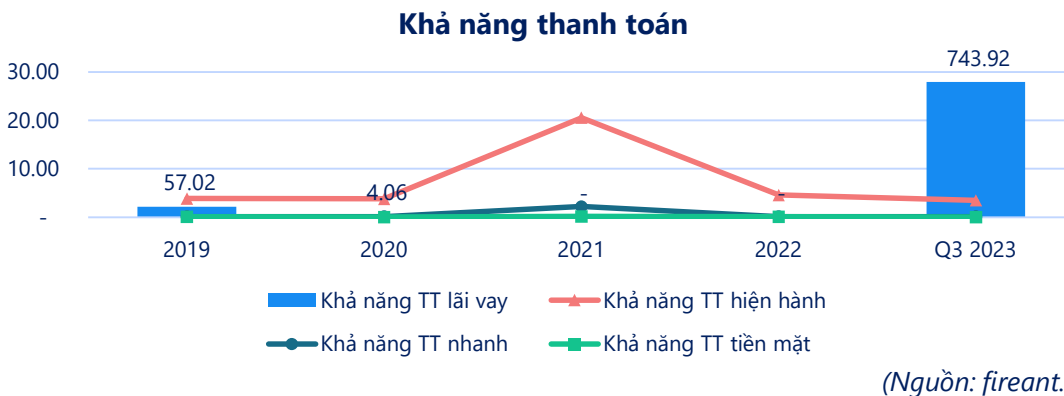
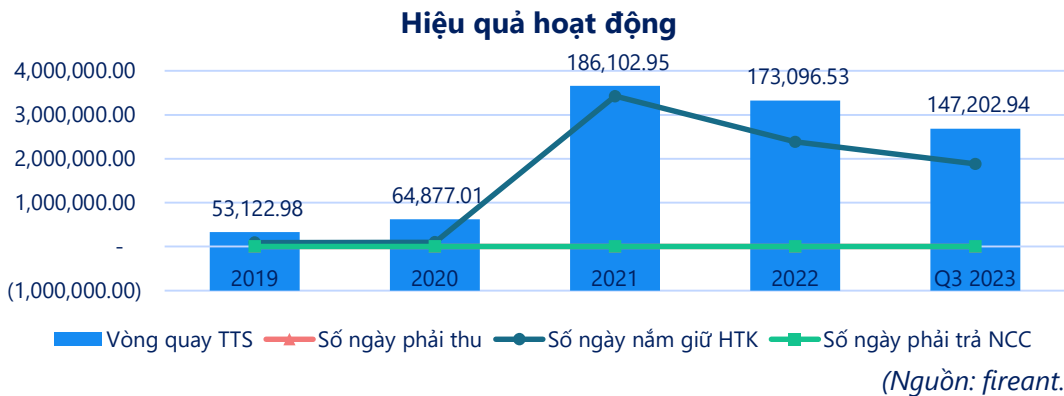
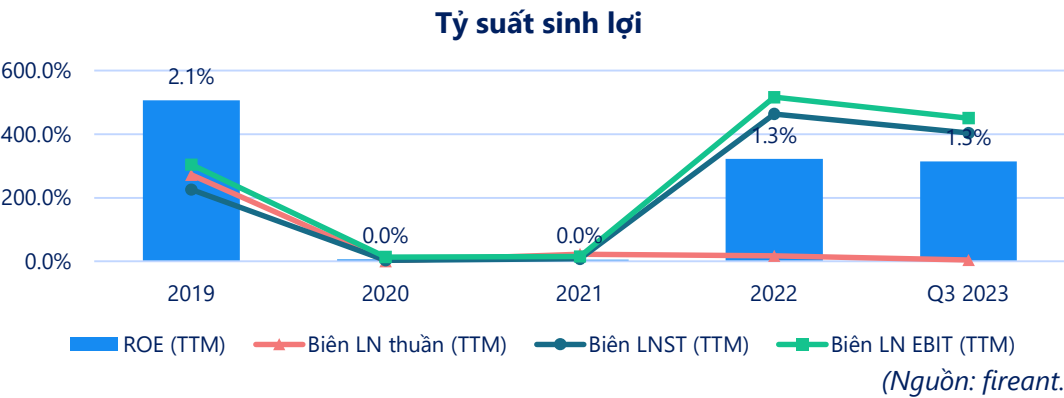
Nguồn vốn



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

| Chi số tài chính | | | | | | |
|------------------------|----------|----------|----------|-------------|-------------|-------------|
| Tỷ suất sinh lợi | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Biên LN thuần (TTM) | 967.0% | 271.7% | 0.9% | 22.7% | 17.2% | 4.4% |
| Biên LNST (TTM) | 747.3% | 225.6% | 3.6% | 8.0% | 463.1% | 403.2% |
| Biên LN EBIT (TTM) | 973.9% | 304.3% | 13.2% | 15.0% | 516.5% | 450.3% |
| ROE (TTM) | 31.6% | 2.1% | 0.0% | 0.0% | 1.3% | 1.3% |
| ROA (TTM) | 22.7% | 1.6% | 0.0% | 0.0% | 1.0% | 1.0% |
| Hiệu quả hoạt động | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Số ngày phải thu | 740.4 | 1,187.0 | 1,223.8 | 3,218.7 | 2,989.5 | 2,628.4 |
| Số ngày nắm giữ HTK | 12,990.6 | 87,333.9 | 94,979.1 | 3,421,447.3 | 2,378,470.0 | 1,878,925.2 |
| Số ngày phải trả NCC | 4.1 | 1.9 | 12.8 | 4.1 | (1.6) | 2.6 |
| Vòng quay TSCĐ | 16.5 | 3.3 | 3.5 | 1.6 | 2.6 | 3.3 |
| Vòng quay TTS | 12,029.7 | 53,123.0 | 64,877.0 | 186,103.0 | 173,096.5 | 147,202.9 |
| Thanh khoản | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Khả năng TT hiện hành | 3.0 | 3.8 | 3.8 | 20.6 | 4.6 | 3.5 |
| Khả năng TT nhanh | 0.5 | 0.1 | 0.1 | 2.2 | 0.2 | 0.1 |
| Khả năng TT tiền mặt | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.0 | 0.0 |
| Khả năng TT lãi vay | - | 57.0 | 4.1 | - | - | 743.9 |
| Nhóm chỉ số định giá | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| EPS | 5,525 | 480 | 7 | 6 | 338 | 331 |
| Giá trị sổ sách (BVPS) | 18,415 | 21,361 | 19,439 | 19,448 | 19,410 | 19,416 |
| P/E | 3.3 | 34.9 | 1,416.4 | 5,595.3 | 24.6 | 26.5 |
| P/B | 1.0 | 0.8 | 0.5 | 1.6 | 0.4 | 0.5 |
| P/S | 24.6 | 78.8 | 50.6 | 446.2 | 113.7 | 107.0 |

(Nguồn: fireant.vn)



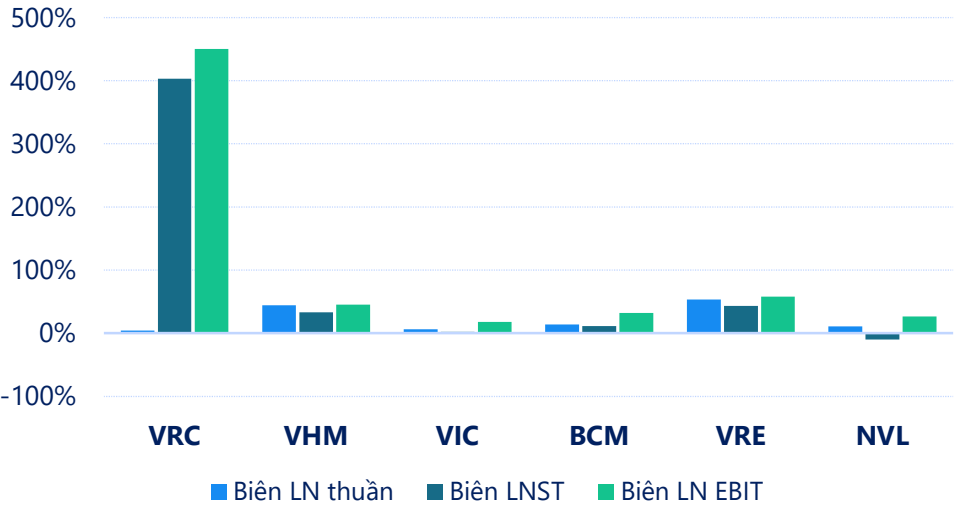
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VRC

Đơn vị: tỷ VNĐ

| | DTT 9T/2023 | Thay đổi YoY | LNST 9T/2023 | Thay đổi YoY | Biên LNST 9T/2023 | Biên LNST 9T/2022 |
|-----|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| VRC | 2.9 | 18.7% | 0.3 | -53.3% | 11.5% | 29.1% |
| 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% |
| NVL | 2,731 | -65.4% | 958 | -146.6% | -35.1% | 26.0% |

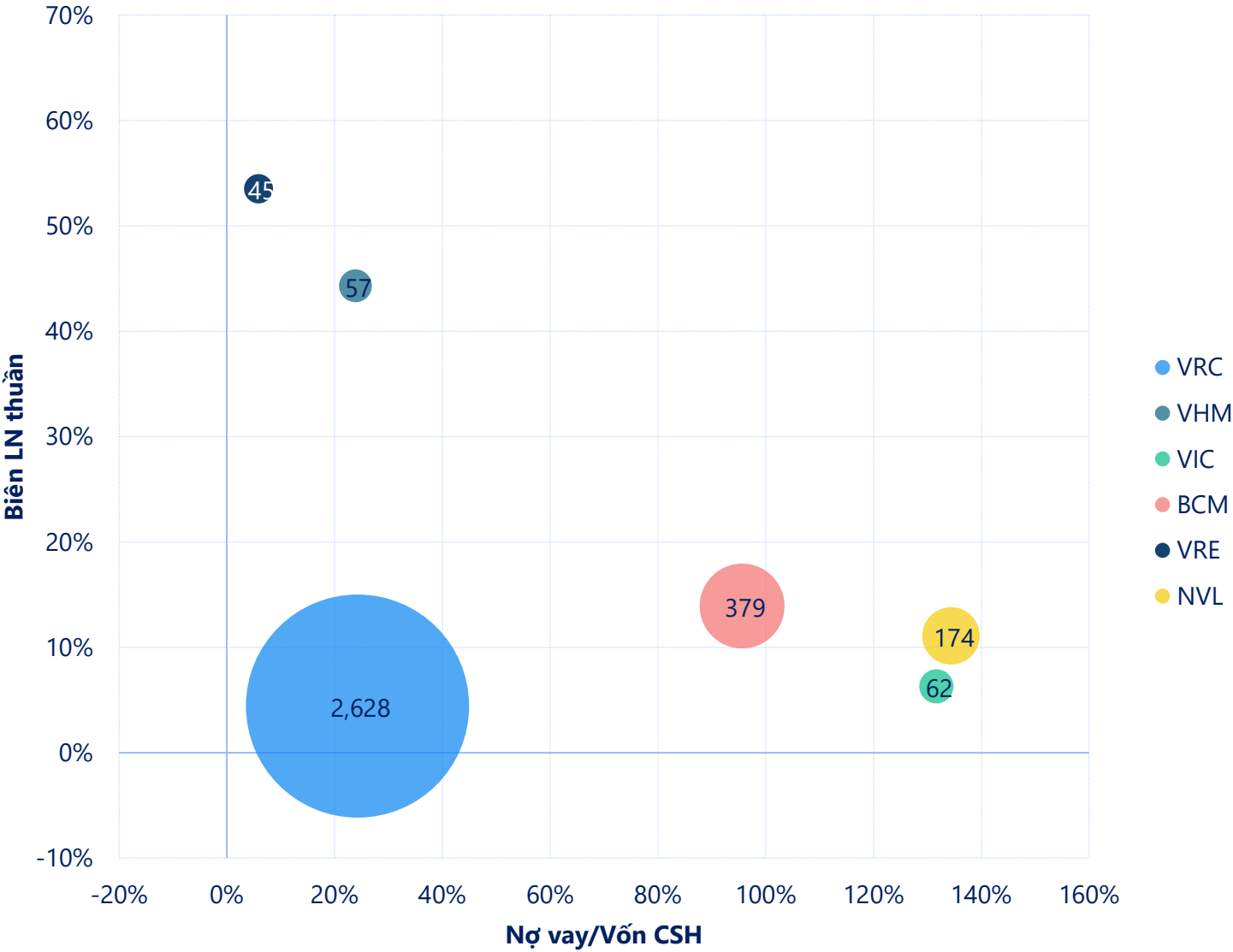
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)