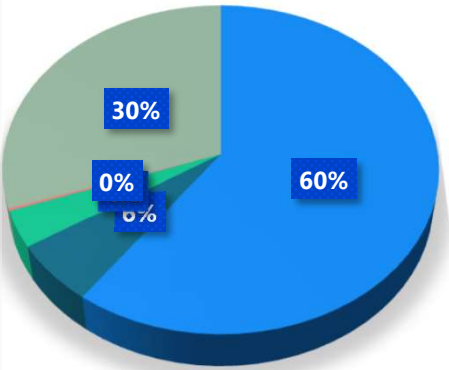


CTCP Đầu tư và Xây dựng Cấp thoát nước (HSX)

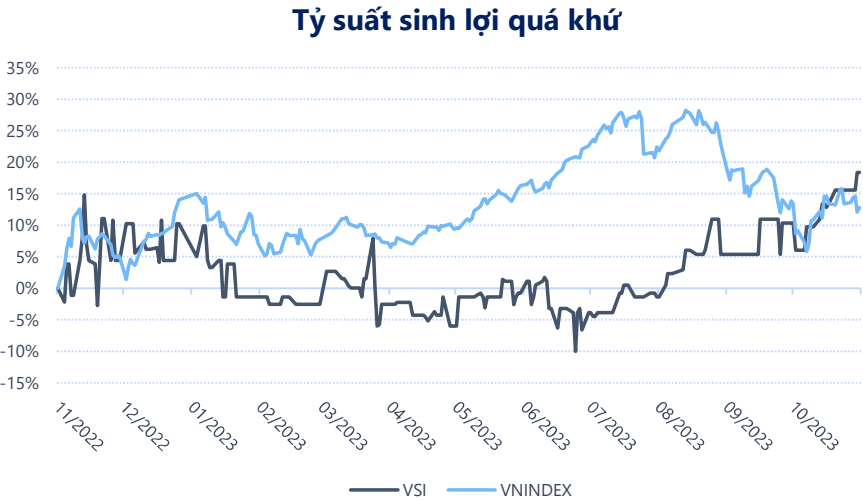
Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	19,200 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.3%	20.0%	25.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	14,588 - 19,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	253
Số lượng CPLH (CP)	13,199,997
KLGD BQ 20 phiên (CP)	805
Sở hữu nước ngoài	0.85%
Beta	0.14

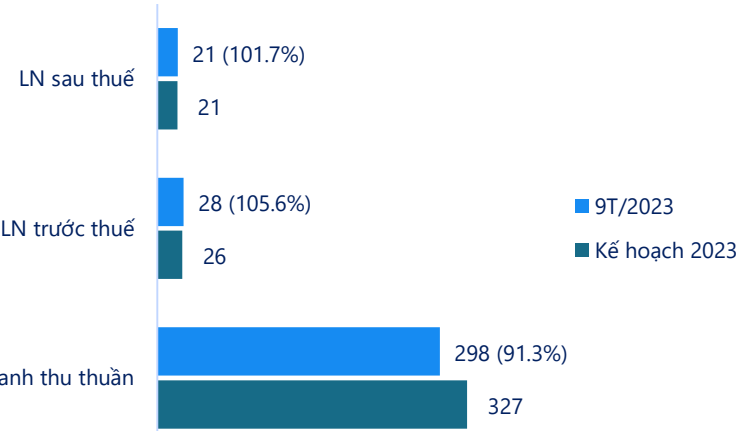


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

148.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 49.2 | +49.3%

Cùng kỳ: ↗ 79.3 | +113.9%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

297.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 109.7 | +58.3%

LN thuần

Q3 2023

10.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 1.5 | -13.3%

Cùng kỳ: ↗ 2.4 | +32.0%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

27.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 3.2 | +13.1%

LNTT

Q3 2023

10.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 1.5 | -13.3%

Cùng kỳ: ↗ 2.3 | +30.5%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

27.6

tỷ VNĐ

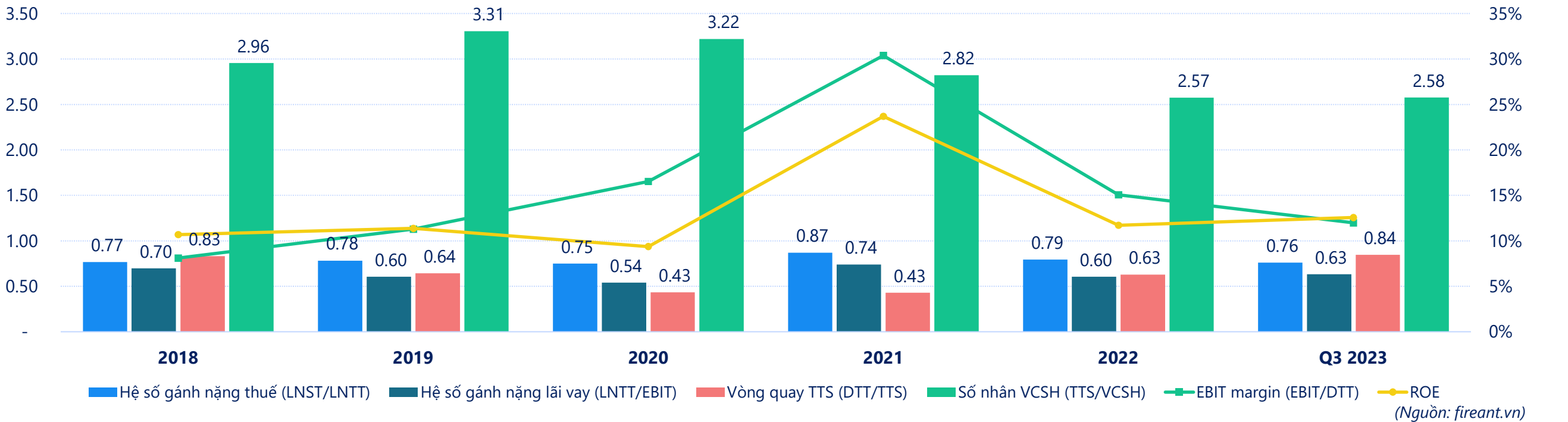
Cùng kỳ: ↗ 3.1 | +12.8%

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

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 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS					
Doanh thu thuần	148.9	69.6	113.9%	297.9	188.3	58.3%	Tài sản ngắn hạn	217.7	216.1	0.7%	41.3%					
Giá vốn hàng bán	129.9	52.6	147.0%	244.8	138.0	77.3%	Tiền và tương đương tiền	62.1	60.6	2.5%	11.8%					
Lợi nhuận gộp	19.0	17.0	11.4%	53.2	50.2	5.9%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	10.0	22.0	-54.5%	1.9%					
Doanh thu HĐTC	0.7	0.7	3.2%	3.2	2.5	29.7%	Các khoản phải thu ngắn hạn	87.4	116.8	-25.2%	16.6%					
Chi phí tài chính	4.4	4.8	-8.0%	14.1	14.4	-2.2%	Hàng tồn kho	54.7	12.4	341.6%	10.4%					
Chi phí lãi vay	4.4	4.8	-8.0%	14.1	14.4	-2.2%	Tài sản ngắn hạn khác	3.4	4.3	-20.6%	0.6%					
Chi phí bán hàng	0.0	0.1	-61.6%	0.2	0.3	-38.6%	Tài sản dài hạn	309.0	319.0	-3.1%	58.7%					
Chi phí QLDN	5.3	5.3	-0.2%	14.5	13.6	6.9%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%					
LN thuần từ HĐKD	10.0	7.6	32.0%	27.6	24.4	13.1%	Tài sản cố định	161.8	170.2	-5.0%	30.7%					
LN khác	-	0.1	-100.0%	0.0	0.1	-71.8%	Bất động sản đầu tư	123.3	128.3	-3.9%	23.4%					
LN trước thuế	10.0	7.7	30.5%	27.6	24.5	12.8%	Tài sản dở dang dài hạn	18.1	14.1	28.5%	3.4%					
Thuế TNDN	2.1	1.9	11.8%	5.8	5.4	7.9%	Đầu tư tài chính dài hạn	2.9	2.9	0.0%	0.5%					
Lợi nhuận sau thuế	7.9	5.8	36.7%	21.3	19.4	9.6%	Tài sản dài hạn khác	3.0	3.5	-13.8%	0.6%					
LNST của CĐ công ty mẹ	7.9	5.9	33.5%	21.7	19.4	11.5%	Tổng cộng tài sản	526.7	535.1	-1.6%	100.0%					
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	323.5	336.6	-3.9%	61.4%					
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	162.1	144.4	12.2%	30.8%					
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	12.7	10.8	18.5%	2.4%					
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	10.1	-	21.0	39.0	5.6	25.5	1.9	Nợ dài hạn	161.4	192.2	-16.0%	30.6%				
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.0	0.3	0.9	-	0.8	11.7	0.6	Nợ vay dài hạn	124.5	156.1	-20.2%	23.6%				
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	36.3	15.3	-	41.0	-	8.9	-	14.3	-	19.7	Nguồn vốn chủ sở hữu	203.2	198.5	2.4%	38.6%
Lưu chuyển tiền thuần	-	25.2	-	5.4	-	1.1	-	4.2	22.9	-	17.2	Vốn chủ sở hữu	203.2	198.5	2.4%	38.6%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)									

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

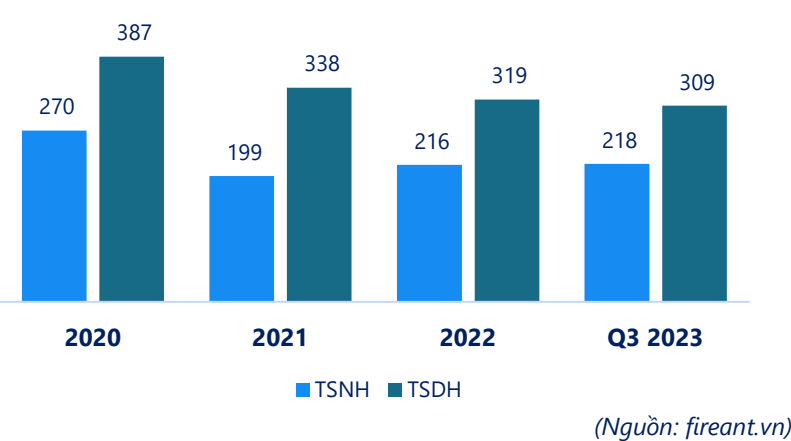
Phân tích Dupont



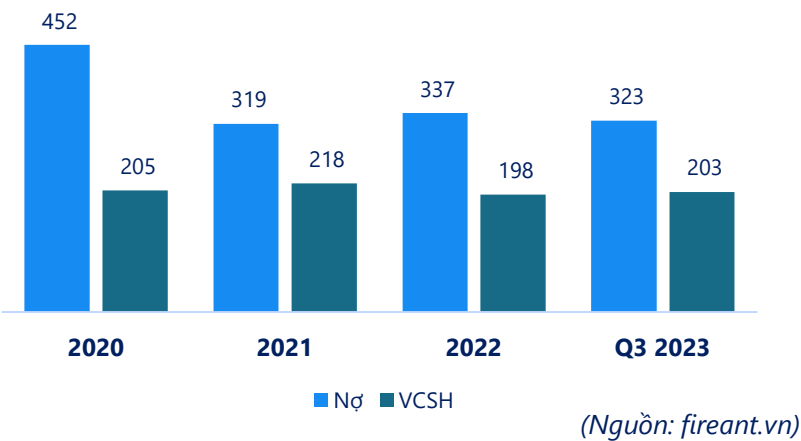
DT thuần và LN ròng



Tài sản



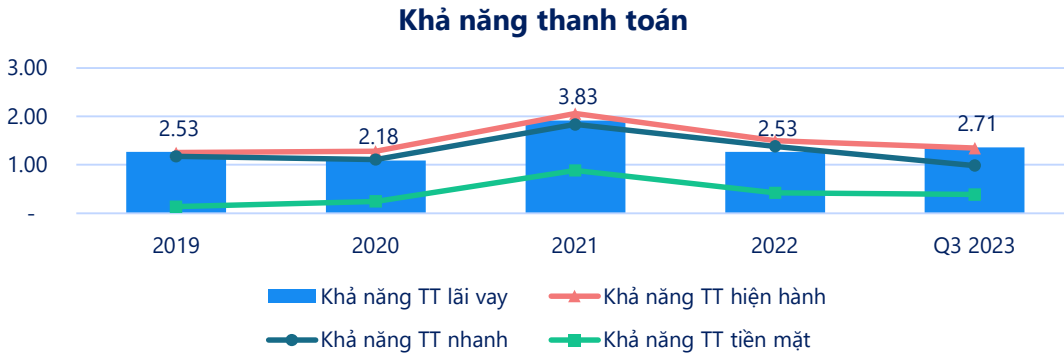
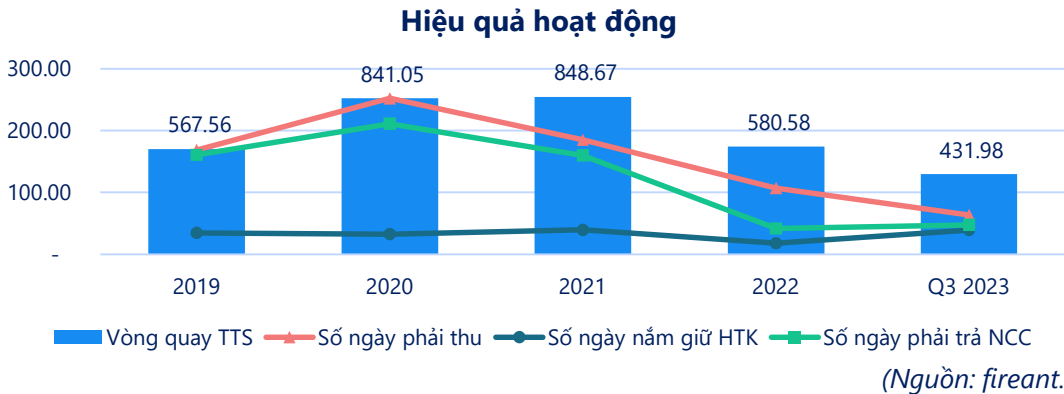
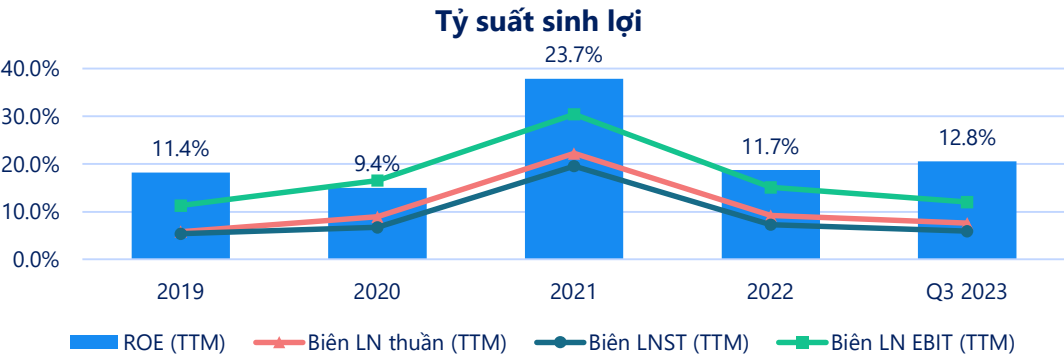
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.6%	5.8%	8.9%	22.2%	9.2%	7.6%
Biên LNST (TTM)	4.3%	5.3%	6.7%	19.5%	7.2%	5.9%
Biên LN EBIT (TTM)	8.1%	11.3%	16.5%	30.4%	15.1%	12.0%
ROE (TTM)	10.7%	11.4%	9.4%	23.7%	11.7%	12.8%
ROA (TTM)	3.6%	3.4%	2.9%	8.4%	4.5%	5.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	97.4	168.7	252.3	184.9	107.1	63.6
Số ngày nắm giữ HTK	28.8	34.3	32.7	39.5	18.1	39.2
Số ngày phải trả NCC	73.2	160.9	211.1	159.6	41.6	47.5
Vòng quay TSCĐ	4.6	2.4	1.5	1.4	1.9	2.7
Vòng quay TTS	438.5	567.6	841.0	848.7	580.6	432.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.2	1.3	2.1	1.5	1.3
Khả năng TT nhanh	0.9	1.2	1.1	1.8	1.4	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.2	0.9	0.4	0.4
Khả năng TT lãi vay	3.3	2.5	2.2	3.8	2.5	2.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,750	1,796	1,471	3,797	1,846	1,995
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,572	13,717	13,533	14,535	13,158	13,557
P/E	14.6	13.1	11.6	6.1	9.9	9.0
P/B	1.9	1.7	1.3	1.6	1.4	1.3
P/S	0.6	0.7	0.8	1.2	0.7	0.5

(Nguồn: fireant.vn)



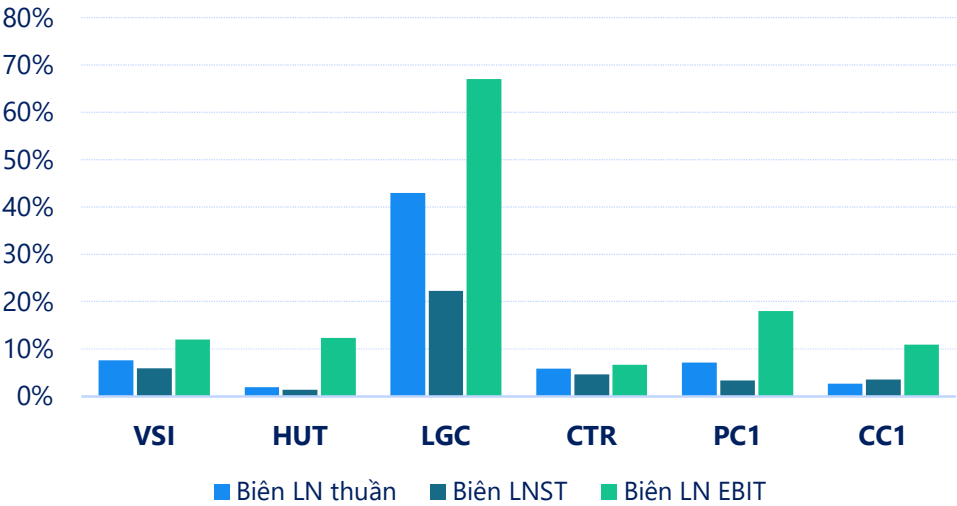
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VSI

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VSI	297.9	58.3%	21.3	9.6%	7.1%	10.3%
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%

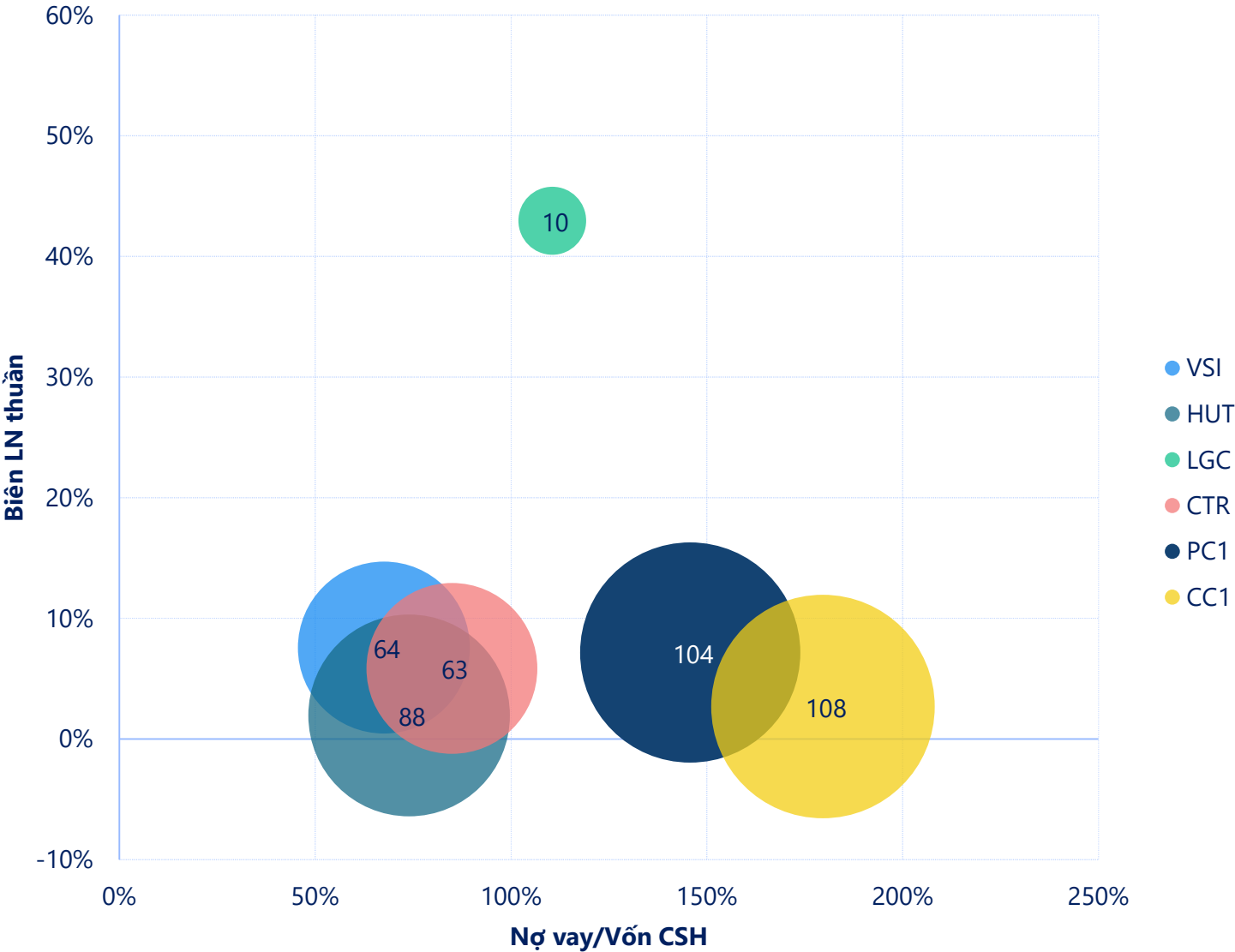
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)