

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

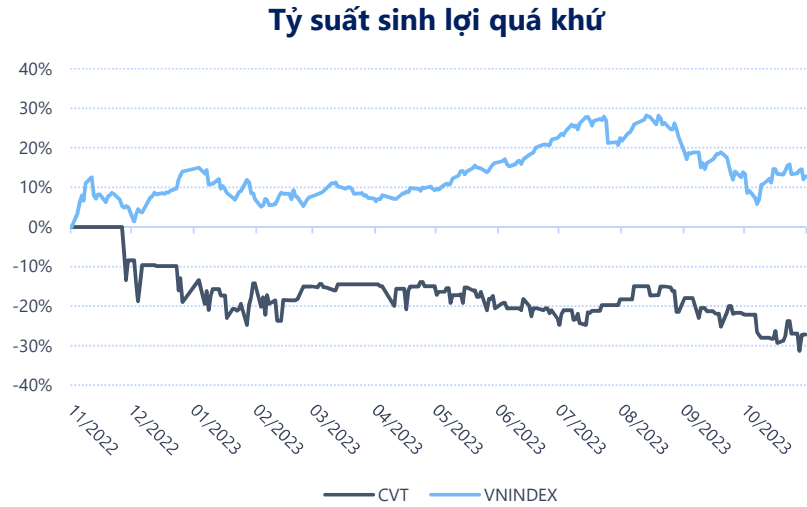
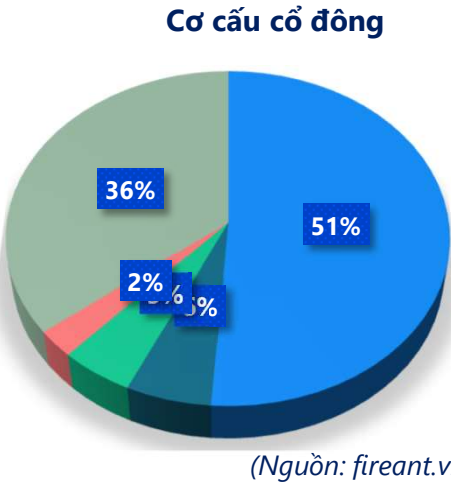
CTCP CMC (HSX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

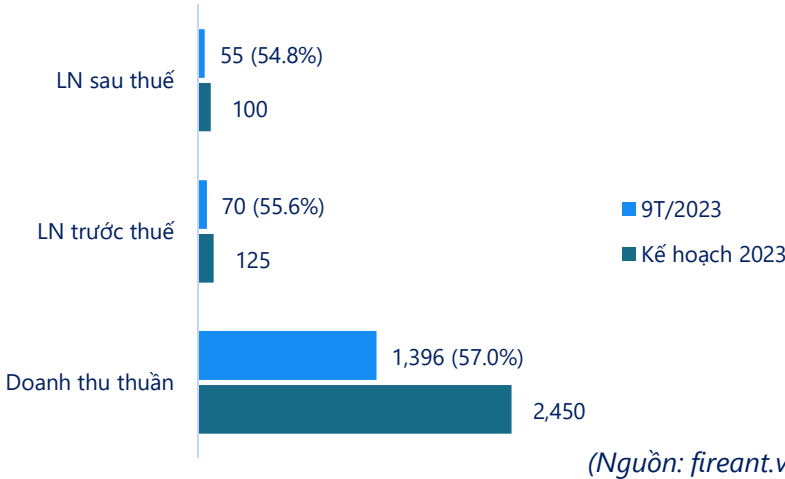
Giá	33,400 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-7.0%	-9.2%	-14.4%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	30,750 - 45,850
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,225
Số lượng CPLH (CP)	36,690,887
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,240
Sở hữu nước ngoài	0.51%
Beta	0.02

■ CTCP DNP Holding
■ Bùi Thị Như Quỳnh
■ Nguyễn Văn Chương
■ Trần Thị Loan
■ Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

541.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 43.4 | +8.7%

Cùng kỳ: ↘ 57.2 | -9.6%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

1,395.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 58.6 | -4.0%

LN thuần
Q3 2023

26.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 19.2 | -42.3%

Cùng kỳ: ↗ 3.2 | +14.2%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

72.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 2.2 | +3.1%

LNTT
Q3 2023

23.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 19.2 | -42.3%

Cùng kỳ: ↗ 0.9 | +4.1%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

69.6

tỷ VNĐ

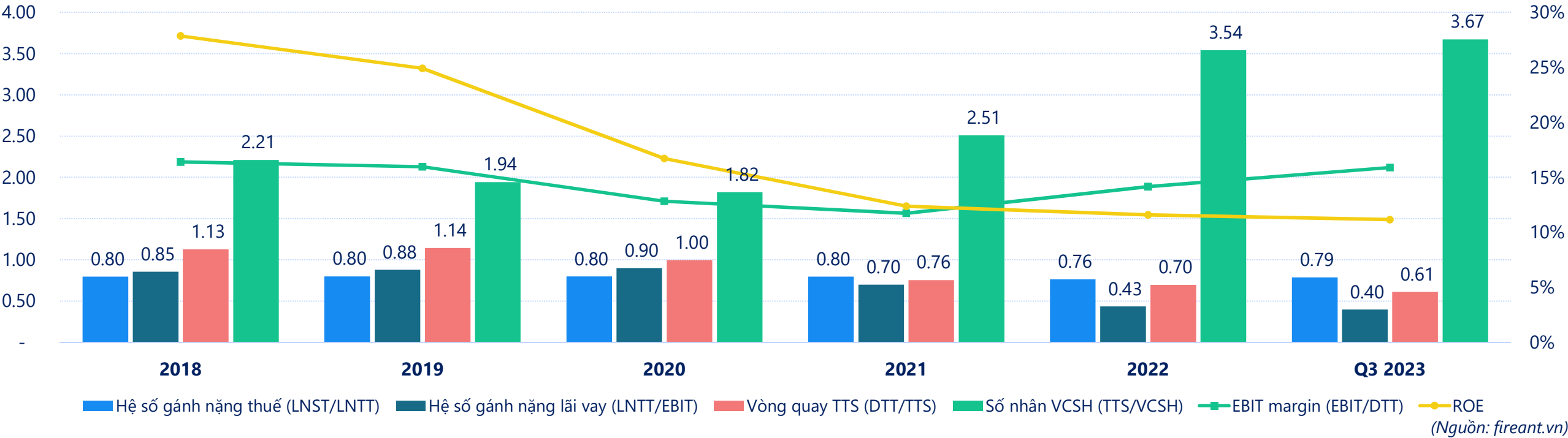
Cùng kỳ: ↘ 0.3 | -0.4%

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

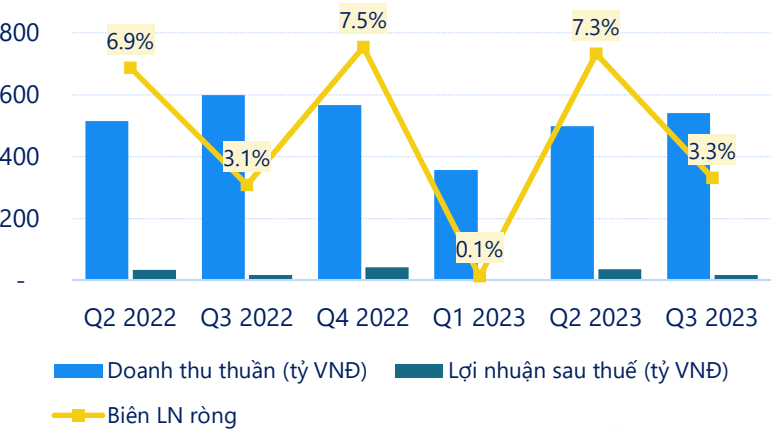
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	541.0	598.2	-9.6%	1,395.6	1,454.2	-4.0%	Tài sản ngắn hạn	2,378.3	2,337.2	1.8%	71.2%
Giá vốn hàng bán	442.5	507.2	-12.8%	1,138.6	1,217.7	-6.5%	Tiền và tương đương tiền	25.7	173.6	-85.2%	0.8%
Lợi nhuận gộp	98.5	91.0	8.3%	257.0	236.5	8.7%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	26.8	17.2	55.3%	88.1	66.8	31.9%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,547.1	1,456.0	6.3%	46.3%
Chi phí tài chính	51.9	45.3	14.6%	155.9	131.2	18.9%	Hàng tồn kho	759.8	670.6	13.3%	22.7%
Chi phí lãi vay	48.6	41.5	17.1%	145.1	118.7	22.3%	Tài sản ngắn hạn khác	45.7	37.0	23.4%	1.4%
Chi phí bán hàng	26.5	21.1	25.3%	63.7	56.8	12.3%	Tài sản dài hạn	962.4	1,035.3	-7.0%	28.8%
Chi phí QLDN	20.8	18.9	10.0%	53.5	45.5	17.5%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	26.1	22.9	14.2%	72.1	69.9	3.1%	Tài sản cố định	832.1	908.3	-8.4%	24.9%
LN khác	- 2.3	0.0	-31664.0%	- 2.5	- 0.1	-3863.5%	Bất động sản đầu tư	30.2	31.2	-3.4%	0.9%
LN trước thuế	23.8	22.9	4.1%	69.6	69.8	-0.4%	Tài sản dở dang dài hạn	54.3	43.3	25.2%	1.6%
Thuế TNDN	5.9	4.4	33.1%	14.7	13.8	6.8%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	17.9	18.5	-2.9%	54.8	56.0	-2.2%	Tài sản dài hạn khác	45.8	52.4	-12.6%	1.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	17.9	18.5	-2.9%	54.8	56.0	-2.2%	Tổng cộng tài sản	3,340.7	3,372.5	-0.9%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	2,414.7	2,500.8	-3.4%	72.3%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,341.5	1,318.8	1.7%	40.2%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	830.8	612.6	35.6%	24.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-	- 94.6	206.8	8.5	- 525.8	- 18.3	Nợ dài hạn	1,073.3	1,182.0	-9.2%	32.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	175.8	- 583.9	- 369.7	554.0	97.3	Nợ vay dài hạn	1,073.3	1,174.5	-8.6%	32.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	142.2	194.1	214.4	16.2	- 124.5	Nguồn vốn chủ sở hữu	925.9	871.7	6.2%	27.7%
Lưu chuyển tiền thuần	-	61.0	- 183.1	- 146.8	44.4	- 45.4	Vốn chủ sở hữu	921.3	866.5	6.3%	27.6%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

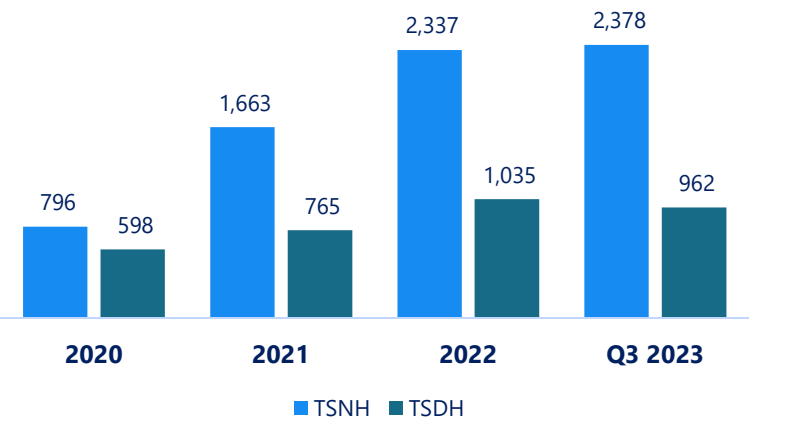
Phân tích Dupont



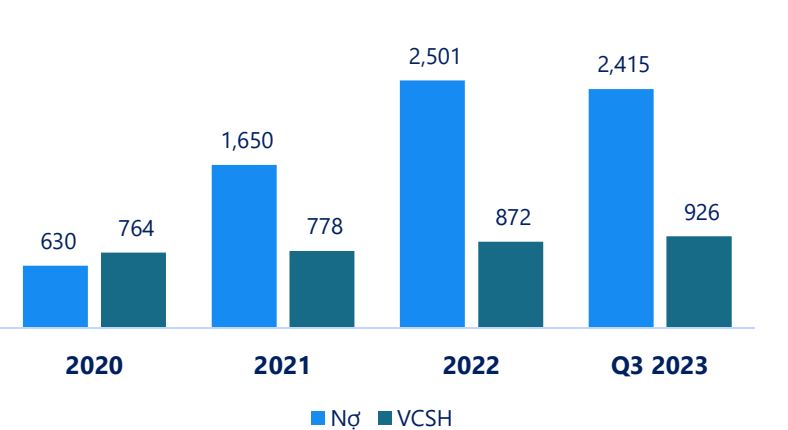
DT thuần và LN ròng



Tài sản



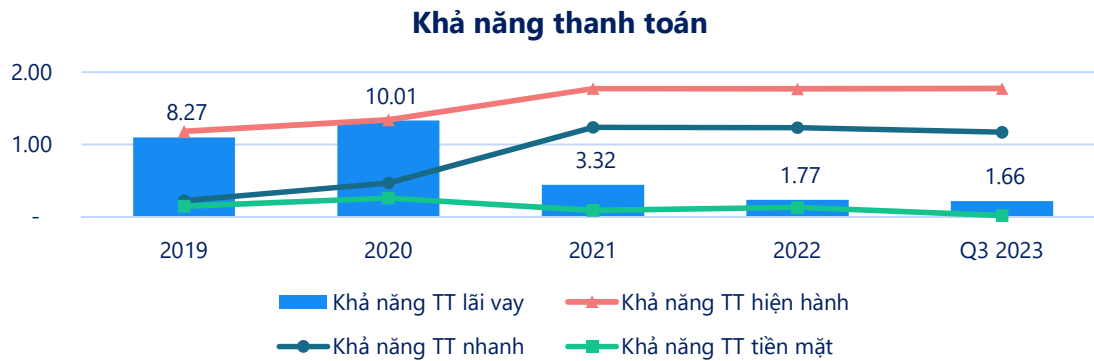
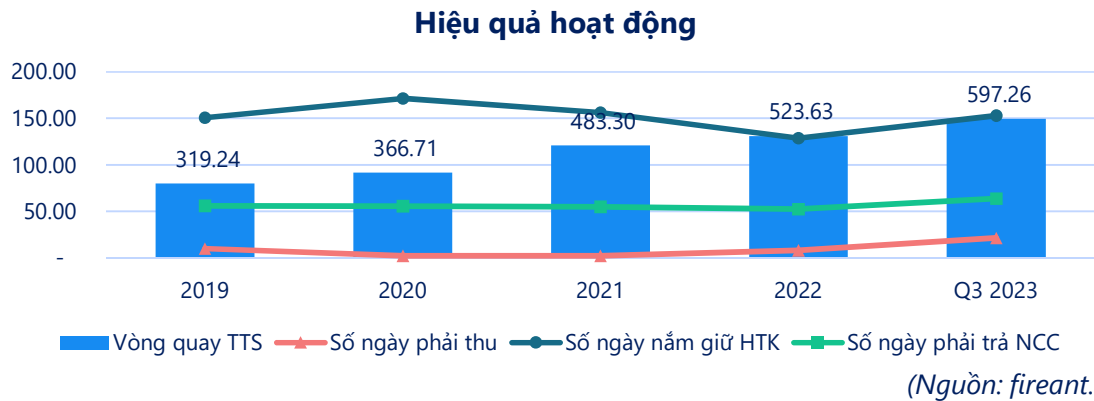
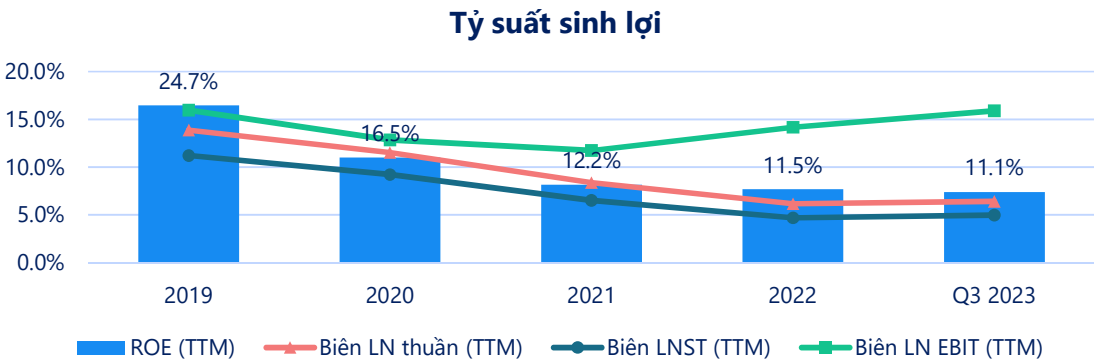
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	13.8%	13.9%	11.5%	8.4%	6.2%	6.4%
Biên LNST (TTM)	11.2%	11.2%	9.2%	6.5%	4.7%	5.0%
Biên LN EBIT (TTM)	16.4%	16.0%	12.8%	11.7%	14.2%	15.9%
ROE (TTM)	27.6%	24.7%	16.5%	12.2%	11.5%	11.1%
ROA (TTM)	12.6%	12.8%	9.2%	4.9%	3.3%	3.0%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	13.9	9.9	2.0	2.2	8.1	21.3
Số ngày nắm giữ HTK	129.3	150.7	171.5	156.2	128.7	153.0
Số ngày phải trả NCC	61.6	55.8	55.4	55.0	52.4	63.7
Vòng quay TSCĐ	2.6	2.3	2.3	2.4	2.5	2.7
Vòng quay TTS	323.5	319.2	366.7	483.3	523.6	597.3
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	0.9	1.2	1.3	1.8	1.8	1.8
Khả năng TT nhanh	0.2	0.2	0.5	1.2	1.2	1.2
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.2	0.3	0.1	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	6.8	8.3	10.0	3.3	1.8	1.7
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	4,415	4,488	3,288	2,567	2,588	2,659
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,286	19,053	20,812	21,191	23,756	25,142
P/E	4.3	4.6	12.5	17.7	16.0	14.1
P/B	1.1	1.1	2.0	2.1	1.7	1.5
P/S	0.4	0.5	1.2	1.2	0.8	0.7

(Nguồn: fireant.vn)



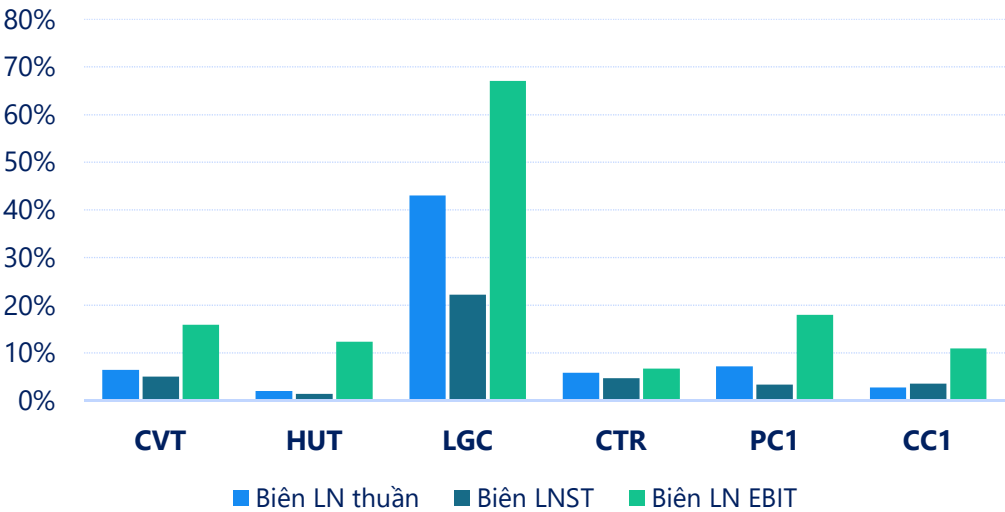
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CVT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CVT	1,395.6	-4.0%	54.8	-2.2%	3.9%	3.9%
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%

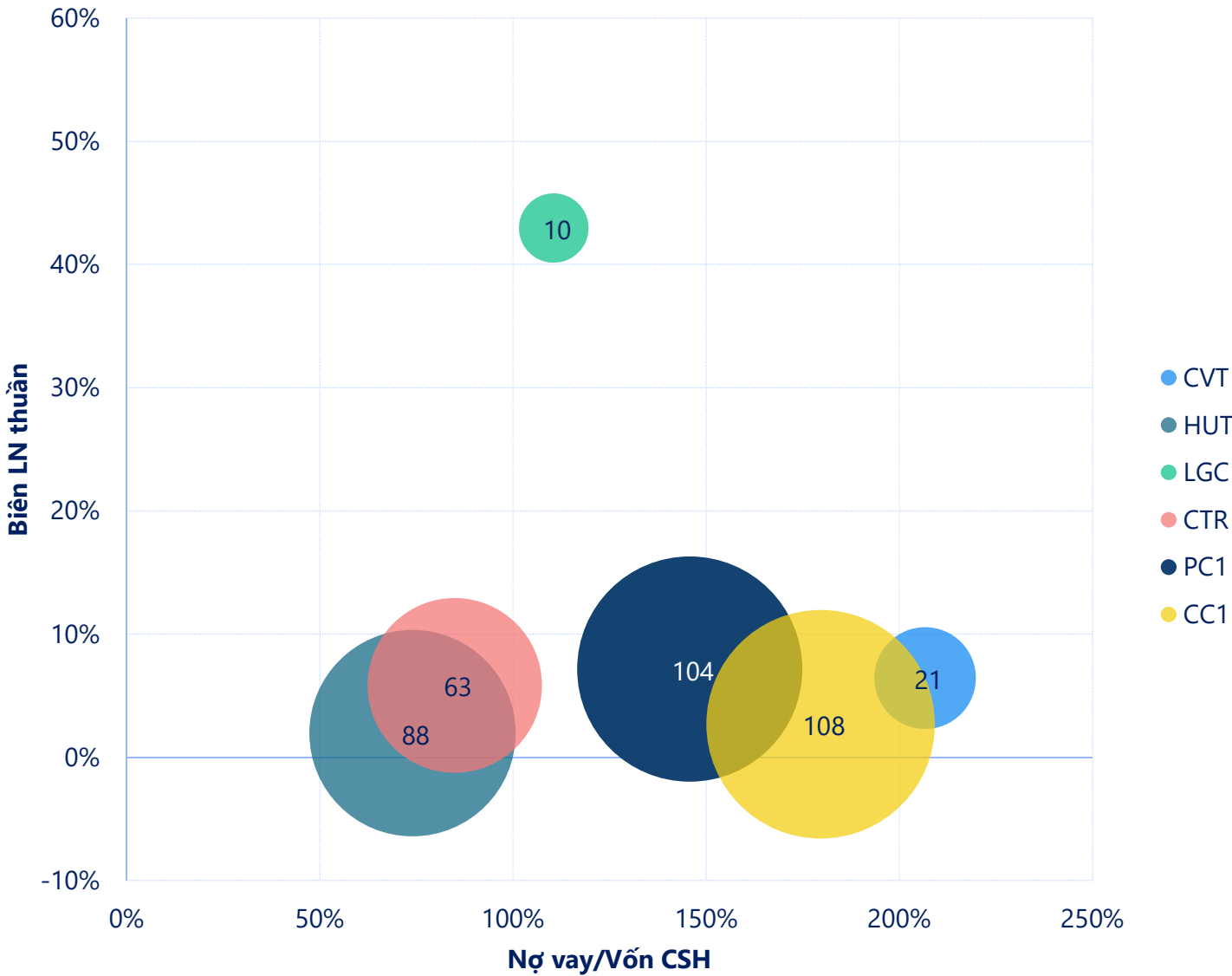
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)