

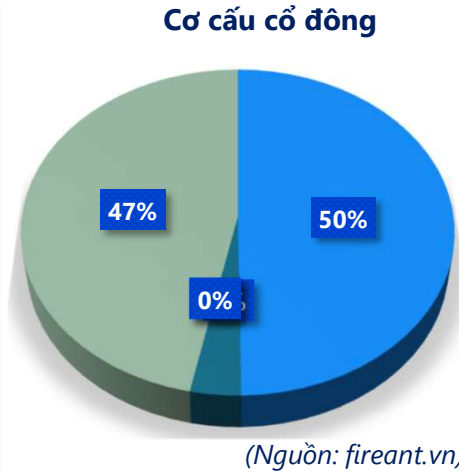
CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

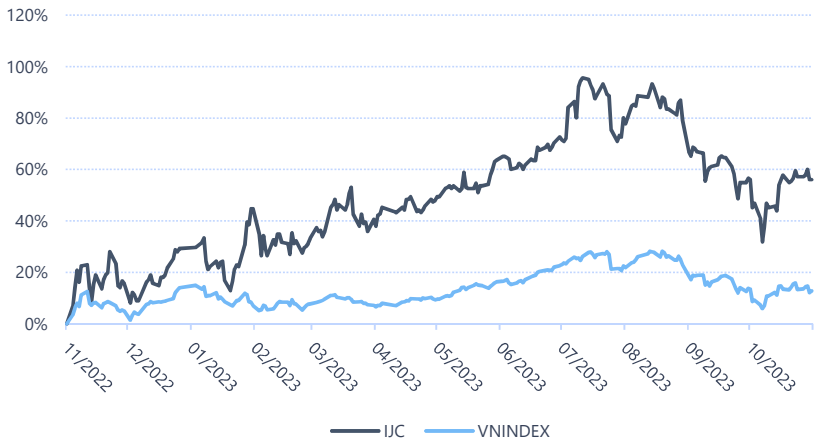
Giá	13,600 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.7%	-9.6%	5.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,854 - 17,450
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	3,425
Số lượng CPLH (CP)	251,832,509
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,701,660
Sở hữu nước ngoài	5.67%
Beta	1.61

■ Tổng Công ty Đầu tư và phát triển Công nghiệp - CTCP
■ Lumen Vietnam Fund
■ Phạm Thị Lan Thảo
■ Lê Thị Xuân Diệu (Thành viên HĐQT)
■ Khác

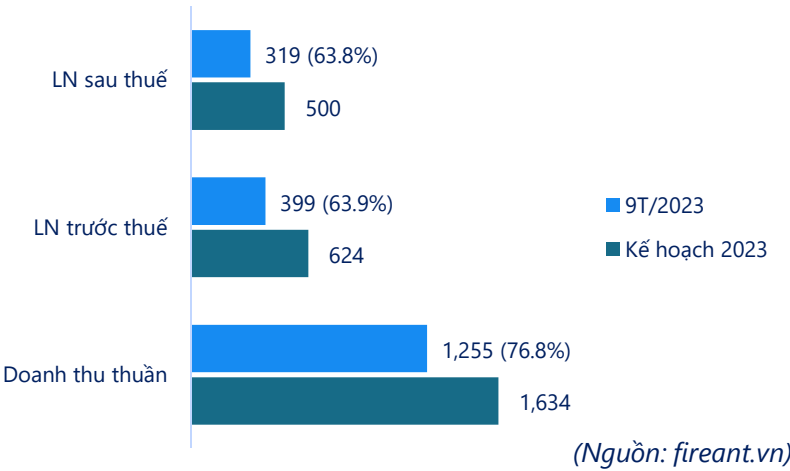


Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

214.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 490.5 | -69.6%

Cùng kỳ: ↘ 302.9 | -58.6%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

1,255.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 499.7 | -28.5%

LN thuần

Q3 2023

85.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 86.6 | -50.3%

Cùng kỳ: ↘ 61.6 | -41.9%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

391.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 198.4 | -33.6%

LNTT

Q3 2023

86.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 86.6 | -50.3%

Cùng kỳ: ↘ 64.0 | -42.6%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

398.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 205.0 | -34.0%

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

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	214.1	517.0	-58.6%	1,255.4	1,755.0	-28.5%
Giá vốn hàng bán	87.6	334.1	-73.8%	749.4	1,038.8	-27.9%
Lợi nhuận gộp	126.6	182.9	-30.8%	506.0	716.2	-29.4%
Doanh thu HĐTC	0.9	1.5	-41.3%	3.8	2.4	56.4%
Chi phí tài chính	18.0	16.1	11.7%	45.0	56.7	-20.6%
Chi phí lãi vay	16.1	15.7	2.9%	43.9	55.4	-20.7%
Chi phí bán hàng	9.7	8.8	11.0%	28.3	28.8	-1.7%
Chi phí QLDN	14.2	12.3	15.2%	45.0	43.3	3.9%
LN thuần từ HĐKD	85.6	147.2	-41.9%	391.5	589.9	-33.6%
LN khác	0.6	3.0	-79.8%	7.1	13.7	-48.1%
LN trước thuế	86.2	150.2	-42.6%	398.6	603.6	-34.0%
Thuế TNDN	16.9	30.7	-45.1%	79.6	120.7	-34.1%
Lợi nhuận sau thuế	69.3	119.5	-42.0%	319.0	482.8	-33.9%
LNST của CĐ công ty mẹ	69.3	119.5	-42.0%	319.0	482.8	-33.9%

(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	196.1	-	0.6	83.8	-	17.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	28.7	-	2.4	-	27.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	163.7	-	37.7	-	38.1
Lưu chuyển tiền thuần	3.7	-	40.6	94.1	-	114.8

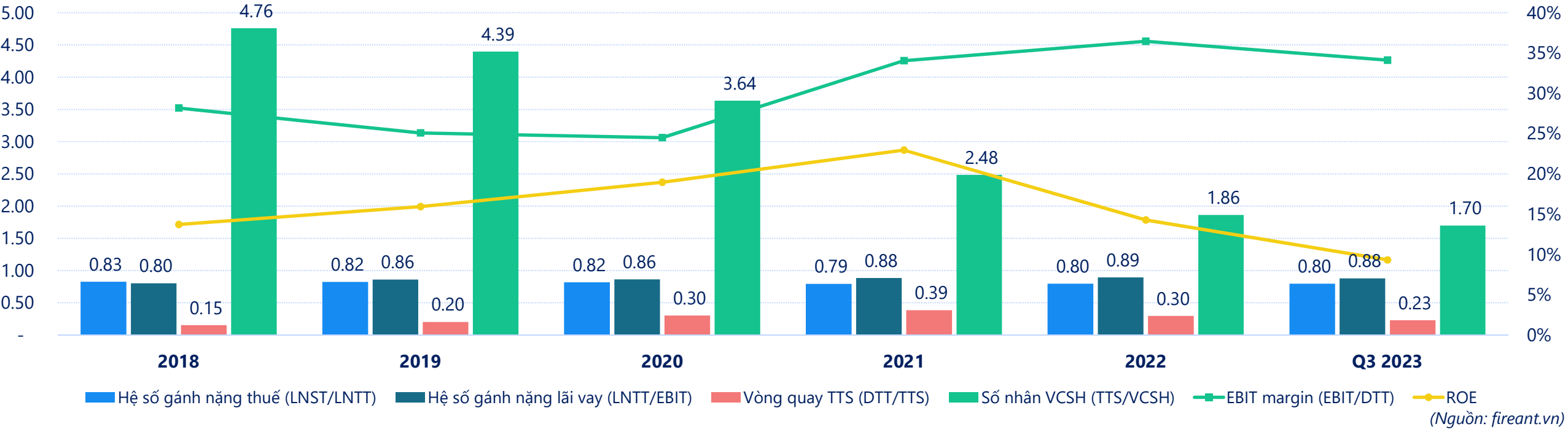
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	4,045.5	4,408.2	-8.2%	63.3%
Tiền và tương đương tiền	187.7	226.0	-16.9%	2.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	17.8	11.8	50.8%	0.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	748.5	593.8	26.1%	11.7%
Hàng tồn kho	3,088.9	3,570.8	-13.5%	48.4%
Tài sản ngắn hạn khác	2.6	5.9	-56.0%	0.0%
Tài sản dài hạn	2,343.1	2,115.2	10.8%	36.7%
Các khoản phải thu dài hạn	790.7	759.6	4.1%	12.4%
Tài sản cố định	563.9	583.1	-3.3%	8.8%
Bất động sản đầu tư	367.6	370.2	-0.7%	5.8%
Tài sản dở dang dài hạn	358.8	360.1	-0.4%	5.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	233.4	32.9	609.1%	3.7%
Tài sản dài hạn khác	28.5	9.3	207.1%	0.4%
Tổng cộng tài sản	6,388.5	6,523.4	-2.1%	100.0%
Nợ phải trả	2,631.8	2,707.2	-2.8%	41.2%
Nợ ngắn hạn	2,239.8	2,011.1	11.4%	35.1%
Nợ vay ngắn hạn	696.2	605.2	15.0%	10.9%
Nợ dài hạn	392.0	696.1	-43.7%	6.1%
Nợ vay dài hạn	337.0	404.3	-16.7%	5.3%
Nguồn vốn chủ sở hữu	3,756.8	3,816.2	-1.6%	58.8%
Vốn chủ sở hữu	3,756.8	3,816.2	-1.6%	58.8%

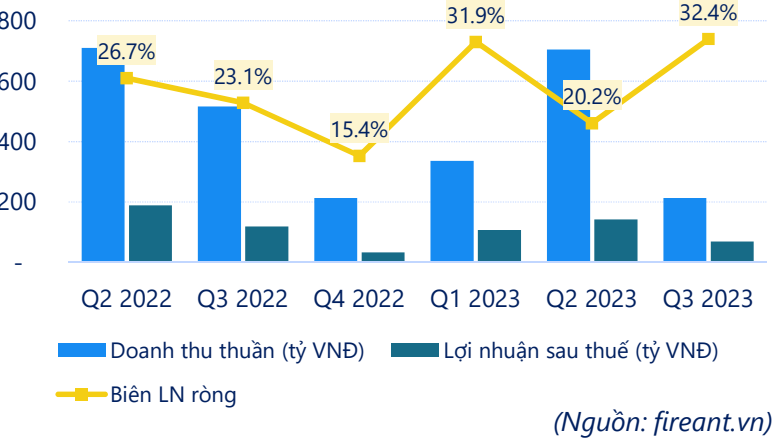
(Nguồn: fireant.vn)

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

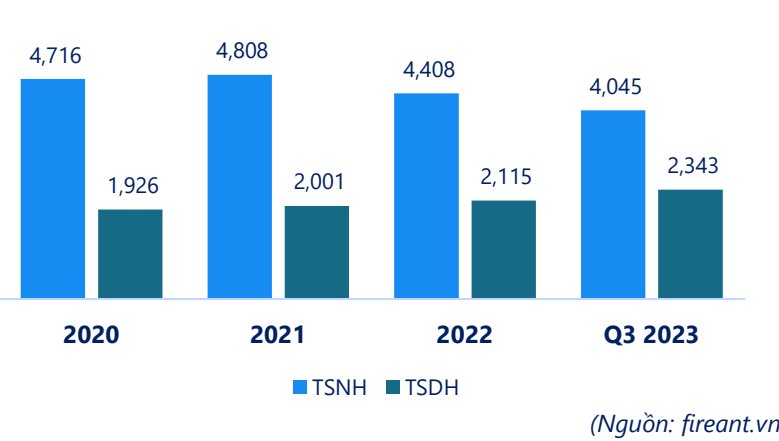
Phân tích Dupont



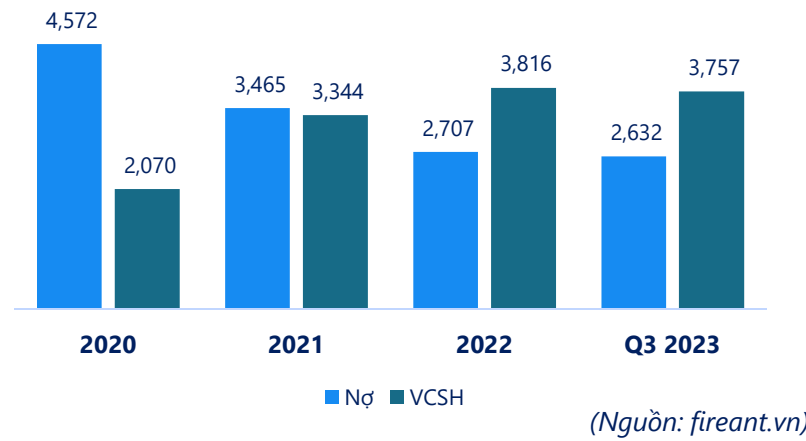
DT thuần và LN ròng



Tài sản



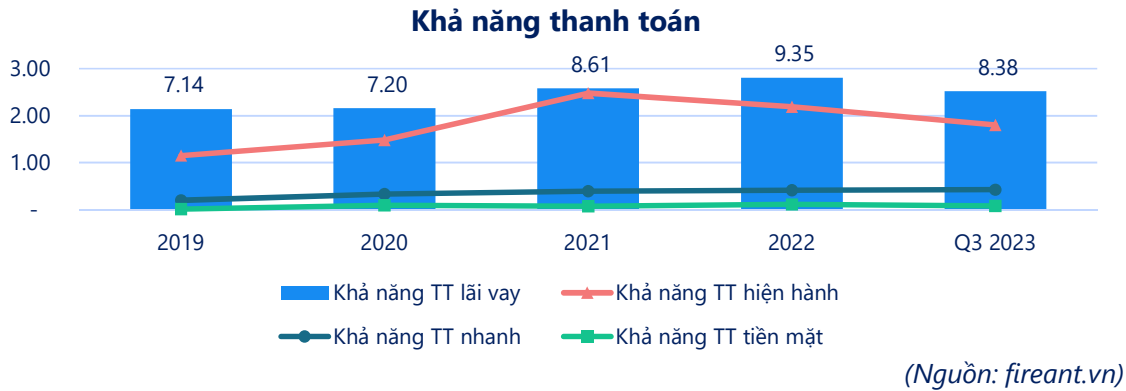
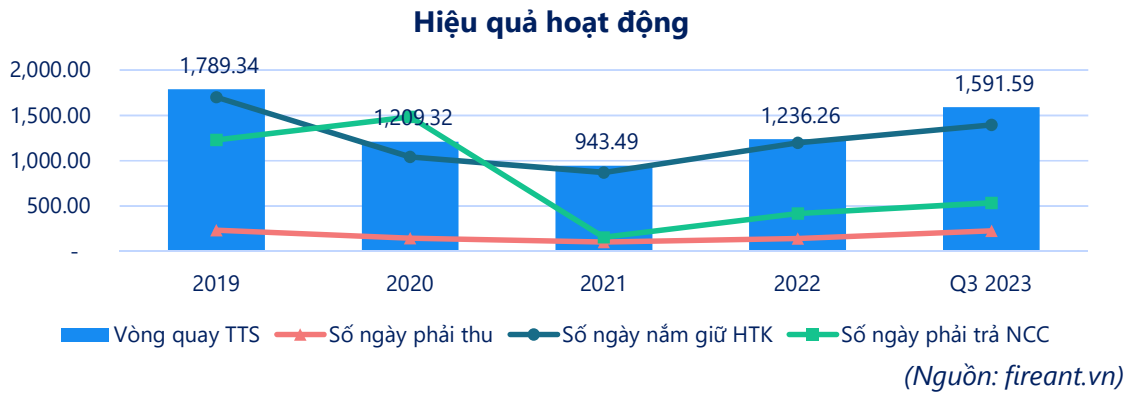
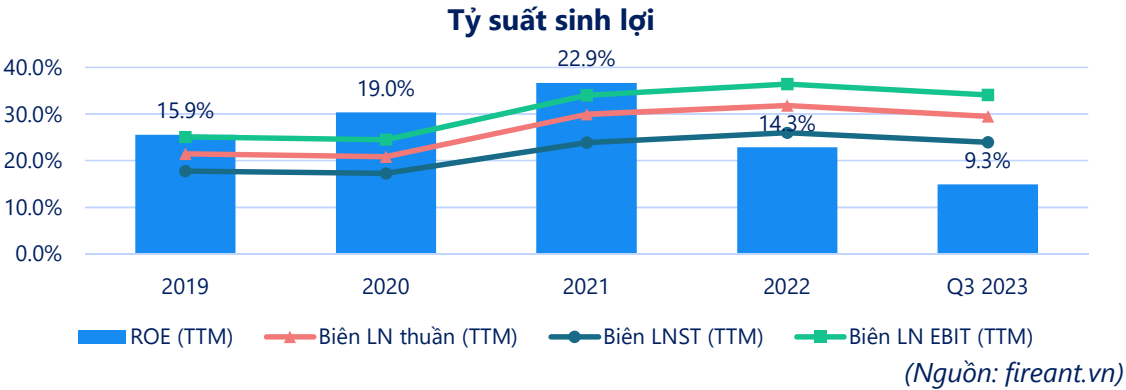
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	21.5%	21.5%	20.8%	30.0%	31.8%	29.5%
Biên LNST (TTM)	18.7%	17.8%	17.3%	23.9%	26.0%	24.0%
Biên LN EBIT (TTM)	28.2%	25.1%	24.5%	34.0%	36.4%	34.1%
ROE (TTM)	13.7%	15.9%	19.0%	22.9%	14.3%	9.3%
ROA (TTM)	2.9%	3.6%	5.2%	9.2%	7.7%	5.5%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	333.0	234.4	146.1	102.2	142.5	228.0
Số ngày nắm giữ HTK	2,453.1	1,699.3	1,040.8	870.2	1,196.0	1,394.0
Số ngày phải trả NCC	1,726.6	1,228.8	1,484.3	155.8	419.7	534.2
Vòng quay TSCĐ	2.3	3.0	4.0	4.8	3.5	2.6
Vòng quay TTS	2,368.8	1,789.3	1,209.3	943.5	1,236.3	1,591.6
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.1	1.5	2.5	2.2	1.8
Khả năng TT nhanh	0.2	0.2	0.3	0.4	0.4	0.4
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	5.1	7.1	7.2	8.6	9.3	8.4
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	1,699	2,075	2,698	2,861	2,354	1,398
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,622	13,324	15,042	15,355	17,492	14,850
P/E	4.4	7.7	9.1	10.9	5.1	10.4
P/B	0.6	1.2	1.6	2.0	0.7	1.0
P/S	0.8	1.4	1.6	2.6	1.3	2.5

(Nguồn: fireant.vn)



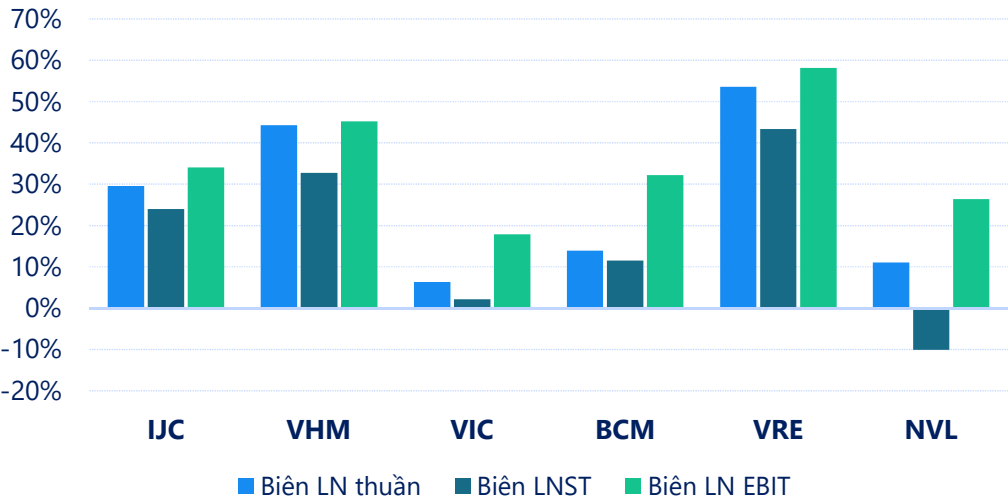
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - IJC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
IJC	1,255.4	-28.5%	319.0	-33.9%	25.4%	27.5%
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%

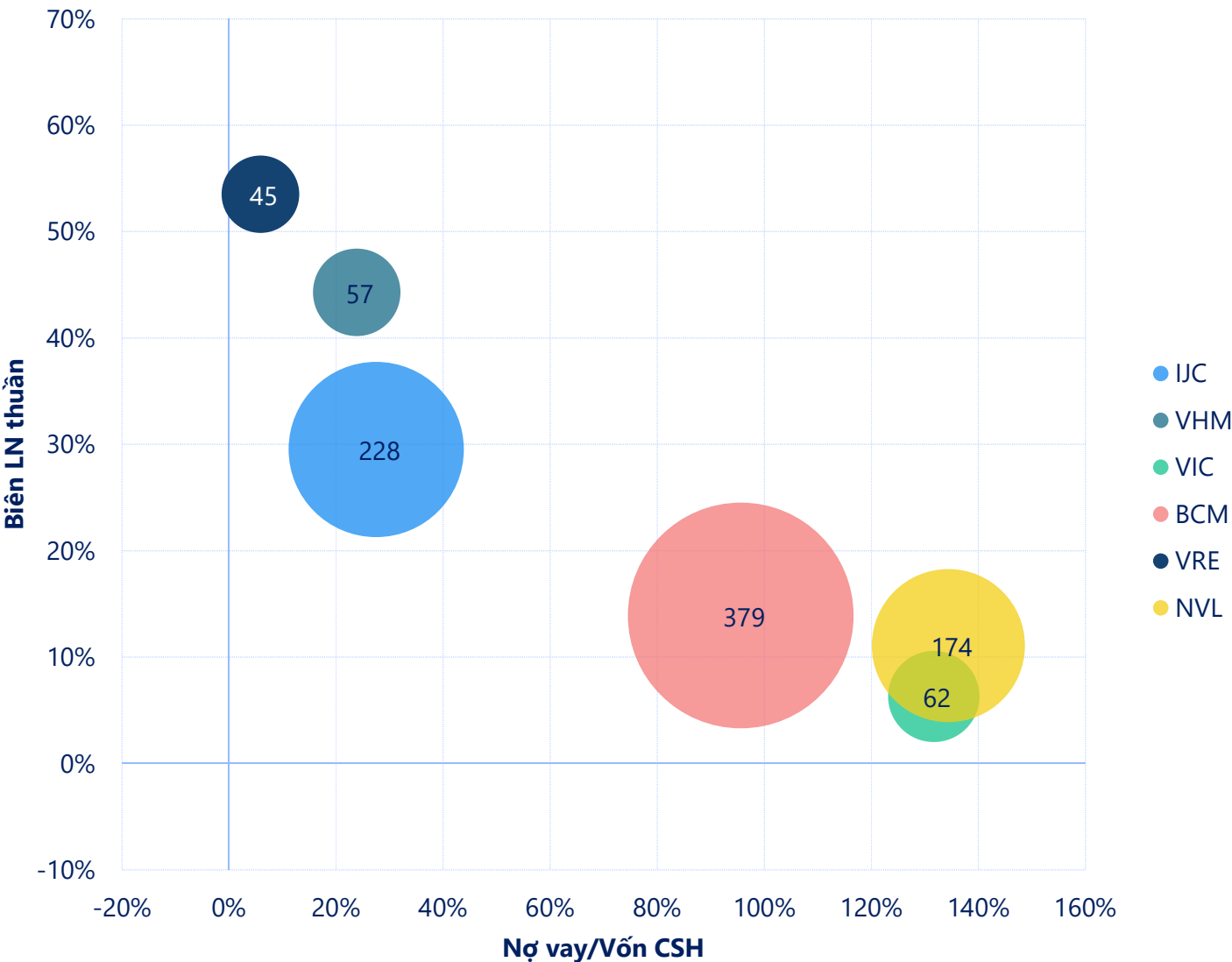
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)