

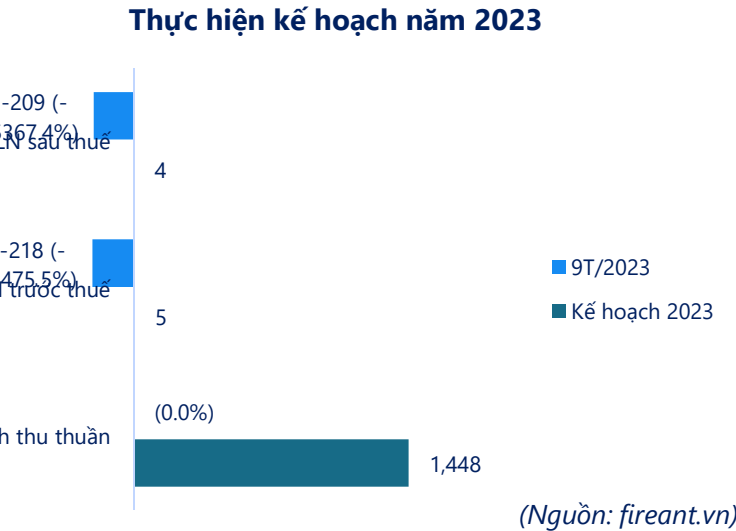
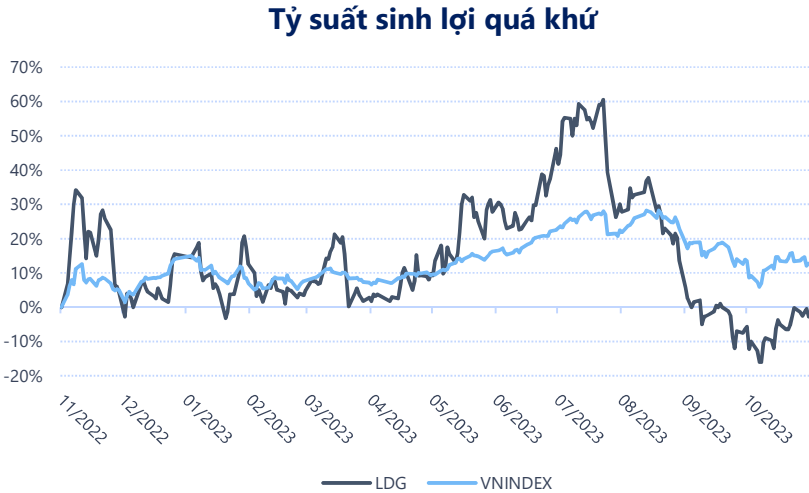
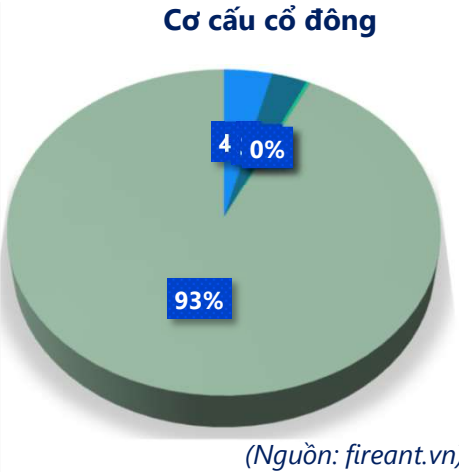
CTCP Đầu tư LDG (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	3,890 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.6%	-22.1%	-7.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	3,250 - 6,690
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	997
Số lượng CPLH (CP)	256,207,345
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,314,110
Sở hữu nước ngoài	1.08%
Beta	1.54

CTCP Sun Holdings
Nguyễn Khánh Hưng (Chủ tịch HĐQT)
CTCP Đầu tư LDG
Đặng Quang Hải
Khác



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

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	-	0.6	6.8	-108.1%	0.5	229.5	-99.8%
Giá vốn hàng bán	-	0.0	7.0	-100.6%	0.8	132.0	-99.4%
Lợi nhuận gộp	-	0.5	0.2	-189.5%	0.3	97.5	-100.3%
Doanh thu HĐTC		0.0	71.4	-99.9%	0.1	135.3	-99.9%
Chi phí tài chính		49.2	34.8	41.6%	145.1	94.0	54.3%
Chi phí lãi vay		14.4	20.6	-29.9%	41.9	79.6	-47.4%
Chi phí bán hàng		2.4	4.1	-41.0%	8.6	14.3	-39.9%
Chi phí QLDN		14.4	25.2	-43.0%	53.3	69.1	-22.9%
LN thuần từ HĐKD	-	66.5	7.2	-1026.8%	207.2	55.3	-474.7%
LN khác	-	1.2	0.2	-405.7%	11.0	1.0	-1033.9%
LN trước thuế	-	67.7	6.9	-1077.6%	218.2	54.3	-501.6%
Thuế TNDN	-	2.8	1.3	-318.9%	0.0	18.8	-100.0%
Lợi nhuận sau thuế	-	65.0	5.7	-1246.7%	209.3	42.9	-588.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	-	65.0	5.7	-1246.7%	209.3	42.9	-588.1%

(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	-	232.2	376.4	104.2	1.7	77.0	17.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT		34.6	3.9	4.7	1.7	0.7	0.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC		446.6	669.9	110.3	0.1	76.8	27.3
Lưu chuyển tiền thuần		249.0	297.4	10.8	0.1	0.8	44.8

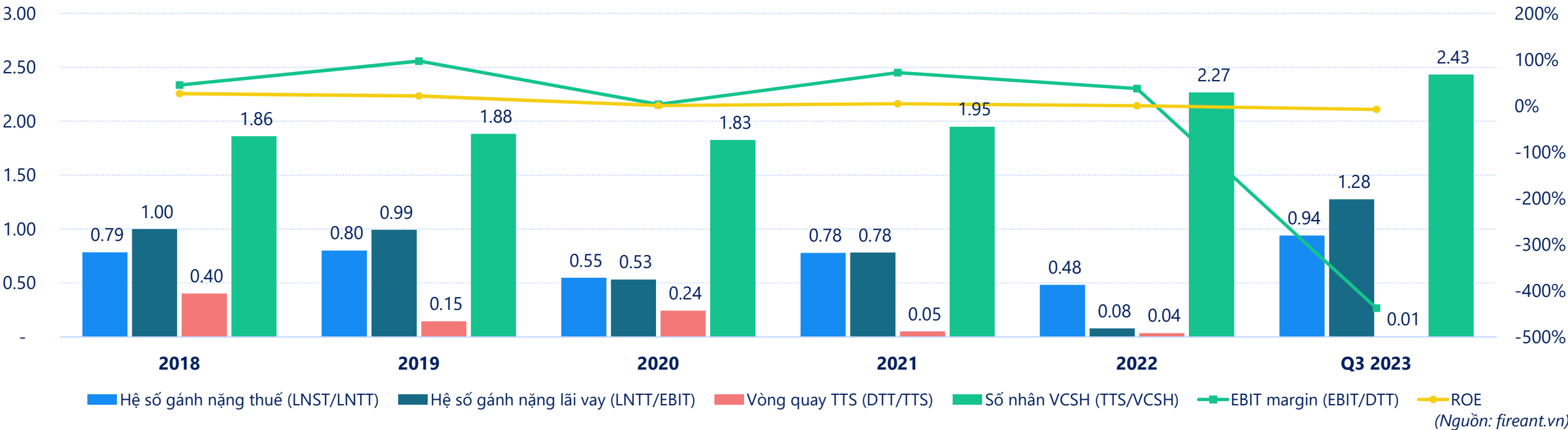
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	5,496.7	4,514.8	21.7%	72.4%
Tiền và tương đương tiền	47.0	3.2	1390.7%	0.6%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	4,047.9	3,130.3	29.3%	53.3%
Hàng tồn kho	1,227.9	1,205.9	1.8%	16.2%
Tài sản ngắn hạn khác	173.9	175.5	-0.9%	2.3%
Tài sản dài hạn	2,093.8	3,415.1	-38.7%	27.6%
Các khoản phải thu dài hạn	1,154.8	2,556.1	-54.8%	15.2%
Tài sản cố định	0.3	0.6	-39.9%	0.0%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	523.7	512.8	2.1%	6.9%
Đầu tư tài chính dài hạn	0.1	0.1	0.0%	0.0%
Tài sản dài hạn khác	414.8	345.5	20.1%	5.5%
Tổng cộng tài sản	7,590.5	7,930.0	-4.3%	100.0%
Nợ phải trả	4,558.4	4,658.0	-2.1%	60.1%
Nợ ngắn hạn	3,317.8	2,809.7	18.1%	43.7%
Nợ vay ngắn hạn	1,032.0	772.7	33.6%	13.6%
Nợ dài hạn	1,240.6	1,848.3	-32.9%	16.3%
Nợ vay dài hạn	300.0	450.0	-33.3%	4.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	3,032.0	3,271.9	-7.3%	39.9%
Vốn chủ sở hữu	3,032.0	3,271.9	-7.3%	39.9%

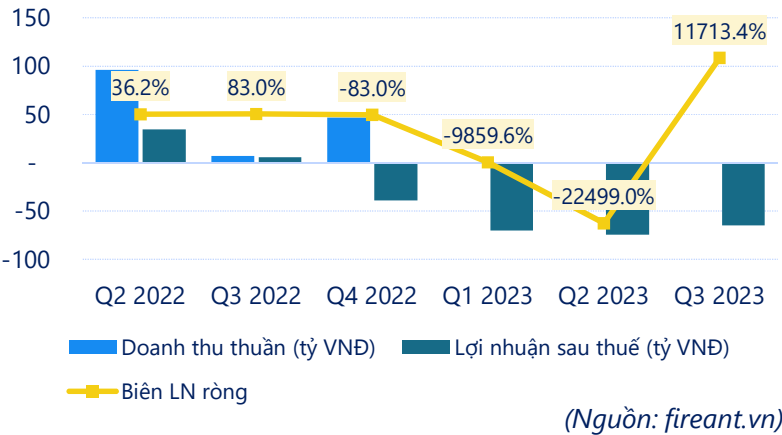
(Nguồn: fireant.vn)

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

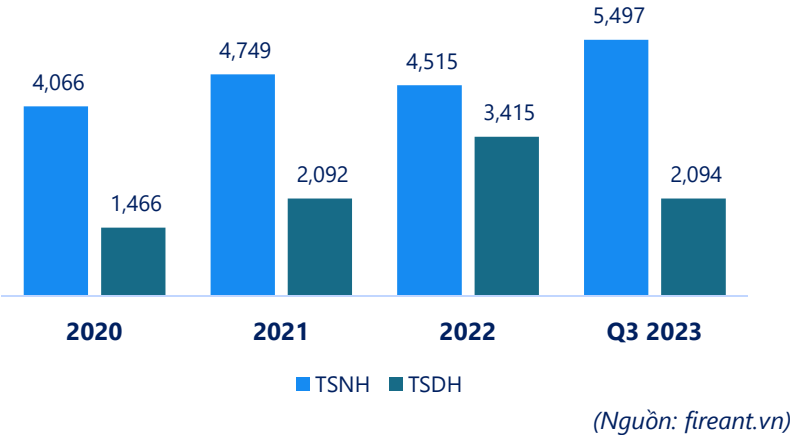
Phân tích Dupont



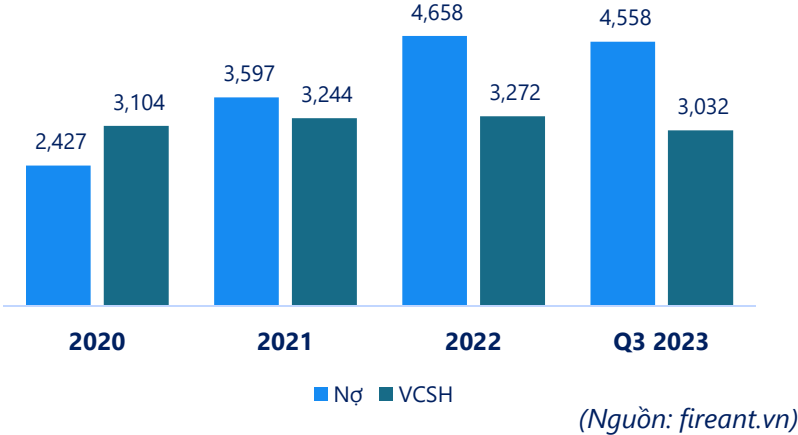
DT thuần và LN ròng



Tài sản



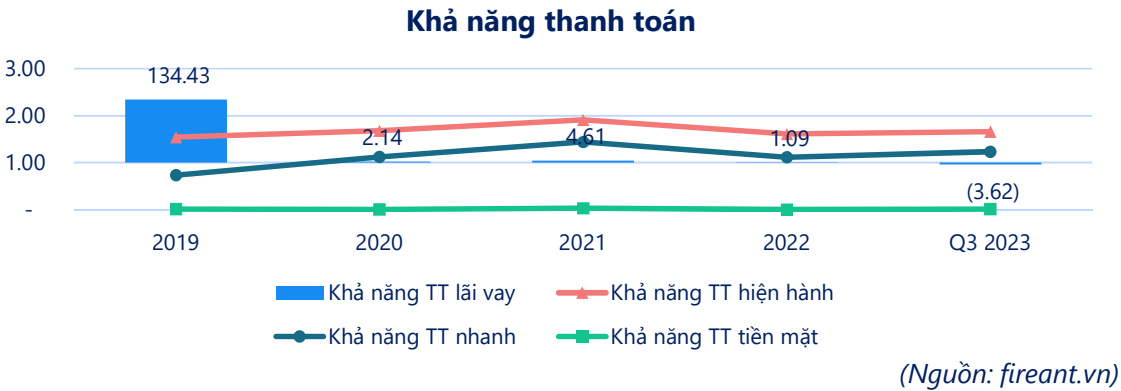
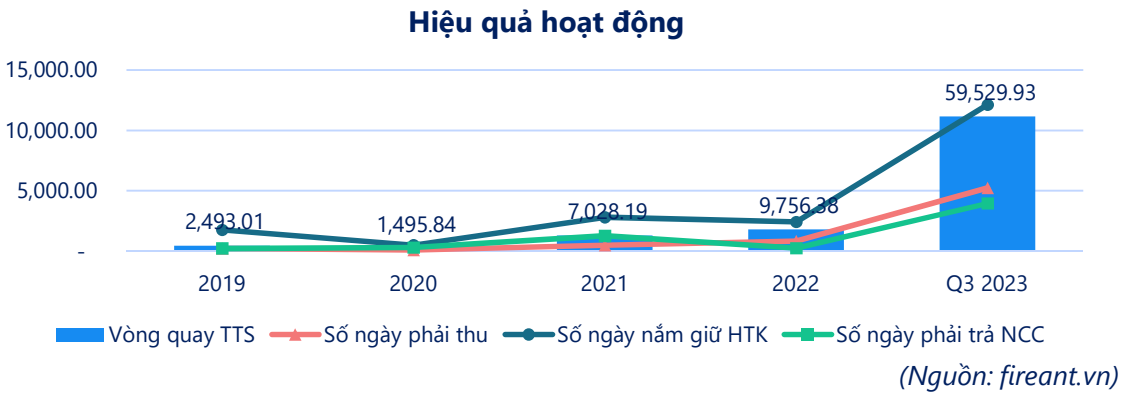
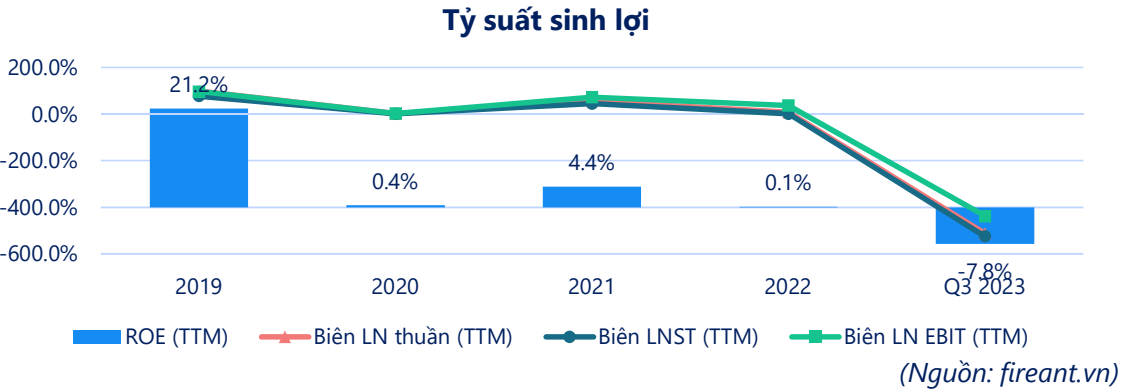
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	44.5%	98.2%	2.5%	55.5%	7.2%	-512.9%
Biên LNST (TTM)	35.1%	76.9%	0.9%	43.8%	1.5%	-524.6%
Biên LN EBIT (TTM)	44.7%	96.7%	3.2%	71.7%	37.3%	-437.7%
ROE (TTM)	26.4%	21.2%	0.4%	4.4%	0.1%	-7.8%
ROA (TTM)	14.2%	11.3%	0.2%	2.3%	0.1%	-3.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	112.1	227.2	119.2	495.4	846.2	5,245.8
Số ngày nắm giữ HTK	597.1	1,776.0	507.7	2,819.9	2,437.5	12,117.9
Số ngày phải trả NCC	25.1	232.0	318.1	1,289.4	255.5	3,961.1
Vòng quay TSCĐ	10.3	10.4	258.1	125.1	496.2	91.9
Vòng quay TTS	904.0	2,493.0	1,495.8	7,028.2	9,756.4	59,529.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.3	1.5	1.7	1.9	1.6	1.7
Khả năng TT nhanh	1.1	0.7	1.1	1.4	1.1	1.2
Khả năng TT tiền mặt	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	2,338.9	134.4	2.1	4.6	1.1	(3.6)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,164	2,515	54	587	16	- 969
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,060	12,998	12,961	13,546	12,770	11,834
P/E	4.5	3.4	145.6	36.6	255.7	(4.2)
P/B	1.1	0.7	0.6	1.6	0.3	0.3
P/S	1.5	2.5	1.4	16.0	3.5	22.0

(Nguồn: fireant.vn)



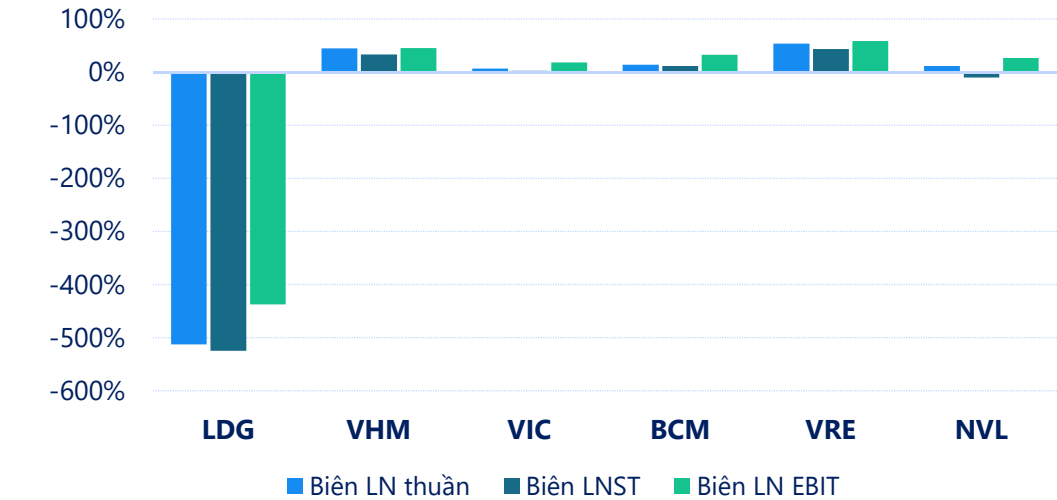
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LDG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
LDG	0.5	-99.8%	209.3	-588.1%	-43108.1%	18.7%
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%

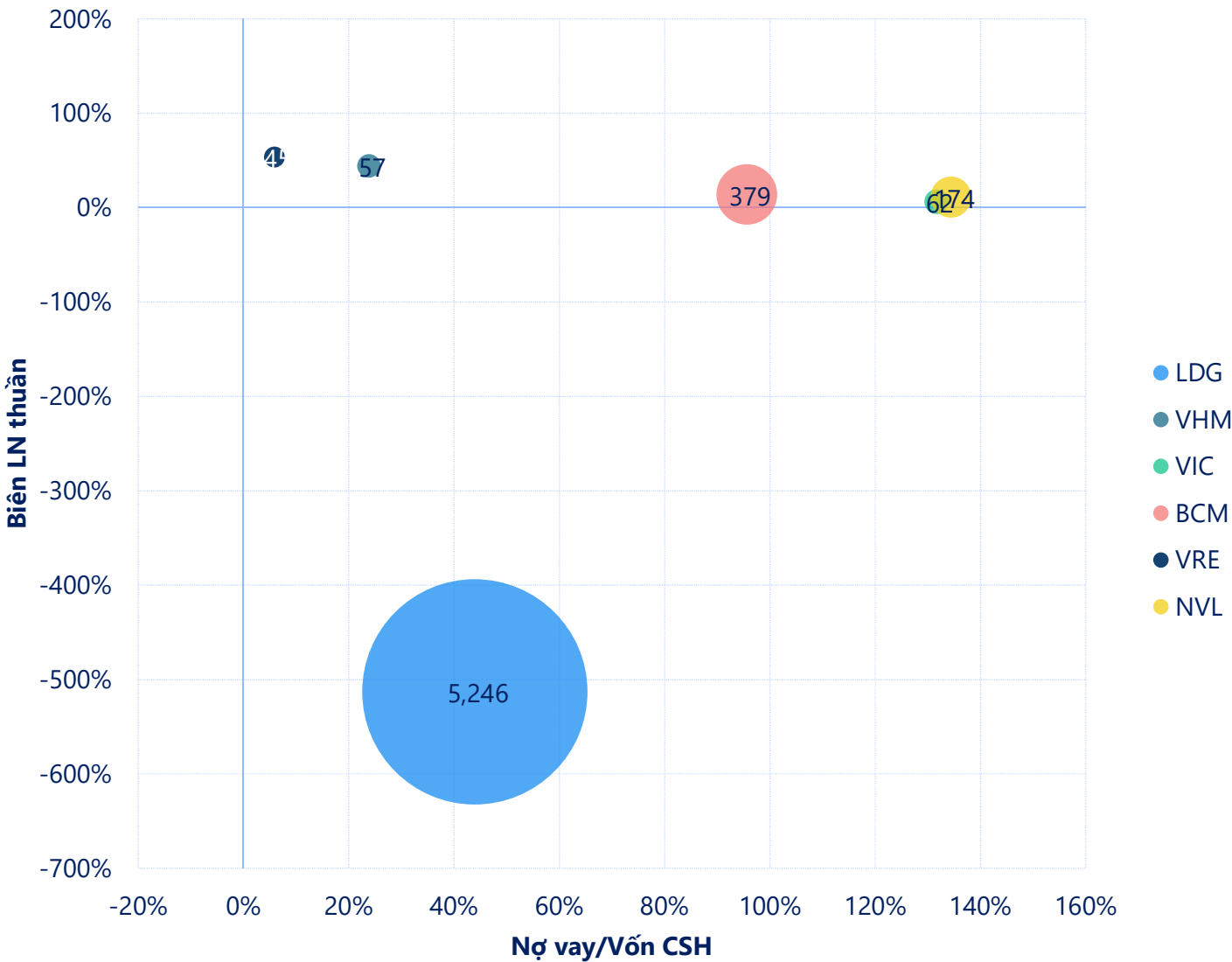
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)