

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

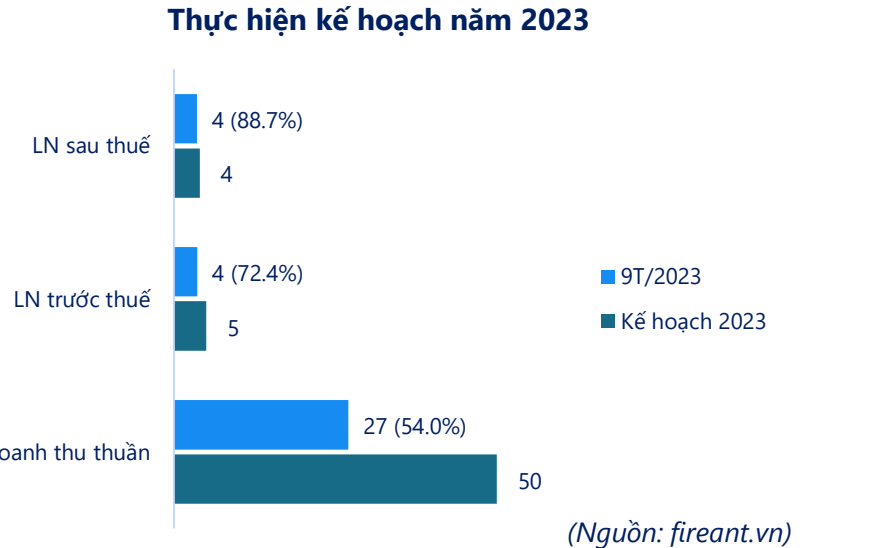
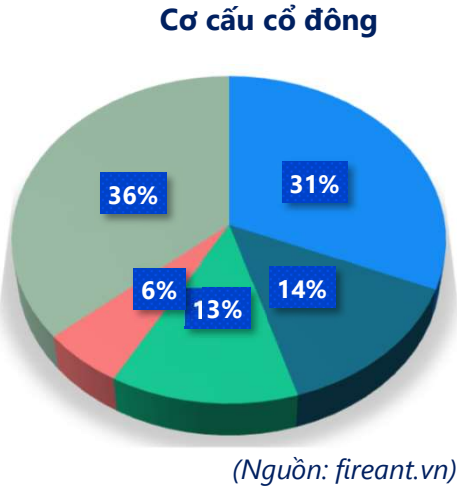
CTCP Đầu tư CMC (HNX)

Ngành: Ôtô và linh kiện ô tô

Giá	6,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	9.7%	-2.9%	33.3%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	4,500 - 9,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	31
Số lượng CPLH (CP)	4,561,050
KLGD BQ 20 phiên (CP)	650
Sở hữu nước ngoài	1.06%
Beta	0.67

■ Ngô Trọng Vinh (Chủ tịch HĐQT)
■ Ngô Thị Thanh Huyền
■ Ngô Trọng Quang (Thành viên HĐQT)
■ Ngô Phương Anh
■ Khác



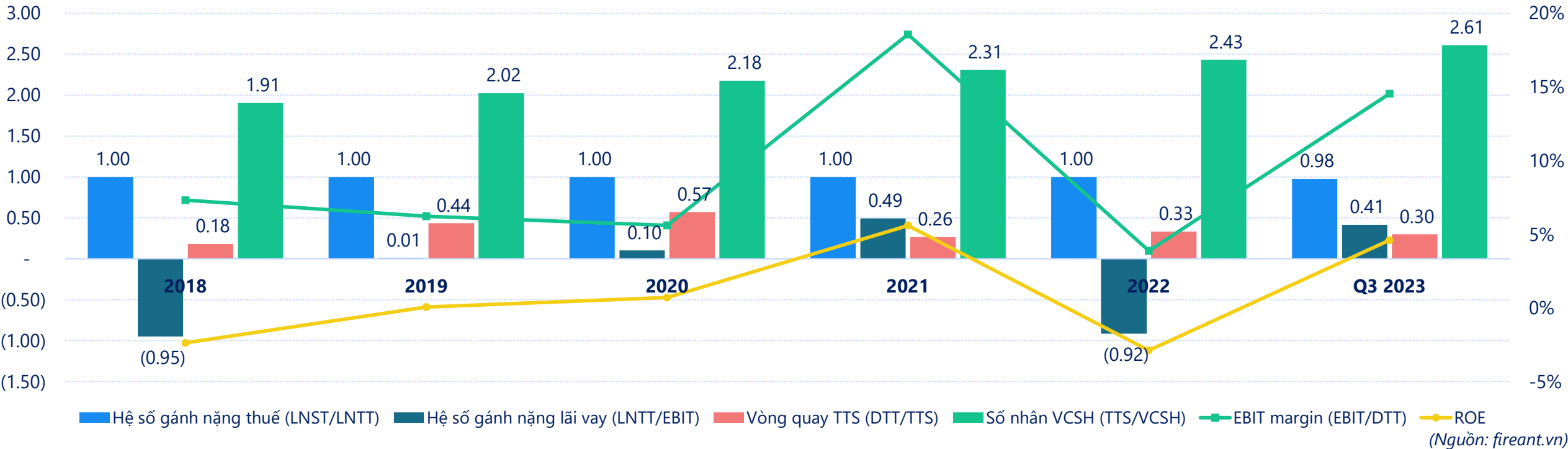
<b>DT thuần</b> Q3 2023 <b>12.0</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 6.8   +131.1% Cùng kỳ: ↗ 3.5   +40.6%	<b>DT thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>27.0</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 0.9   -3.3%
<b>LN thuần</b> Q3 2023 <b>0.7</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 2.9   -80.6% Cùng kỳ: ↗ 0.9   +394.1%	<b>LN thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>3.9</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 5.3   +364.3%
<b>LNTT</b> Q3 2023 <b>0.4</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 2.9   -80.6% Cùng kỳ: ↗ 0.7   +287.0%	<b>LNTT</b> Lũy kế 9T/2023 <b>3.6</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 5.1   +346.7%

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

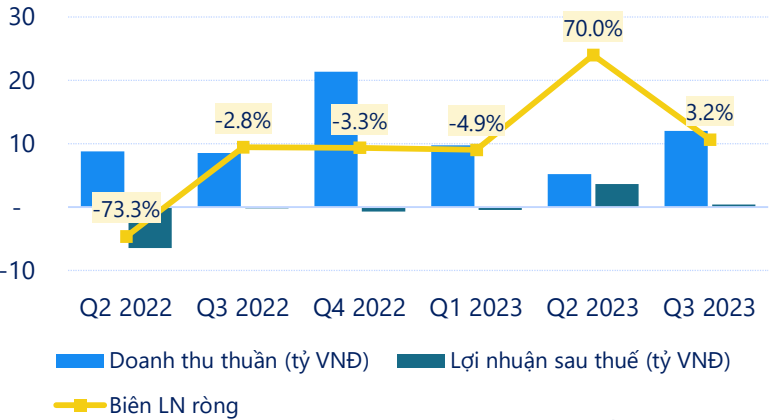
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	12.0	8.6	40.6%	27.0	27.9	-3.3%	Tài sản ngắn hạn	90.4	98.0	-7.8%	60.2%
Giá vốn hàng bán	11.1	7.2	54.6%	23.9	23.1	3.6%	Tiền và tương đương tiền	0.4	0.4	12.3%	0.3%
Lợi nhuận gộp	1.0	1.4	-31.0%	3.1	4.8	-36.1%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	23.0	17.9	28.3%	15.3%
Doanh thu HĐTC	1.1	0.1	1315.5%	2.4	7.3	-66.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn	5.1	16.6	-69.2%	3.4%
Chi phí tài chính	0.7	1.1	-32.5%	0.8	11.3	-107.2%	Hàng tồn kho	60.1	59.9	0.2%	40.0%
Chi phí lãi vay	0.9	1.0	-12.3%	2.8	2.4	19.1%	Tài sản ngắn hạn khác	1.8	3.2	-42.9%	1.2%
Chi phí bán hàng	0.0	0.0	-51.5%	0.1	0.2	-39.7%	Tài sản dài hạn	59.8	60.5	-1.0%	39.8%
Chi phí QLDN	0.7	0.6	5.8%	2.4	2.2	8.6%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	0.7 -	0.2	394.1%	3.9 -	1.5	364.3%	Tài sản cố định	7.4	8.0	-7.8%	4.9%
LN khác	- 0.3	-	-	0.3	-	-	Bất động sản đầu tư	4.1	4.1	0.0%	2.7%
LN trước thuế	0.4 -	0.2	287.0%	3.6 -	1.5	346.7%	Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Thuế TNDN	0.1	-	-	0.1	-	-	Đầu tư tài chính dài hạn	48.4	48.4	0.0%	32.2%
Lợi nhuận sau thuế	0.4 -	0.2	258.6%	3.5 -	1.5	342.1%	Tài sản dài hạn khác	-	-	-	0.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.4 -	0.2	258.6%	3.5 -	1.5	342.1%	Tổng cộng tài sản	150.3	158.5	-5.2%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	86.7	98.5	-12.0%	57.7%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	77.0	88.7	-13.2%	51.2%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	72.8	86.3	-15.6%	48.5%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 38.7 -	13.3	13.1	5.2	12.7 -	6.6	Nợ dài hạn	9.7	9.8	-0.9%	6.5%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	5.2 -	4.5	0.2	0.1 -	3.9	6.6	Nợ vay dài hạn	0.3	0.4	-22.2%	0.2%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	28.6	17.2 -	14.0 -	4.6 -	9.1 -	0.5	Nguồn vốn chủ sở hữu	63.5	60.0	5.9%	42.3%
Lưu chuyển tiền thuần	- 4.9 -	0.6 -	0.7	0.7 -	0.2 -	0.5	Vốn chủ sở hữu	63.5	60.0	5.9%	42.3%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

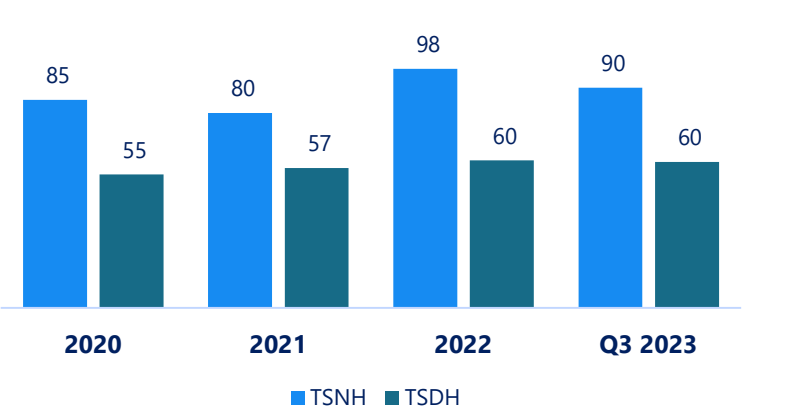
Phân tích Dupont



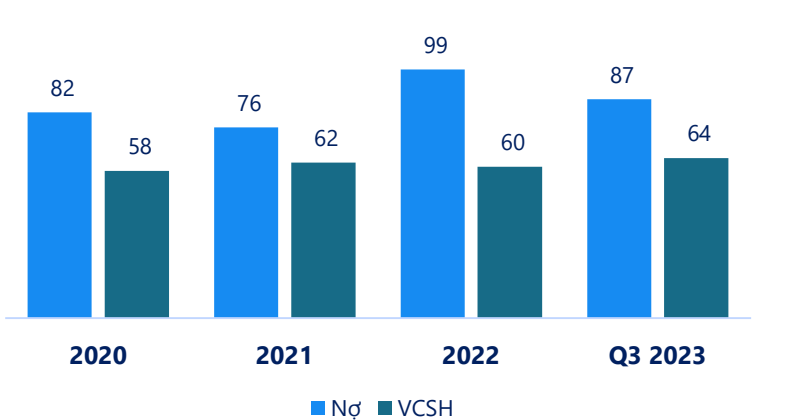
DT thuần và LN ròng



Tài sản



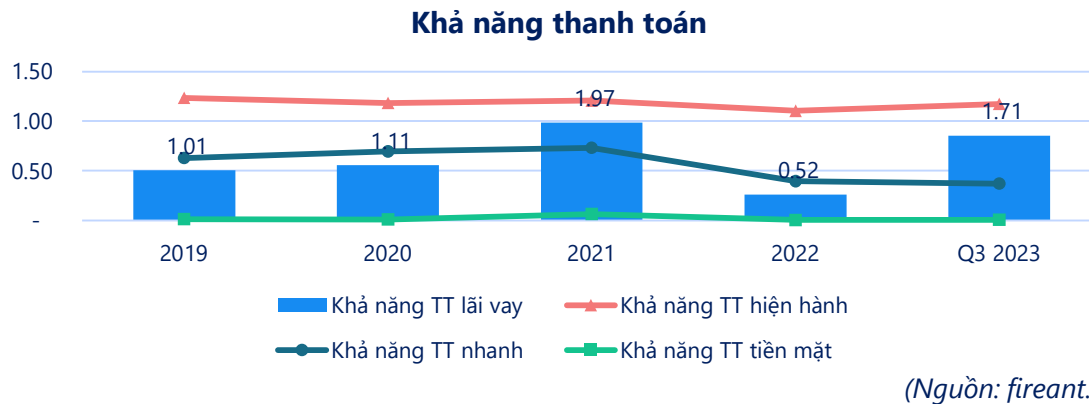
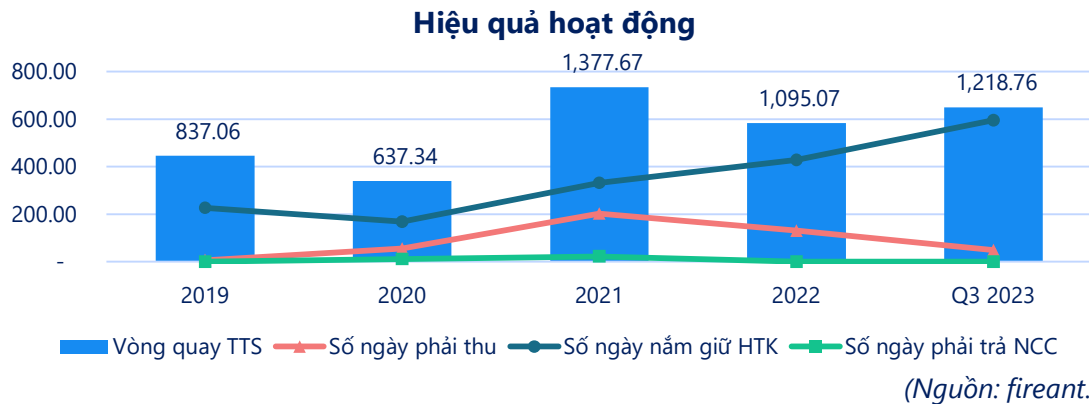
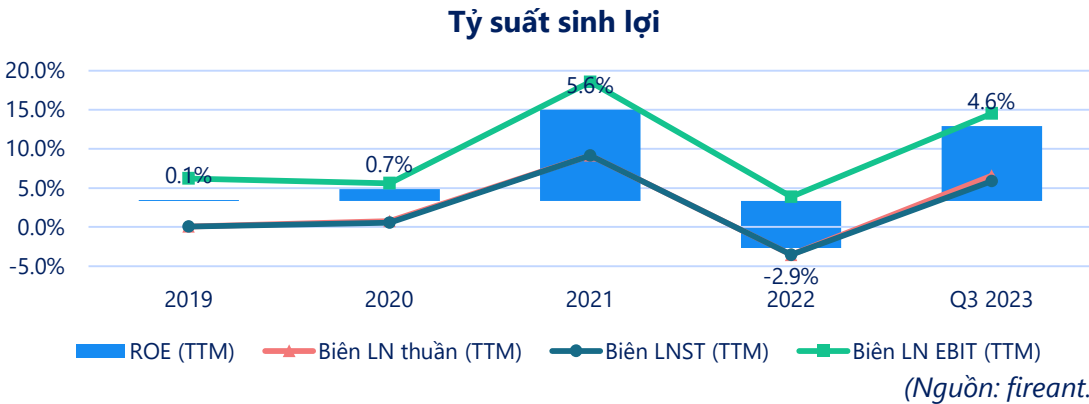
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-6.9%	0.1%	0.8%	9.2%	-3.5%	6.6%
Biên LNST (TTM)	-6.9%	0.1%	0.6%	9.2%	-3.6%	5.9%
Biên LN EBIT (TTM)	7.3%	6.2%	5.6%	18.6%	3.9%	14.5%
ROE (TTM)	-2.4%	0.1%	0.7%	5.6%	-2.9%	4.6%
ROA (TTM)	-1.2%	0.0%	0.3%	2.4%	-1.2%	1.8%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	8.4	6.2	55.7	202.3	130.0	47.6
Số ngày nắm giữ HTK	457.8	226.7	168.1	332.4	428.2	595.5
Số ngày phải trả NCC	0.1	-	10.8	22.2	-	-
Vòng quay TSCĐ	11.1	37.4	77.8	73.6	11.9	6.4
Vòng quay TTS	2,036.1	837.1	637.3	1,377.7	1,095.1	1,218.8
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.2	1.2	1.2	1.1	1.2
Khả năng TT nhanh	0.6	0.6	0.7	0.7	0.4	0.4
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	0.5	1.0	1.1	2.0	0.5	1.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	- 304	7	91	737	- 384	624
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,703	12,710	12,801	13,538	13,154	13,932
P/E	(19.1)	1,295.5	63.7	18.9	(14.1)	10.4
P/B	0.5	0.7	0.5	1.0	0.4	0.5
P/S	1.3	0.8	0.4	1.7	0.5	0.6

(Nguồn: fireant.vn)



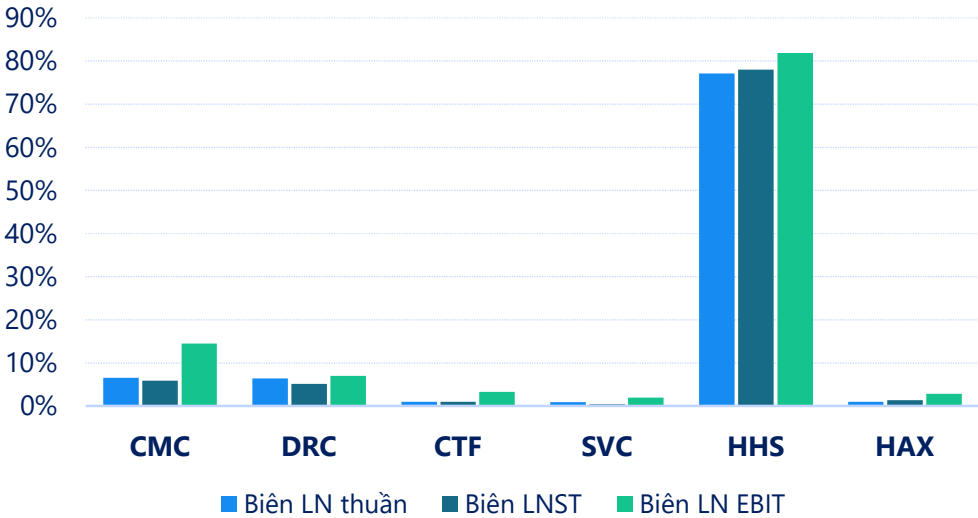
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CMC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CMC	27.0	-3.3%	3.5	342.1%	13.2%	-5.3%
DRC	3,397.8	-10.2%	152.0	-32.9%	4.5%	6.0%
CTF	4,905.8	21.1%	40.0	-48.7%	0.8%	1.9%
SVC	14,277	-1.1%	33	-92.0%	0.2%	2.9%
HHS	254	-18.8%	186	22.3%	73.2%	48.6%
HAX	2,905	-43.9%	15	-92.4%	0.5%	3.7%

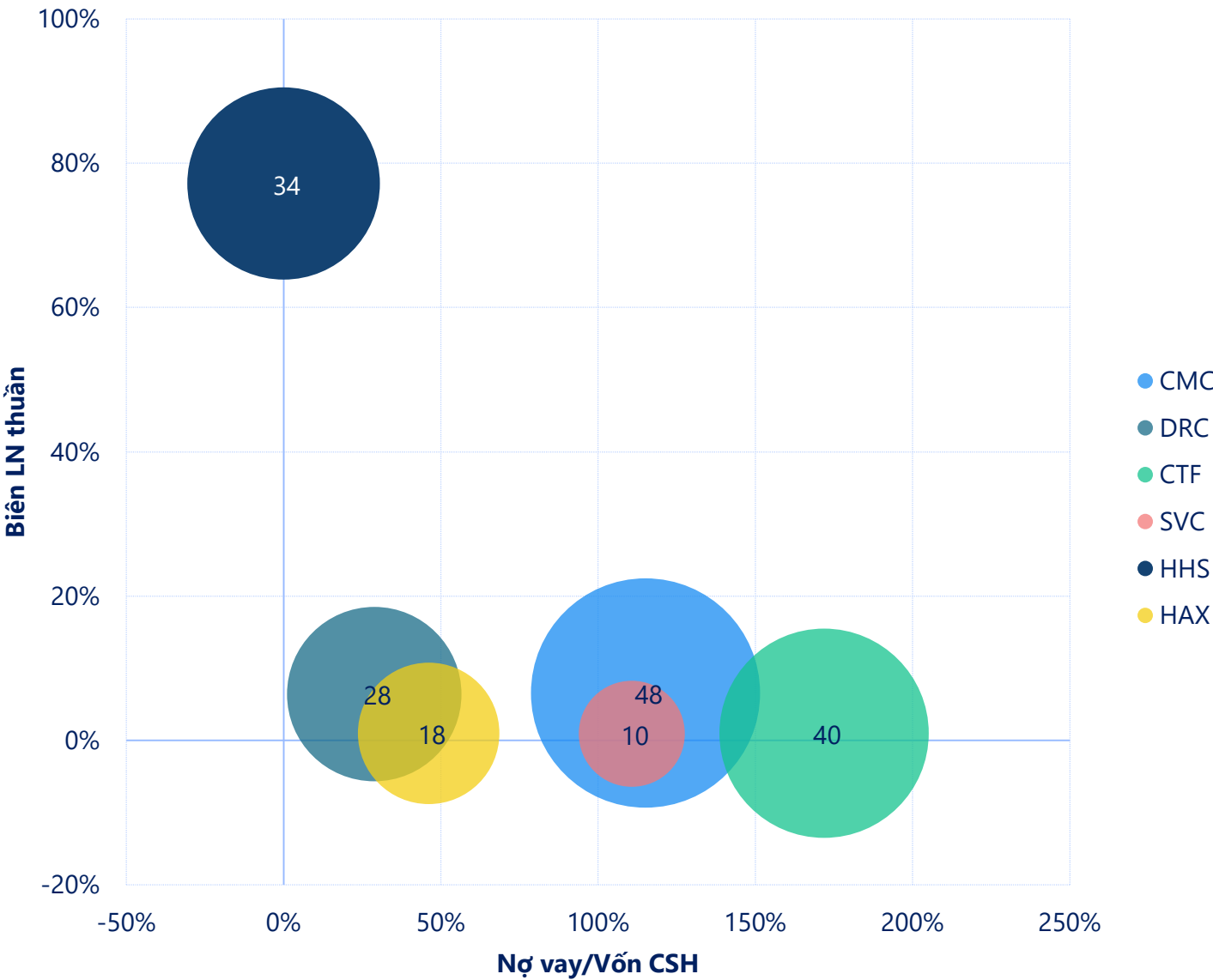
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)