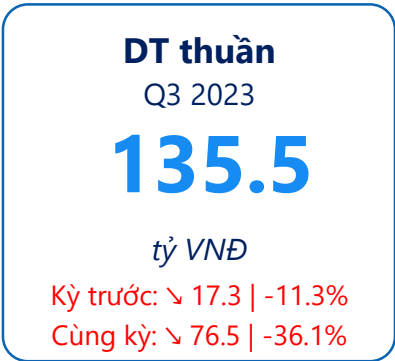
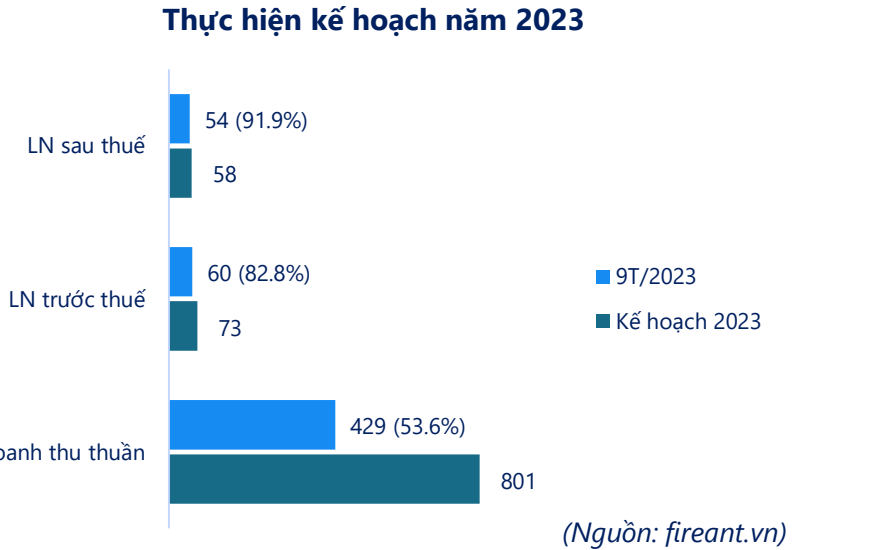
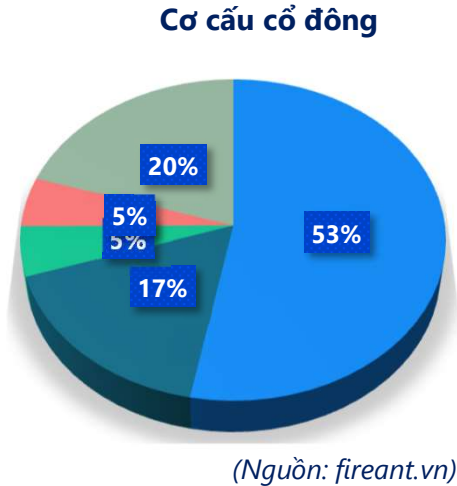


CTCP Sông Đà 11 (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	20,500 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-5.0%	-11.5%	-8.8%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	20,300 - 25,969
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	495
Số lượng CPLH (CP)	24,168,711
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,865
Sở hữu nước ngoài	0.44%
Beta	0.14



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	135.5	212.0	-36.1%	429.2	644.6	-33.4%
Giá vốn hàng bán	78.0	151.4	-48.5%	256.6	452.8	-43.3%
Lợi nhuận gộp	57.5	60.6	-5.1%	172.6	191.9	-10.0%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	-10.7%	0.1	7.2	-98.4%
Chi phí tài chính	23.5	21.2	10.9%	69.4	67.3	3.1%
Chi phí lãi vay	20.3	20.5	-0.8%	63.8	64.4	-0.9%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	2.8	13.7	-79.9%	34.5	60.3	-42.8%
LN thuần từ HĐKD	31.3	25.7	21.8%	68.8	71.4	-3.6%
LN khác	- 1.9	0.5	-502.7%	- 8.4	20.6	-140.6%
LN trước thuế	29.4	26.2	12.3%	60.5	92.0	-34.3%
Thuế TNDN	2.4	0.3	619.1%	4.1	8.5	-52.0%
Lợi nhuận sau thuế	27.0	25.8	4.4%	53.6	81.3	-34.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	21.5	21.1	2.1%	45.9	66.5	-31.1%

(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	56.6	85.2	42.8	48.9	7.4	48.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	40.9 -	3.0 -	0.9	1.5	0.1 -	0.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 98.4 -	32.8 -	49.4 -	55.7 -	51.1 -	40.3
Lưu chuyển tiền thuần	- 0.9	49.4 -	7.5 -	5.2 -	43.6	7.8

(Nguồn: fireant.vn)

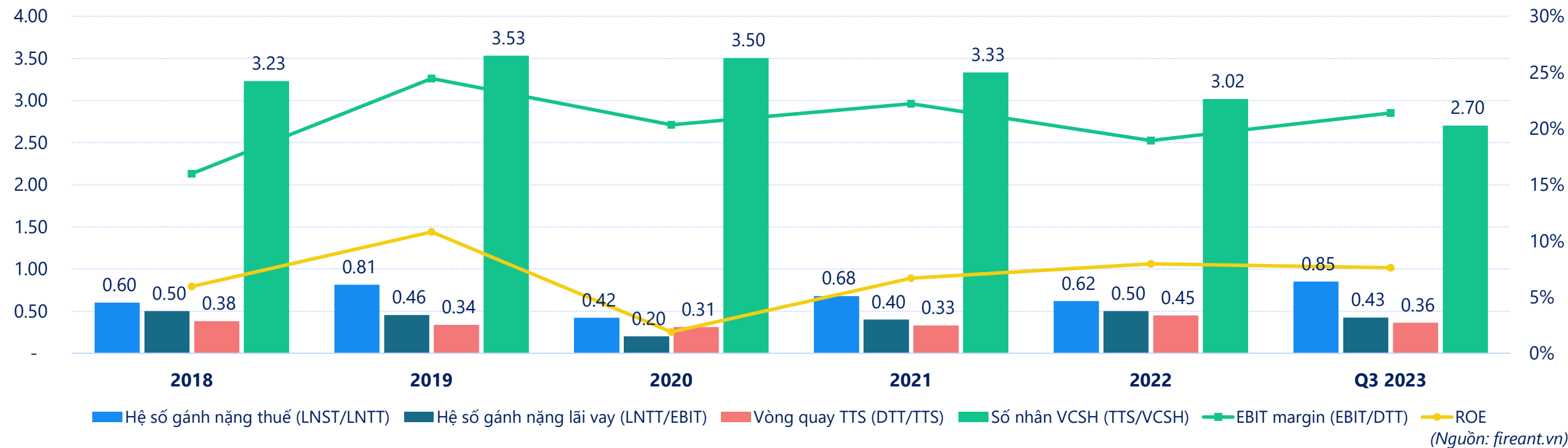
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	500.0	549.0	-8.9%	27.6%
Tiền và tương đương tiền	25.3	66.4	-61.9%	1.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.1	1.9	-96.0%	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	347.8	310.5	12.0%	19.2%
Hàng tồn kho	122.7	165.3	-25.8%	6.8%
Tài sản ngắn hạn khác	4.1	5.0	-17.7%	0.2%
Tài sản dài hạn	1,310.4	1,369.7	-4.3%	72.4%
Các khoản phải thu dài hạn	37.7	47.6	-20.7%	2.1%
Tài sản cố định	1,248.1	1,292.4	-3.4%	68.9%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.5	1.6	-70.3%	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	1.8	-	-	0.1%
Tài sản dài hạn khác	22.4	28.0	-20.3%	1.2%
Tổng cộng tài sản	1,810.4	1,918.6	-5.6%	100.0%
Nợ phải trả	1,094.2	1,236.8	-11.5%	60.4%
Nợ ngắn hạn	456.3	547.2	-16.6%	25.2%
Nợ vay ngắn hạn	225.2	314.4	-28.4%	12.4%
Nợ dài hạn	637.9	689.7	-7.5%	35.2%
Nợ vay dài hạn	582.7	630.3	-7.6%	32.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	716.2	681.8	5.0%	39.6%
Vốn chủ sở hữu	716.2	681.8	5.0%	39.6%

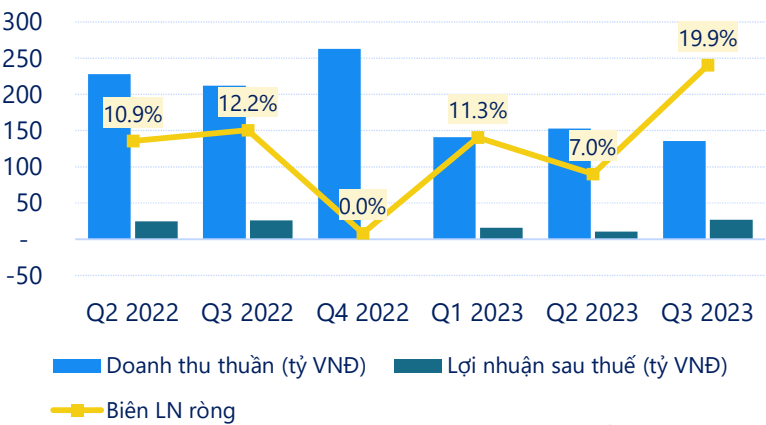
(Nguồn: fireant.vn)

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

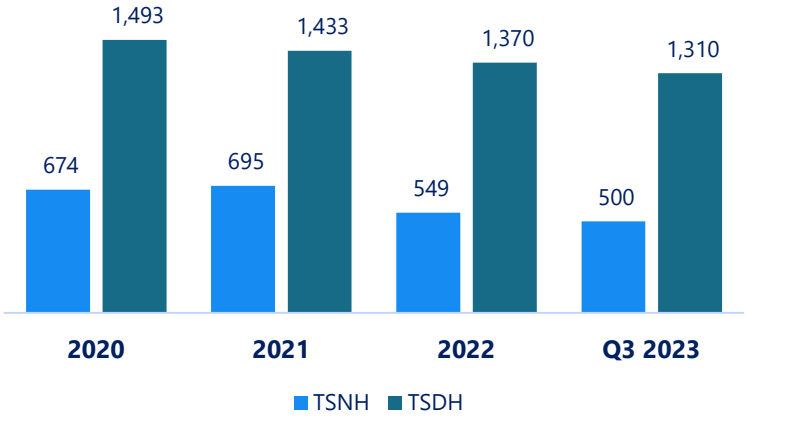
Phân tích Dupont



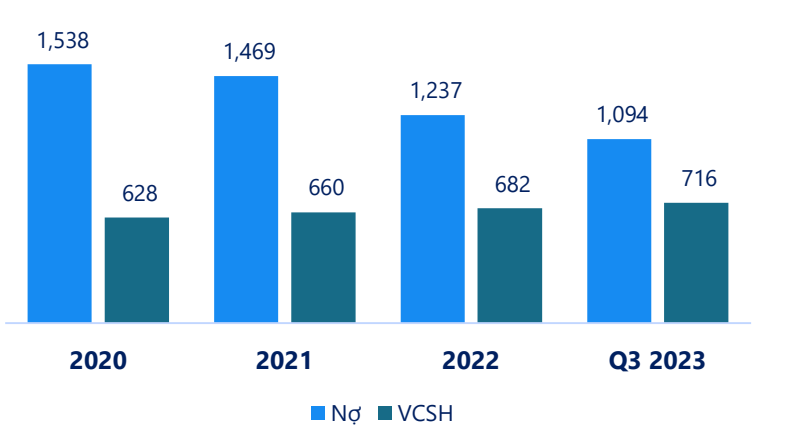
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.8%	10.8%	2.0%	8.1%	7.9%	10.4%
Biên LNST (TTM)	4.8%	9.1%	1.7%	6.0%	5.9%	6.1%
Biên LN EBIT (TTM)	16.0%	24.5%	20.3%	22.2%	18.9%	21.4%
ROE (TTM)	5.9%	10.8%	1.9%	6.7%	8.0%	6.0%
ROA (TTM)	1.8%	3.1%	0.5%	2.0%	2.6%	2.2%

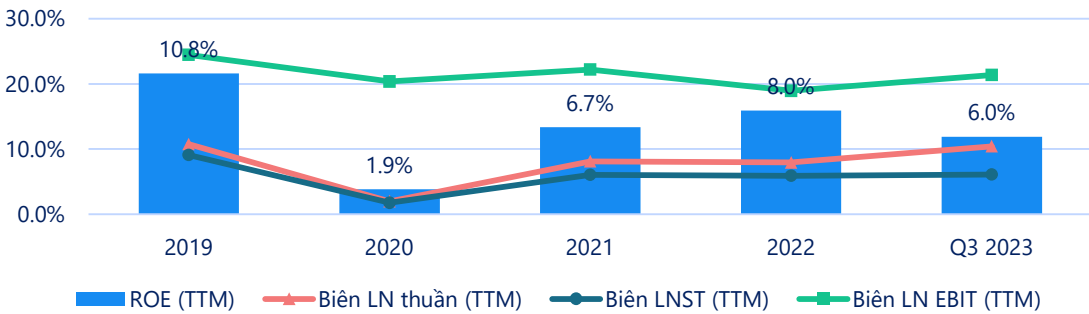
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	213.8	193.0	212.7	201.8	148.6	185.6
Số ngày nắm giữ HTK	115.0	145.5	135.0	140.5	98.7	119.6
Số ngày phải trả NCC	86.7	101.6	83.1	68.0	50.5	59.8
Vòng quay TSCĐ	0.9	0.6	0.5	0.5	0.7	0.5
Vòng quay TTS	952.6	1,084.2	1,171.8	1,103.2	814.0	1,003.8

Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.1	1.0	1.1	1.0	1.1
Khả năng TT nhanh	1.0	0.8	0.8	0.8	0.7	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	2.0	1.8	1.3	1.7	2.0	1.7

Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,570	3,364	547	1,956	2,432	1,735
Giá trị sổ sách (BVPS)	34,455	31,636	25,960	25,064	25,935	25,105
P/E	10.5	5.4	35.8	15.1	10.7	13.3
P/B	0.8	0.6	0.8	1.2	1.0	0.9
P/S	0.5	0.5	0.6	0.9	0.6	0.8

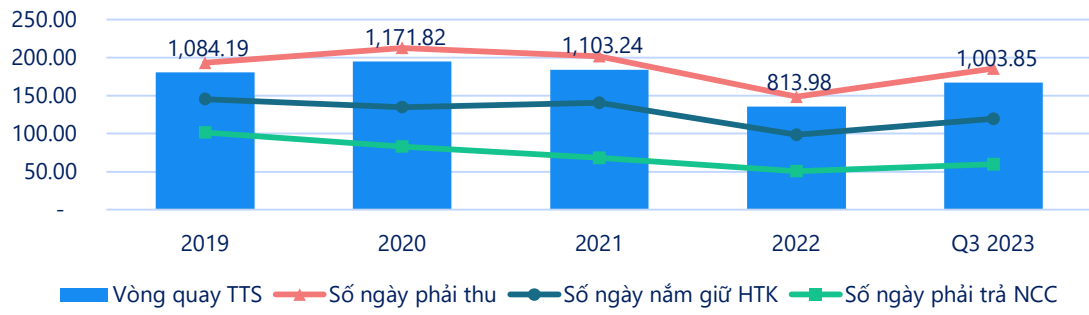
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



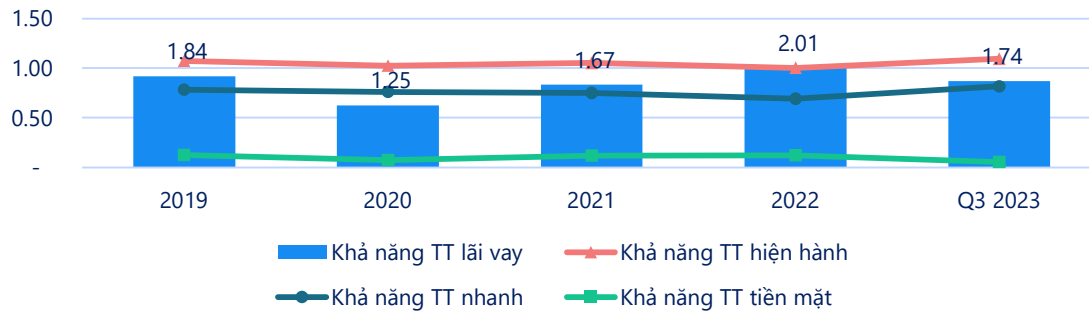
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

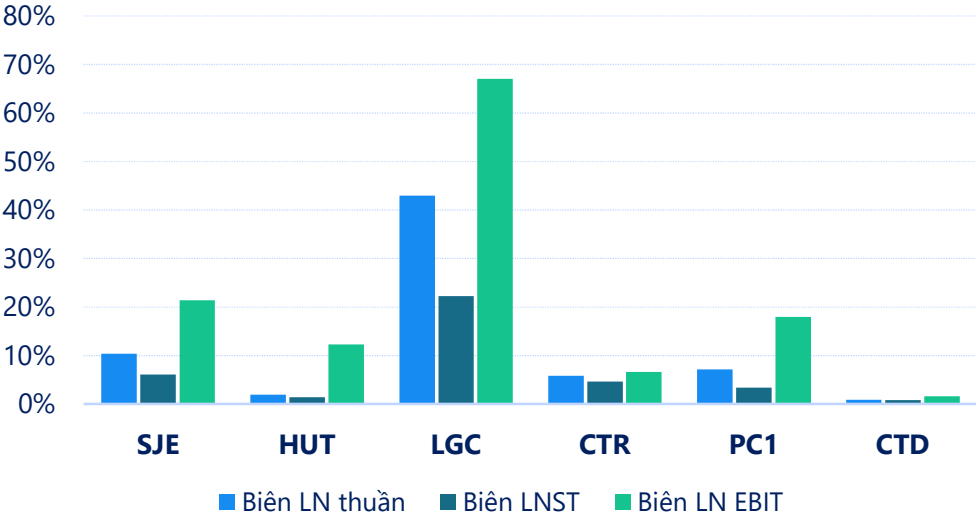
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SJE

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SJE	429.2	-33.4%	53.6	-34.0%	12.5%	12.6%
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%
CTD	10,868	30.8%	119	6074.8%	1.1%	0.0%

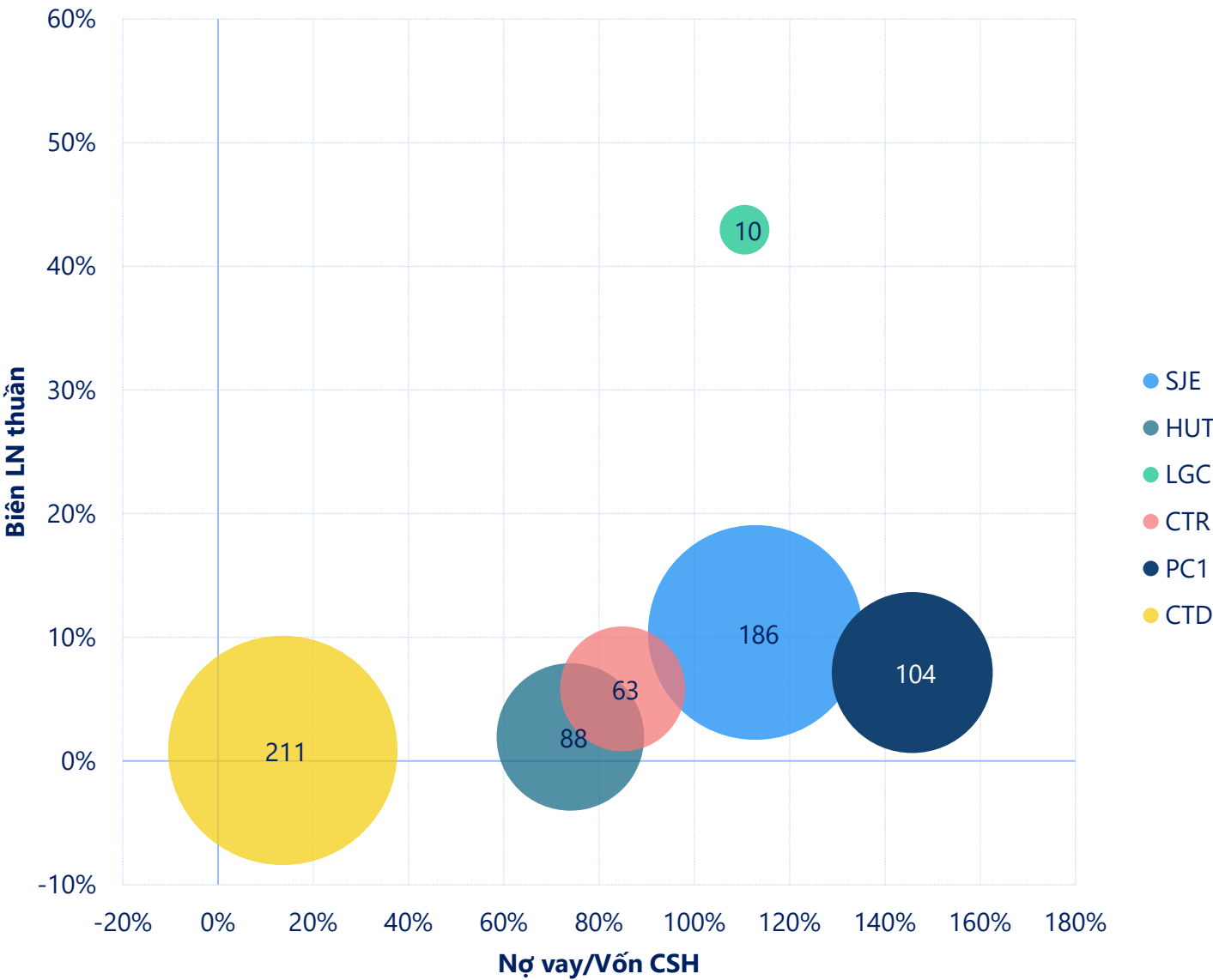
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)