



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 12 tháng 08 năm 2024

CẬP NHẬT: CTCP Xây dựng COTECCONS (HSX: CTD)

TĂNG TỶ TRỌNG

Doanh thu nổi tiếp đà tăng trưởng nhờ backlog lớn

Giá mục tiêu: 75.000 đồng
Upside: 21,5%

Kết quả kinh doanh
(tỷ đồng)

Q4.FY2024

%yoy

FY2024

%hoàn thành
KH

Giá hiện tại
(12/08/2024) 61.700đ/cp

Khoảng giá 52w 43.800 – 77.000

P/E 20,3x

P/B 0,7x

Doanh thu thuần	6.595	+82%	21.045	105%
Lợi nhuận sau thuế	58,8	+95%	299	104%

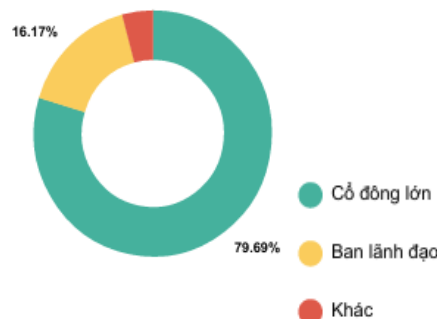
CTCP Xây dựng COTECCONS (HSX: CTD) đã công bố KQKD quý 4 và cả niên độ tài chính 2024 (tương đương Q2/2024) với một số thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật như sau:

Thông tin cơ bản

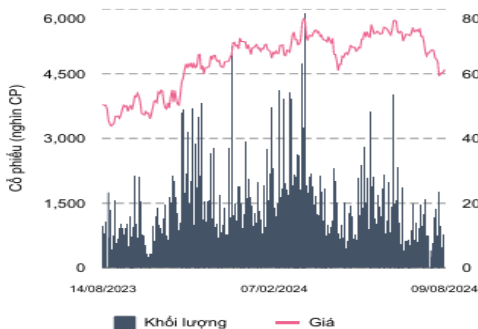
Ngành nghề	Xây dựng
Vốn hóa	6,12 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	788 tỷ đ
Thanh khoản TB	1,5 triệu cp
Tổng tài sản	22,8 nghìn tỷ đ
Vốn CSH	8,5 nghìn tỷ đ

❖ **Cập nhật KQKD Quý 4/FY2024 và cả năm tài chính 2024:** Quý 4/FY2024, CTD ghi nhận doanh thu đạt 6.595 tỷ đồng (+82% yoy) và LNST đạt 58,8 tỷ đồng (+95% yoy) nhờ lượng backlog chuyển tiếp 2024-2025 lên tới 22.000 tỷ đồng. Ngoài ra, CTD sở hữu cơ cấu tài sản lành mạnh khi tiền và các khoản tương đương tiền lên tới 4.080 tỷ đồng, chiếm tới gần 18% tổng tài sản, đảm bảo khả năng thanh toán và thực hiện tốt các nghĩa vụ nợ. Trong khi đó, nợ vay chỉ đạt 1.540 tỷ đồng chủ yếu là nợ vay ngắn hạn nhằm phục vụ nhu cầu vốn lưu động. **Lũy kế cả niên độ tài chính 2024**, doanh thu đạt 20.045 tỷ đồng và LNST đạt 299 tỷ đồng (lần lượt hoàn thành 105% kế hoạch doanh thu và 104% kế hoạch lợi nhuận điều chỉnh năm tài chính 2024).

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



❖ **Triển vọng doanh thu mảng xây lắp hạ tầng công nghiệp tiếp tục tăng trưởng mạnh nhờ lượng backlog dồi dào:** Giá trị trúng thầu trong năm 2024 đạt khoảng 22.000 tỷ đồng dự báo sẽ giúp CTD đảm bảo được nguồn việc và duy trì doanh thu ổn định trong giai đoạn 2024-2025. Với vị thế của doanh nghiệp đầu ngành xây dựng và triển vọng nguồn vốn FDI vào Việt Nam tăng tích cực, CTD có tiềm năng cao sẽ tiếp tục trúng thầu các dự án FDI quy mô lớn nhờ kinh nghiệm thi công dày dặn tại nhiều dự án nổi bật: LEGO, Foxconn, Suntory Pepsico...

❖ **Cơ hội mở rộng thị phần tại thị trường quốc tế nhờ hợp tác với các doanh nghiệp xây dựng lớn trên thế giới:** Mới đây, CTD đã ký biên bản hợp tác ghi nhớ (MOU) với Công ty TNHH Daewoo Engineering & Construction (Hàn Quốc) với mục tiêu phát triển các dự án EPC có quy mô lớn tại Việt Nam và thế giới. Ngoài ra, việc CTD sở hữu các chứng nhận tiêu chuẩn cao trong ngành xây dựng (LEED) là một lợi thế cạnh tranh lớn khi các yếu tố ESG ngày càng đóng vai trò quan trọng trong quy trình thi công của nhiều doanh nghiệp quốc tế.

❖ **Tín hiệu khởi sắc từ thị trường bất động sản dân dụng giai đoạn nửa cuối năm:** Sau khi Luật đất đai mới ban hành được phê duyệt có hiệu lực từ ngày 01/8/2024 và đà phục hồi rõ nét của nền kinh tế Việt Nam, kỳ vọng thị trường BĐS dân cư và BĐS nghỉ dưỡng sẽ sớm có các tín hiệu khởi sắc khi du lịch phục hồi và nhu cầu sở hữu nhà ở của người dân tại các thành phố lớn ngày càng tăng cao. CTD cũng đang thực hiện các dự án BĐS cao cấp quy mô lớn như Eaton Park, Crystal Holidays Harbour Vân Đồn, Lancaster Legacy, Imperia Smart City với tiềm năng đóng góp doanh thu và lợi nhuận lớn trong tương lai.

KHUYẾN NGHỊ

Với KQKD cả niên độ tài chính 2024 tăng trưởng tích cực so với cùng kỳ và tiềm năng duy trì phong độ nhờ lượng backlog dồi dào, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu CTD tại các nhịp điều chỉnh của thị trường với mức giá mục tiêu **75.000đ/cp**.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

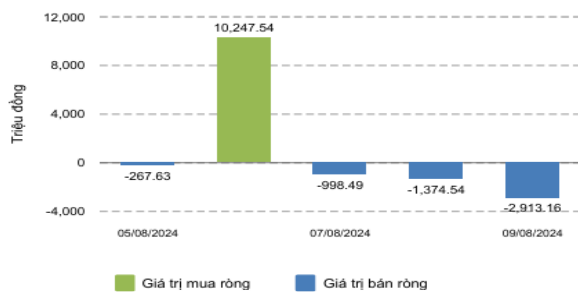
Ngày 12 tháng 08 năm 2024

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Trên khung đồ thị tuần, xu hướng tăng ngắn hạn đang bị ảnh hưởng khi giá cổ phiếu không giữ được vùng hỗ trợ tại khu vực MA50. Mặc dù áp lực bán có phần suy yếu khi khối lượng giao dịch trong các phiên giảm điểm liên tục sụt giảm, chúng tôi đánh giá cổ phiếu vẫn có thể lùi về các vùng hỗ trợ sâu hơn để kiểm định lực cầu. Vùng hỗ trợ gần của cổ phiếu là 60.000đ/cp và vùng kháng cự gần là 75.000đ/cp.



Giao dịch khối ngoại



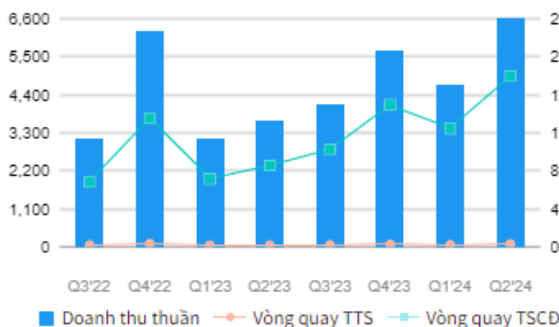
Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

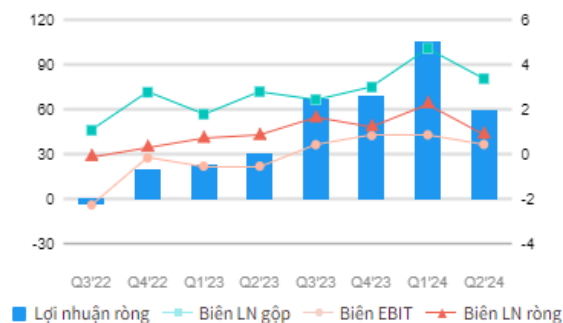
Doanh thu theo từng quý

DOANH THU



Lợi nhuận theo từng quý

LỢI NHUẬN



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 12 tháng 08 năm 2024

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Hạn mức dư nợ **500 tỷ đồng**;
- ✓ Đối tượng áp dụng: Tất cả Khách hàng đang sử dụng dịch vụ giao dịch ký quỹ chứng khoán và có đăng ký với Agriseco



GÓI CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI DÀNH RIÊNG CHO CBNV VÀ KH CỦA AGRIBANK

- Đối với CBNV của Agribank đã có tài khoản hoặc mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**;
- Đối với Khách hàng có tài khoản tại Agribank mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **10%/năm**;



Quét mã và trải nghiệm App AGR MOBI PRO ngay tại:



THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Tel: (+84 24) 6276 2666

Email: online@Agriseco.com.vn

Web: <https://Agriseco.com.vn/>

CHI NHÁNH MIỀN NAM

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính),
Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P.
Hòa Cường Bắc, Q.Hải Châu, TP Đà Nẵng

Tel: (+84 23) 6367 1666

HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC

KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn