

BÁO CÁO NHANH-DAS

CTD - CÔNG TY CỔ PHẦN XÂY DỰNG COTECCONS

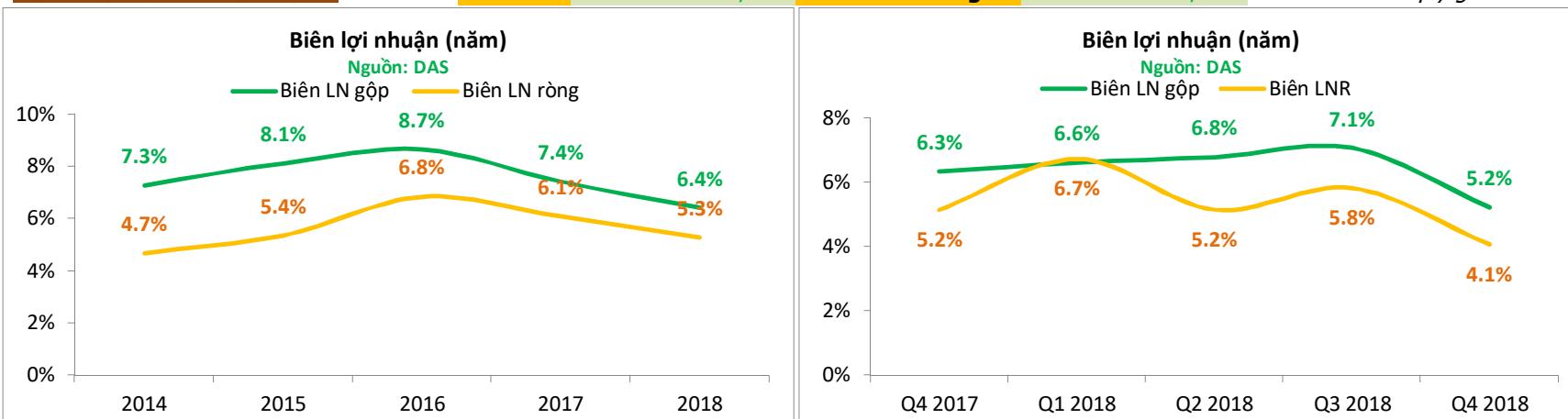
2/27/2019

MỤC HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Net Cash VND 129,651

Net Working VND 187,880

Theo BCTC quý gần nhất



Biên LNG 2018

Suy giảm

Biên lợi nhuận gộp giảm ba năm liên tiếp => đáng báo động

Biên lợi nhuận ròng giảm ba năm liên tiếp => đáng báo động

Biên LNG Q4/2018

Suy giảm

Biên LN ròng 2018

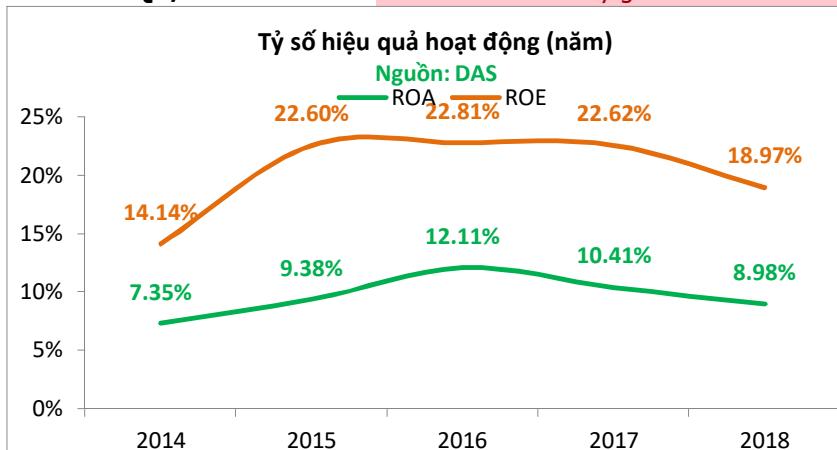
Suy giảm

Biên lợi nhuận gộp biến động trong năm

Biên lợi nhuận ròng biến động trong năm

Biên LN ròng Q4/2018

Suy giảm



Tỷ số ROA năm 2018

Suy giảm

ROA giảm ba năm liên tiếp => đáng báo động

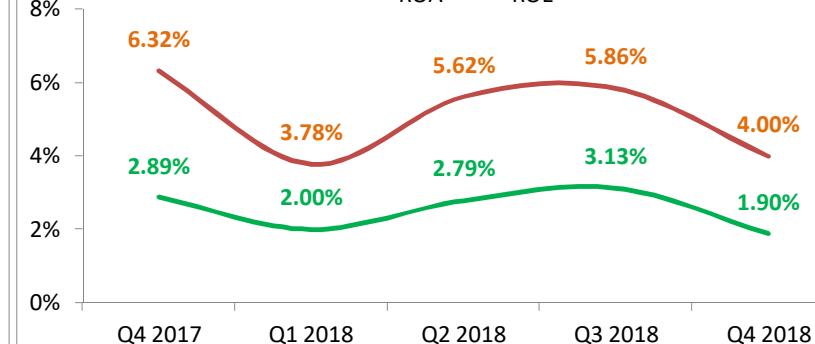
ROE giảm ba năm liên tiếp => đáng báo động

Tỷ số hiệu quả hoạt động (năm)

Nguồn: DAS

ROA

ROE

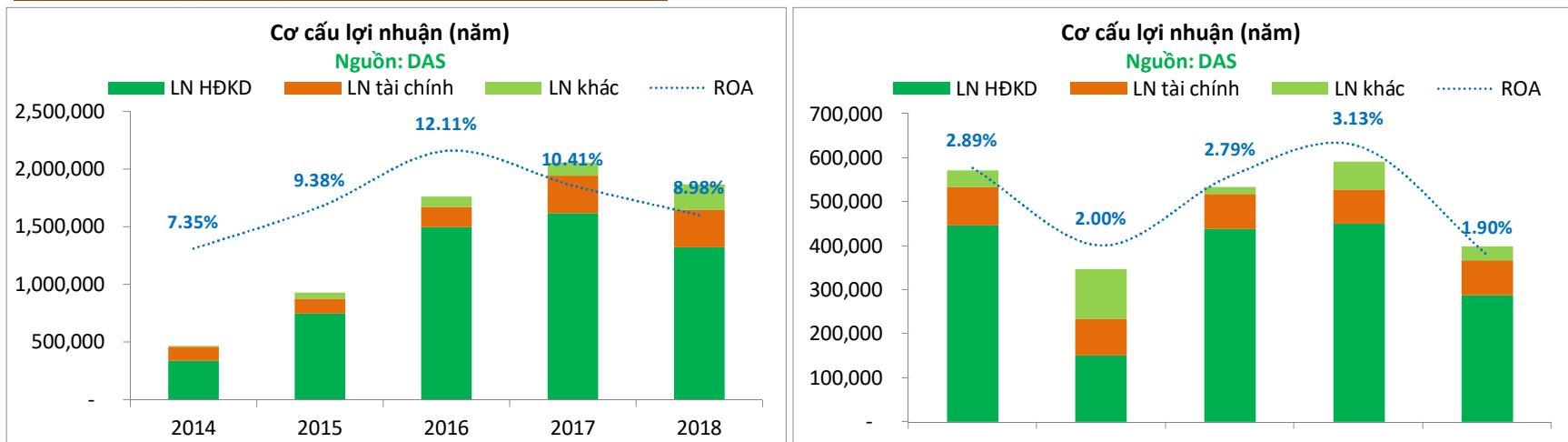


Tỷ số ROE năm 2018

Suy giảm

HĐKD biến động trong 3 quý gần đây

MỤC CƠ CẤU LỢI NHUẬN VÀ TĂNG TRƯỞNG DOANH THU



Tổng lợi nhuận năm 2018 so với 2017

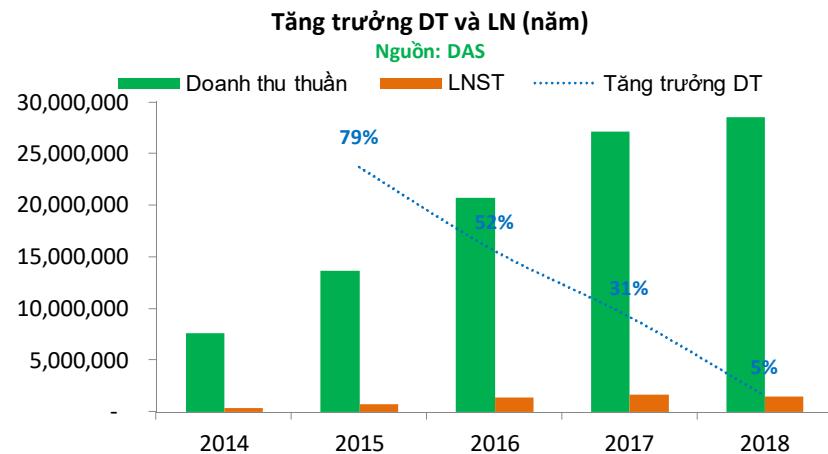
Suy giảm

Lợi nhuận năm đến chủ yếu từ hoạt động kinh doanh chính

Lợi nhuận quý 4/2018 so với Q4/2017

Suy giảm

Công ty không bị lỗ tài chính trong năm => Tổng lợi nhuận được tính thêm



Doanh thu 2018 so với 2017

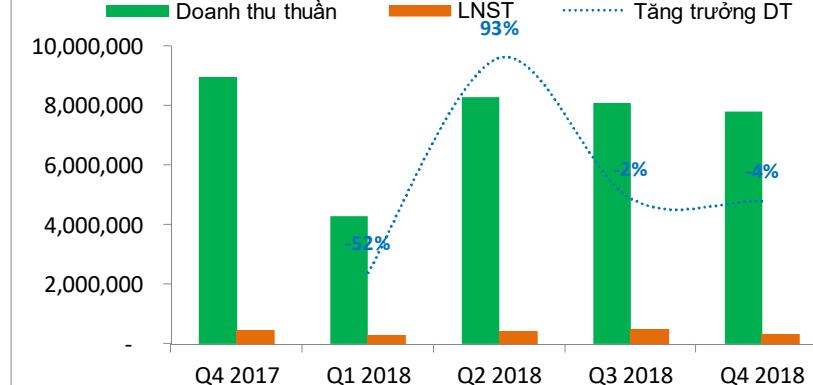
Tăng trưởng

Doanh thu tăng trưởng ba năm liên tiếp => tốt

LNR biến động trong ba năm gần nhất

Tăng trưởng DT và LN (năm)

Nguồn: DAS



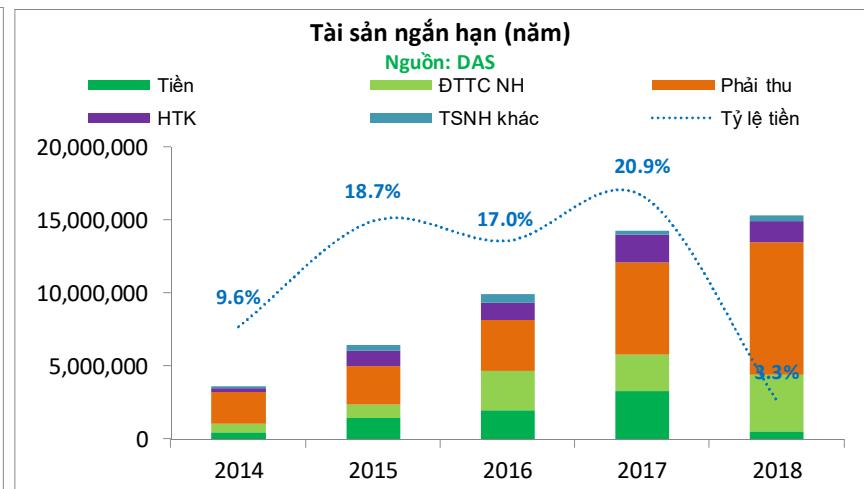
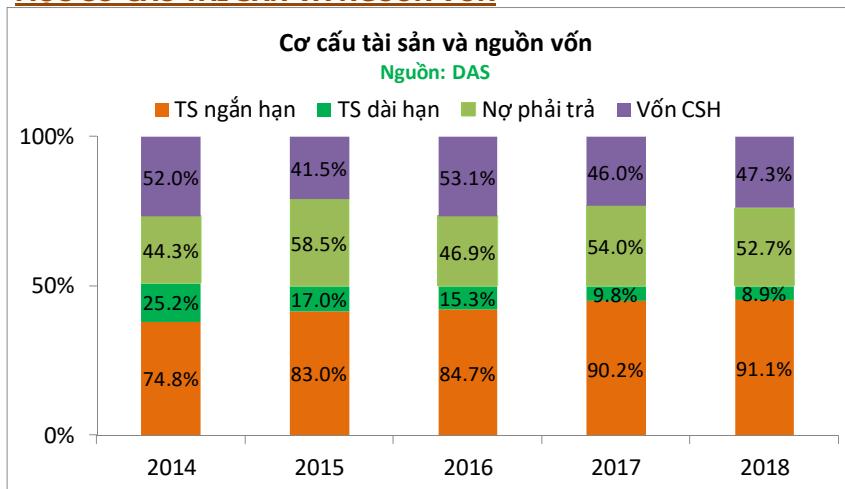
Doanh thu Q4/2018 so với cùng kỳ

Suy giảm

Doanh thu giảm liên tiếp ba quý gần nhất => báo động

LNR biến động trong ba quý gần nhất

MỤC CƠ CẤU TÀI SẢN VÀ NGUỒN VỐN

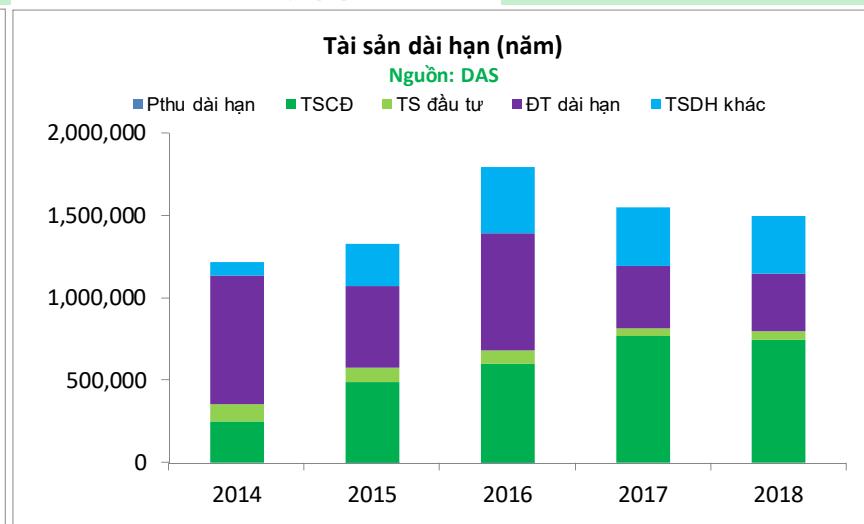
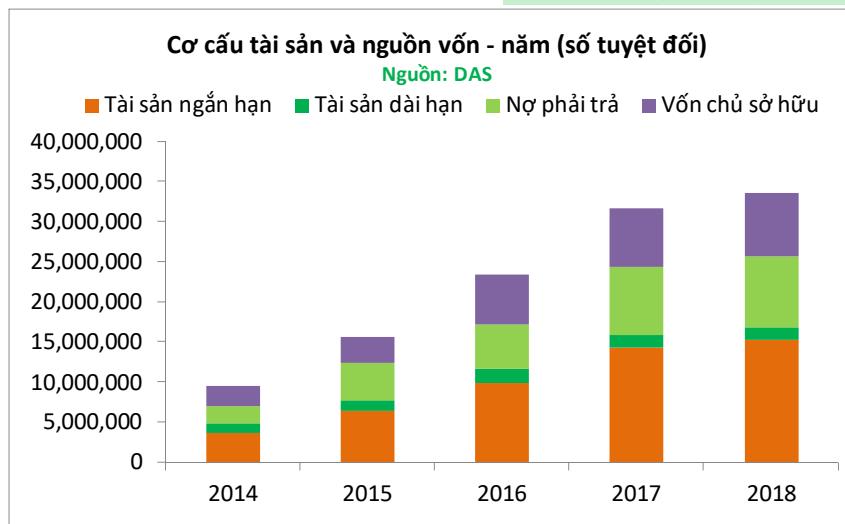


TS năm 2018 so với 2017

Tăng trưởng

Tài sản cao nhất trong quý nào?

Q3 2018



TS có tỷ trọng TS cao nhất trong TSNH

Các khoản phải thu

TS có tỷ trọng cao nhất trong TSDH

Nguyên giá TSCĐ hữu hình

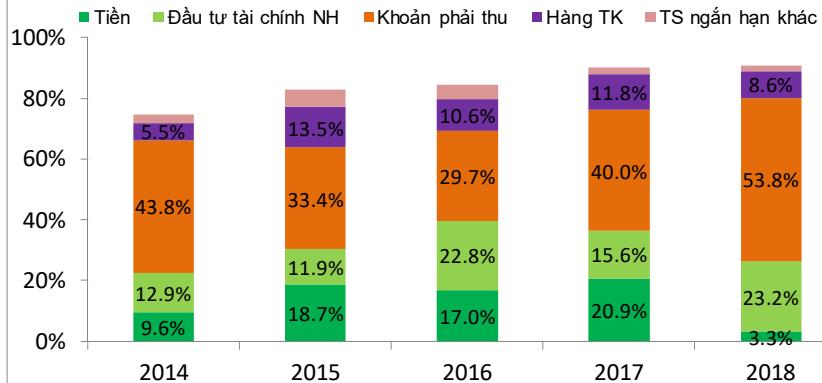
Tỷ lệ nợ biến động trong ba năm

Cơ cấu tài chính tương đối hợp lý

MỤC CHI TIẾT TÀI SẢN NGẮN HẠN VÀ DÀI HẠN

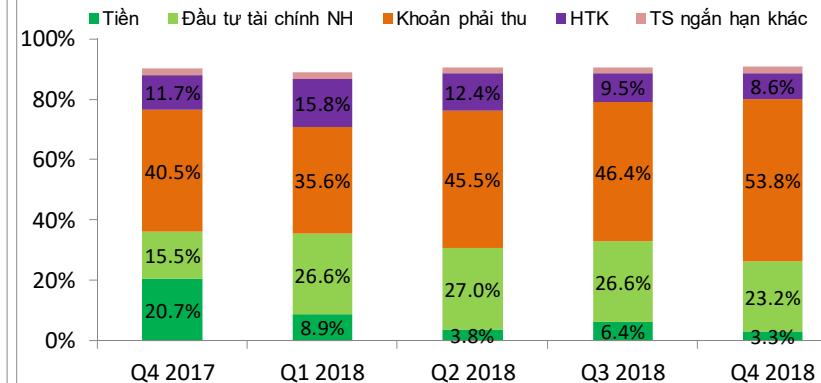
Cơ cấu tài sản ngắn hạn (năm)

Nguồn: DAS



Cơ cấu tài sản ngắn hạn (quý)

Nguồn: DAS



Tài sản ngắn hạn 2018 so với 2017

Tăng trưởng

Tỷ trọng tiền biến động trong ba năm qua

Tỷ trọng HTK năm nay giảm hơn năm trước

Tài sản ngắn hạn quý nào cao nhất?

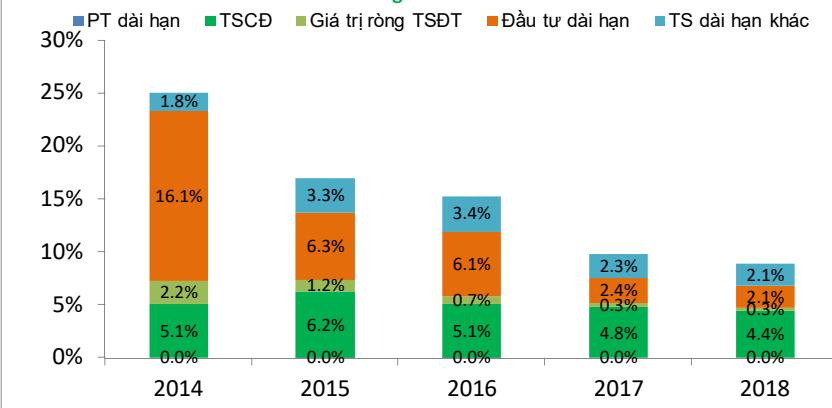
Q3 2018

Khoản phải thu và hàng tồn kho chiếm tỷ trọng cao trong TS ngắn hạn

Khoản phải thu năm nay cao hơn năm trước => cần xem xét cẩn trọng

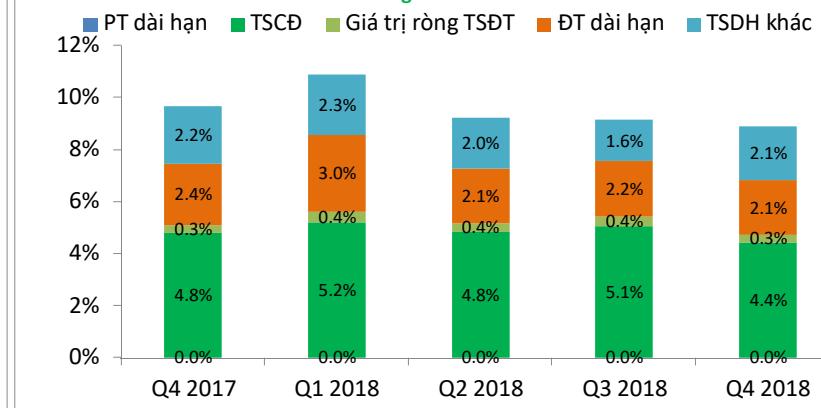
Cơ cấu tài sản dài hạn (năm)

Nguồn: DAS



Cơ cấu tài sản dài hạn (quý)

Nguồn: DAS



Tài sản dài hạn 2018 so với 2017

Tăng trưởng

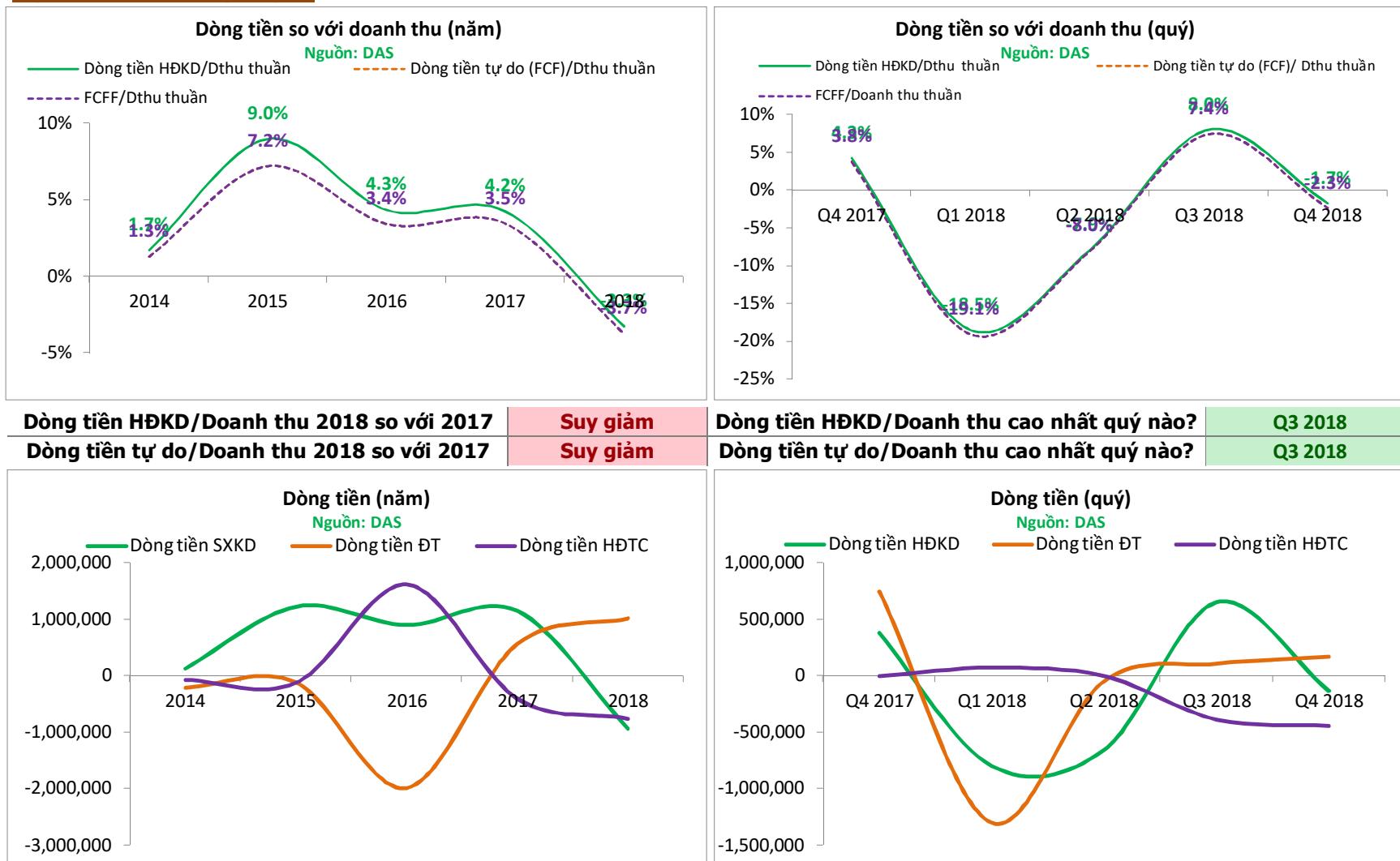
Công ty không đầu tư vào công ty con và công ty liên kết

MỤC CƠ CẤU NỢ NGẮN HẠN VÀ DÀI HẠN



Tỷ lệ nợ trả lãi thấp => công ty không bị áp lực chi phí tài chính quá cao

MỤC DÒNG TIỀN HOẠT ĐỘNG

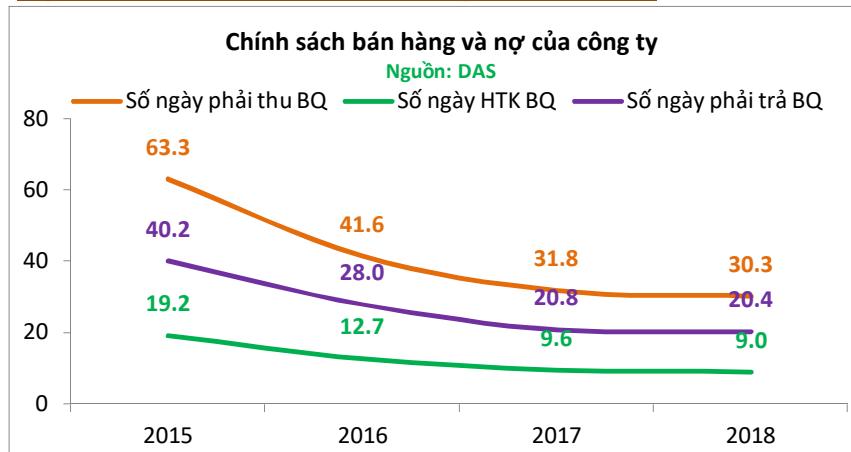


Dùng hoàn tiền từ HĐTC tài trợ cho dòng tiền ĐT

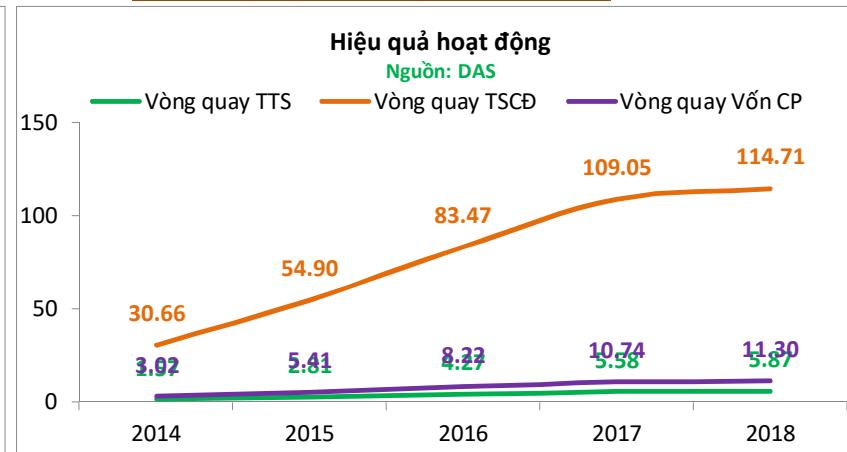
Dòng tiền kinh doanh/doanh thu âm hoặc là giảm so với năm trước => không tốt

Dòng tiền tự do biến động

MỤC CHÍNH SÁCH BÁN HÀNG VÀ NỢ CỦA CÔNG TY



TỶ SỐ HIỆU QUẢ SỬ DỤNG TS VÀ VỐN



Chính sách HTK

Số ngày hàng tồn kho giảm so với năm trước, cần so sánh với ngành để đánh giá

Chính sách phải thu, phải trả

Công ty giảm chiếm dụng vốn của nhà cung cấp nhưng cũng bị KH chiếm dụng vốn

Hiệu suất sử dụng TS 2018

Tài sản năm 2018 được tăng hiệu quả sử dụng và vòng quay tài sản tăng

Hiệu suất sử dụng TSCĐ

Tài sản cố định được tăng công suất sử dụng, và hoạt động hiệu quả hơn trong năm nay

KHUYẾN NGHỊ CHUNG		ĐÁNH GIÁ					KHUYẾN NGHỊ
		Tốt	Khà quan	Ôn định	Suy giảm	Rủi ro	
Mục 1	Mục hiệu quả hoạt động				x		BÁN MỘT PHẦN
Mục 2	Mục cơ cấu lợi nhuận và tăng trưởng doanh thu				x		
Mục 3	Mục cơ cấu tài sản và nguồn vốn			x			
Mục 4	Mục chi tiết tài sản ngắn hạn và dài hạn				x		
Mục 5	Mục cơ cấu nợ ngắn hạn và dài hạn	x					GIÁ HIÊN TAI 2/27/2019
Mục 6	Mục dòng tiền hoạt động					x	
Mục 7	Mục chính sách bán hàng và nợ của công ty			x			
Mục 8	Tỷ số hiệu quả sử dụng ts và vốn	x					
Kỳ trước	Net Cash	VND 63,660	Kỳ này	Net Cash	VND 129,651	Đánh giá	tốt
	Net Working	VND 85,675		Net Working	VND 187,880		tốt

Định giá theo tiêu chuẩn Net Cash hoặc Net Working

Đây là cổ phiếu hấp dẫn và đạt điều kiện cần theo Net Cash và Net Working

Định giá theo phương pháp P/E

Không đánh giá

Định giá điều kiện cần với phương pháp CANSLIM (C và A)

Chưa đáp ứng được điều kiện cần theo phương pháp CANSLIM

Định giá theo phương pháp suất cổ tức hàng năm

Không đánh giá

CÁC PHƯƠNG PHÁP ĐÁNH GIÁ VÀ LỌC CỔ PHIẾU TIỀU BIỂU

Tiêu chuẩn cổ phiếu tăng trưởng theo CANSLIM

- C** Tiêu chuẩn lãi cơ bản trên cổ phiếu (quý)
- A** Tiêu chuẩn tăng trưởng lợi nhuận hàng năm
- N** Những thông tin mới về công ty như sản phẩm mới, ban lãnh đạo mới
- S** Quan hệ cung cầu của cổ phiếu
- L** Tiêu chuẩn về cổ phiếu dẫn đầu
- I** Sự quan tâm của tổ chức đến cổ phiếu
- M** Xu hướng chung của thị trường

Tiêu chuẩn điều kiện cần cổ phiếu Net Cash và Net Working

Giá trị Net Cash tối thiểu 50% giá trị thị trường cổ phiếu

Giá trị Net Working tối thiểu 50% giá trị thị trường cổ phiếu

Tiêu chuẩn điều kiện cần phương pháp P/E

Giá trị P/E tại kỳ gần nhất từ khoảng 1-6 lần là hấp dẫn, cần xem thêm lợi nhuận đến từ đâu.

Giá trị P/E từ trên 7 đến 12 thì phù hợp thị trường, cần đào sâu phân tích hơn

Giá trị P/E cao hơn 12 thì không đánh giá theo phương pháp này

Tiêu chuẩn điều kiện cần theo phương pháp cổ tức

Suất cổ tức phải tối thiểu bằng lãi suất tiết kiệm năm của ngân hàng

Lưu ý Báo cáo này chỉ giúp NĐT cập nhật nhanh tình hình công ty đang quan tâm, nhà đầu tư cần mở rộng nghiên cứu thêm với cổ phiếu mình quan tâm hoặc có thể liên hệ nhân viên để được tư vấn cụ thể.

- Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng 2 & 3 Tòa nhà 468 Nguyễn Thị Minh Khai, P.2, Q.3, TP. HCM

Điện thoại: (8428) 3833 6333

Fax: (028) 3833 3891

- Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: 60-70 Nguyễn Công Trứ, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. HCM

Điện thoại: (028) 3821 8666

Fax: (028) 3821.4891

- Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: 181 Nguyễn Lương Bằng, Q. Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3944 5175

Fax: (024) 3944 5178 - 3944 5176