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

TĂNG TỶ TRỌNG

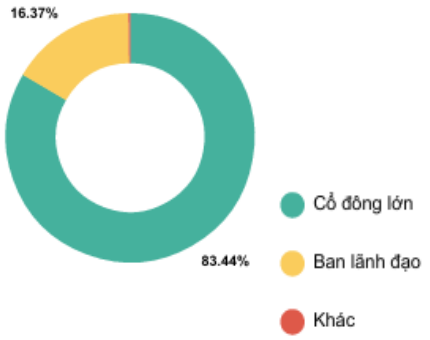
BACKLOG DỒI DÀO CÙNG CHIẾN LƯỢC ĐA DẠNG HÓA DOANH THU

Giá mục tiêu:	**80.000 đồng**
Upside:	**16,9%**
Giá hiện tại (06/11/2024)	68.400đ/cp
Khoảng giá 52w	57.500 – 77.000
P/E	20,1x
P/B	0,8x

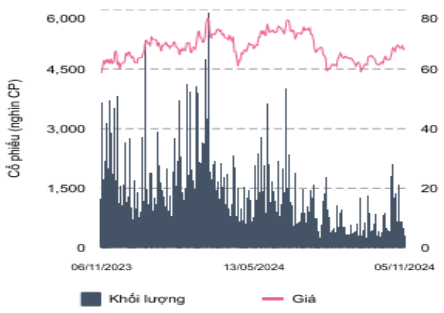
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Xây dựng
Vốn hóa	6,7 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	1.036 tỷ đ
Thanh khoản TB	621 nghìn cp
Tổng tài sản	23,7 nghìn tỷ đ
Vốn CSH	8,7 nghìn tỷ đ

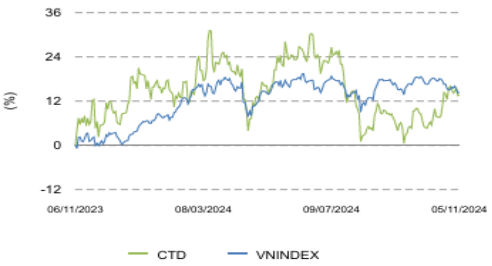
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)	Q1.FY2025	%yoy	KH2025	%hoàn thành KH
Doanh thu thuần	4.759	+15%	25.000	19%
Lợi nhuận sau thuế	93	+39,6%	430	21,6%

CTCP Xây dựng COTECCONS (HSX: CTD) đã công bố KQKD Quý 01/2025 (tương đương Quý 3/2024) với một số thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật như sau:

- **Cập nhật KQKD:** Quý 01 niên độ tài chính 2024-2025, CTD ghi nhận doanh thu đạt 4.759 tỷ đồng (+15% yoy) và LNST đạt 93 tỷ đồng (+39,6% yoy) nhờ khối lượng công việc chuyển tiếp dồi dào. Biên lợi nhuận gộp trong kỳ đạt 4,3%, tăng gần 2 điểm phần trăm so cùng kỳ. Quy mô tài sản tăng nhẹ 4% so với đầu năm, đạt 23.724 tỷ đồng, trong đó các khoản tiền và tương đương tiền tiếp tục duy trì tỷ trọng cao. Cơ cấu nợ vay ở mức an toàn khi chủ yếu là các khoản nợ ngắn hạn và chỉ chiếm hơn 9% tổng tài sản nhằm phục vụ nhu cầu vốn lưu động.

- **Tiềm năng duy trì tăng trưởng nhờ backlog dồi dào:** Trong quý, CTD và Unicons (công ty thành viên của Coteccons Group) trúng nhiều dự án quy mô lớn với tổng giá trị gần 10.300 tỷ đồng. Đặc biệt, nhờ giá trị backlog mảng xây dựng công nghiệp cải thiện mạnh trong trong năm 2024, CTD đảm bảo được khối lượng công việc ổn định xuyên suốt giai đoạn 2025-2027. Với vị thế doanh nghiệp đầu ngành xây dựng và dòng vốn FDI vào Việt Nam 9 tháng đầu năm tăng tích cực, Coteccons được kỳ vọng sẽ tiếp tục trúng thầu các dự án FDI quy mô lớn trong tương lai. Năm 2024, CTD đã hợp tác với nhiều đối tác chiến lược lớn trong nước và quốc tế, mở rộng cơ hội gia tăng thị phần và phát triển năng lực cạnh tranh của công ty thời gian tới.

- **Đa dạng hóa doanh thu qua việc đẩy mạnh mảng xây dựng hạ tầng và xây dựng dân dụng:** Bên cạnh chiến lược tiếp tục duy trì và phát triển mảng xây dựng công nghiệp, CTD tập trung đẩy mạnh khai thác lĩnh vực xây dựng dân dụng và xây dựng hạ tầng trong bối cảnh thị trường bất động sản trong nước có tín hiệu ấm dần và chính phủ đẩy mạnh giải ngân đầu tư công các tháng cuối năm. Mới đây, Coteccons thông báo trúng thầu Dự án chỉnh trang trục đường Thùy Vân (TP. Vũng Tàu) với trị giá gói thầu 458 tỷ đồng. Việc chủ động tìm kiếm cơ hội tại các gói thầu xây dựng hạ tầng và dân dụng trong thời gian gần đây cho kỳ vọng biên lợi nhuận của CTD sẽ tiếp tục duy trì được đà tăng trưởng trong năm 2025.

- **Cổ tức**: CTD thông báo phương án chi trả cổ tức bằng tiền mặt, tỷ lệ 10% (1.000 đồng/cp) cho niên độ tài chính 2023-2024. Ngoài ra, CTD còn dự kiến phát hành cổ phiếu thưởng để tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu với tỷ lệ 20:1; phát hành ESOP với giá bán 10.000 đồng/cp nhằm mục đích giữ chân nhân tài, đặc biệt là các nhân sự chủ chốt trong công ty và công ty con.

KHUYẾN NGHỊ

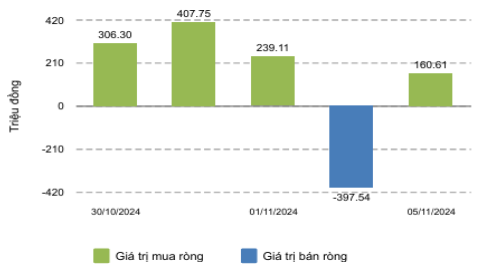
Với vị thế doanh nghiệp xây dựng đầu ngành và triển vọng tăng trưởng lợi nhuận sáng khi Coteccons liên tục trúng thầu các dự án lớn bổ sung vào nguồn backlog dồi dào, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu CTD tại các nhịp điều chỉnh của thị trường với mức giá mục tiêu **80.000đ/cp.**

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

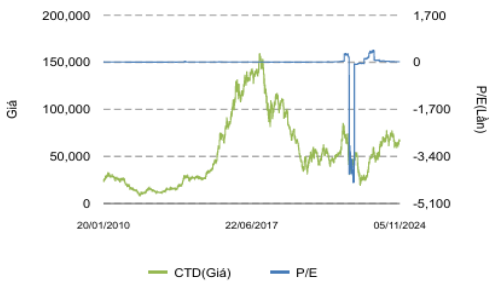
Trên khung đồ thị ngày, CTD đang giao dịch tích lũy bám sát đường trung bình động 200 ngày. Khối lượng giao dịch tại các phiên tăng điểm có dấu hiệu gia tăng cho thấy lực cầu đang chiếm ưu thế. Chỉ báo RSI và MACD tiếp tục hướng lên trên, kỳ vọng cổ phiếu CTD sẽ sớm bứt phá khỏi các ngưỡng kháng cự trong thời gian tới. Hỗ trợ gần của cổ phiếu là vùng 63.500 đồng/cp và kháng cự gần là 70.000 đồng/cp.



Giao dịch khối ngoại

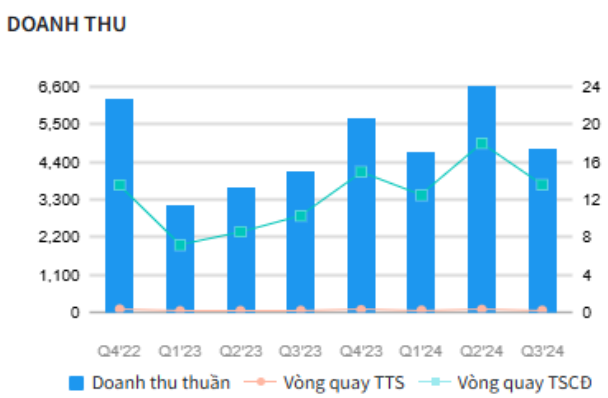


Lịch sử định giá

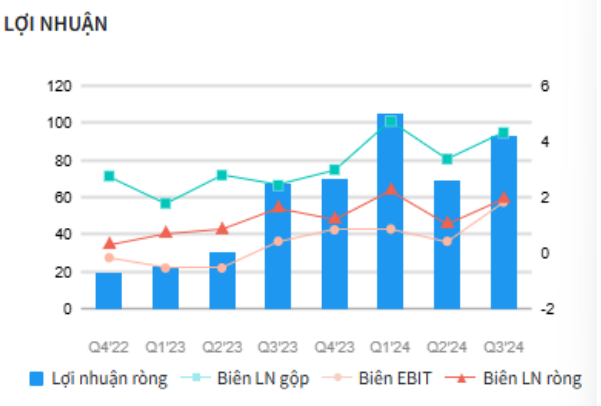


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo từng quý



Lợi nhuận theo từng quý



CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN M7 New!

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **7%/năm**;
- ✓ Thời gian: **01/10 - 31/12/2024**;
- ✓ Áp dụng cho khách hàng mở tài khoản GDKQ mới từ 01/10/2024 đến 31/12/2024;
- ✓ Hạn mức ưu đãi: **1 tỷ đồng**/tài khoản.



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Áp dụng cho toàn bộ khách hàng của Agriseco.



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

- ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**.



Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

AGR Trading Pro New!

AGR Mobi Pro

THÔNG TIN LIÊN HỆ

CHỨNG KHOÁN AGRIBANK
Chăm lo gieo trồng đồng vốn của bạn

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

Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!
Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY**

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.