

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ III.2024

CÔNG TY CỔ PHẦN GEMADEPT (HSX:GMD)

Trần Lực
Nhân viên phân tích

TPHCM, NGÀY 29 THÁNG 10 NĂM 2024

CÔNG TY LIÊN DOANH LIÊN KẾT ĐÓNG GÓP LỢI NHUẬN LỚN, GMD BÁO LÃI QUÝ III TĂNG TRƯỞNG 32%

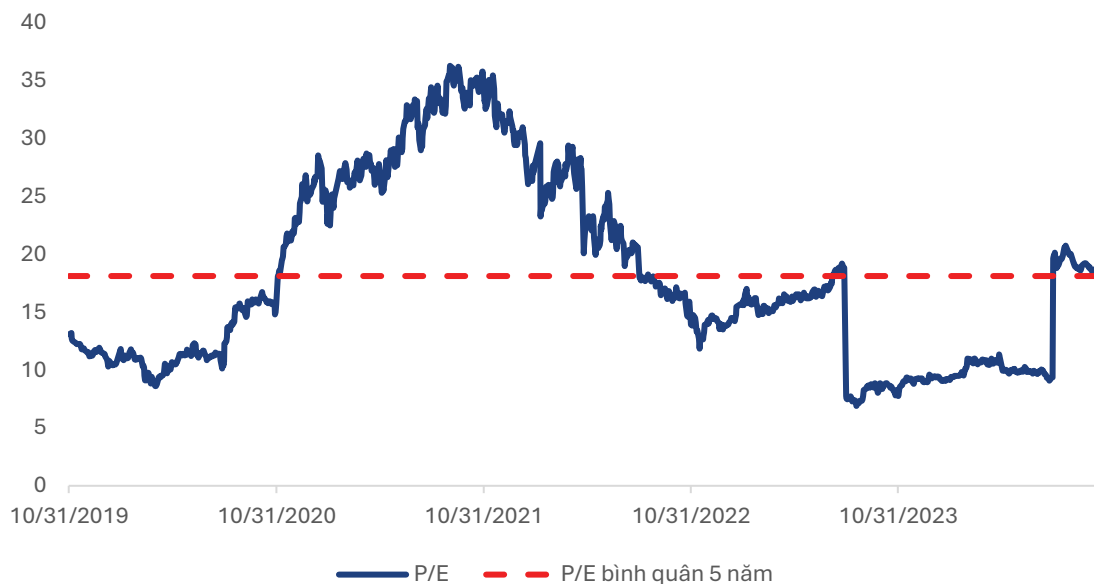
Quý III/2024 GMD ghi nhận doanh thu đạt 1,264 tỷ VND (+27% YoY) và lợi nhuận sau thuế sau lợi ích CĐTS (LNST) đạt 335 tỷ VND (+32% YoY). Lũy kế 9T2024, doanh thu và lợi nhuận sau thuế sau lợi ích CĐTS lần lượt đạt: 3,421 tỷ VND (+22% YoY) và 1,225 tỷ VND (-42% YoY).

- Hoạt động kinh doanh lõi của GMD trong quý III.2024 tiếp tục ghi nhận sự tăng trưởng khi EBIT đạt 398 tỷ VND (+9% YoY) chủ yếu nhờ sản lượng hàng hóa thông cảng hồi phục trở lại khi hoạt động xuất nhập khẩu nhộn nhịp hơn. Bên cạnh đó, lợi nhuận sau thuế sau lợi ích CĐTTS đạt 335 (+32% YoY) chủ yếu nhờ sự đóng góp tích cực của nhóm công ty liên doanh, liên kết.
- Trong quý III.2024, GMD ghi nhận lợi nhuận từ công ty liên doanh liên kết đạt 222 tỷ VND (+325% YoY), mức tăng trưởng này chủ yếu được đóng góp bởi Cảng Gemalink và Công ty cổ phần dịch vụ hàng hóa Sài Gòn (SCS) khi hoạt động kinh doanh lõi của 2 công ty này đang phục hồi mạnh mẽ so với cùng kỳ.

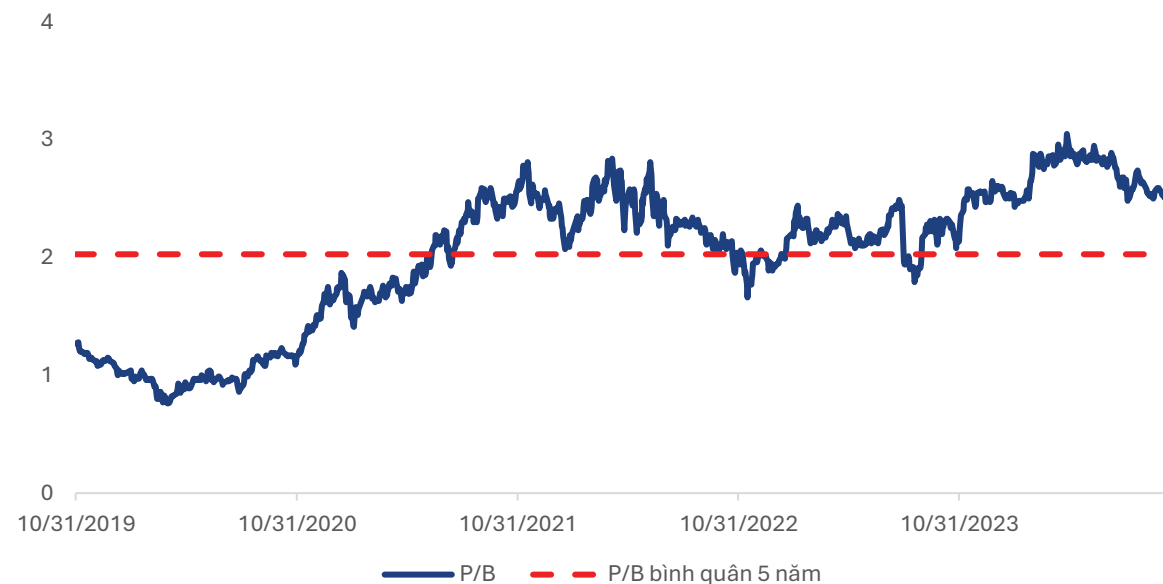
	2022	2023
Doanh số	3,898	3,846
Tăng trưởng doanh thu	21.6%	-1.3%
Lãi gộp	1,718	1,778
Tỷ suất lãi gộp	44.1%	46.2%
Lợi nhuận hoạt động (EBIT)	1,052	1,116
Tỷ suất lợi nhuận hoạt động	27.0%	29.0%
Lợi nhuận của Cổ đông của Công ty mẹ	994	2,251
Tăng trưởng LNST (YoY)	62.4%	126.5%

Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024	Q3/2024
912	998	1,034	1,006	1,151	1,264
-6.7%	0.6%	-3.0%	11.5%	26.2%	26.7%
459	465	426	441	511	581
50.3%	46.6%	41.2%	43.8%	44.4%	46.0%
303	364	150	292	297	398
33.2%	36.5%	14.5%	29.0%	25.8%	31.5%
1,650	254	115	559	330	335
470.9%	4.1%	-39.2%	176.7%	-80.0%	31.9%

DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ PE LỊCH SỬ CỦA GMD



DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ PB LỊCH SỬ CỦA GMD



CẬP NHẬT ĐỊNH GIÁ GMD

- ❖ **VỐN HÓA:** Tại mức giá đóng cửa ngày 30/10/2024 là 65,0000 đồng/cổ phiếu, GMD đang có vốn hóa **22,863 tỷ đồng**.
- ❖ **PE:** GMD đang giao dịch tại mức PE **17.1** lần, hiện đang thấp hơn **6%** so với mức bình quân 5 năm gần nhất.

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Dệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

ĐỖ HOÀNG PHÚC

Chuyên viên phân tích

Vật liệu xây dựng

(028) 38 27 05 27, ext 8407

Phuc.dh@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

Luc.t@tcsc.vn