

CTCP Tập đoàn Thép Tiến Lên (HSX)

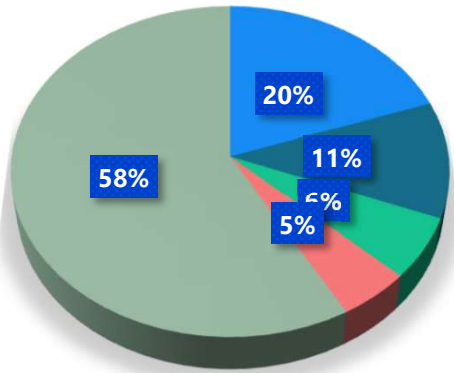
Ngành: Kim loại công nghiệp

Giá	7,500 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.4%	-6.9%	0.0%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	4,471 - 10,250
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	842
Số lượng CPLH (CP)	112,320,017
KLGD BQ 20 phiên (CP)	763,720
Sở hữu nước ngoài	1.63%
Beta	1.54

Cơ cấu cổ đông

- Nguyễn Mạnh Hà (Chủ tịch HĐQT)
- Phạm Thị Hồng
- Nguyễn Ngọc Phượng (Phó Tổng giám đốc)
- Nguyễn Văn Thành
- Khác



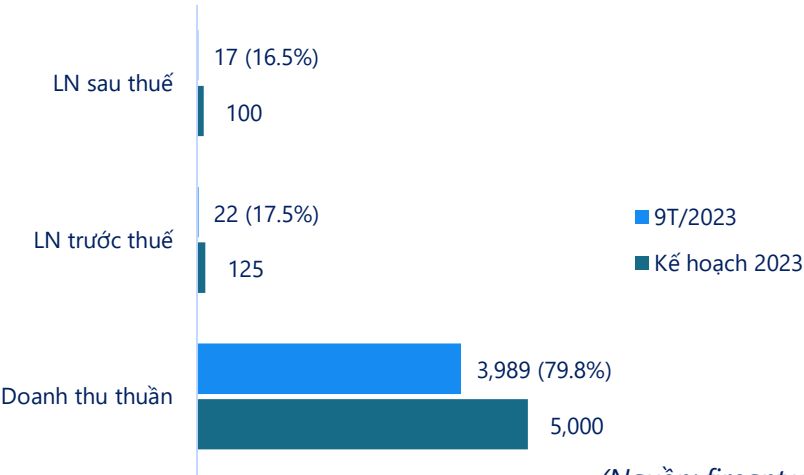
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

1,324.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 91.8 | +7.4%

Cùng kỳ: ↗ 165.2 | +14.3%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

3,988.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 326.3 | +8.9%

LN thuần

Q3 2023

1.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.9 | +124.5%

Cùng kỳ: ↘ 9.0 | -90.3%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

3.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 150.5 | -97.8%

LNTT

Q3 2023

6.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.9 | +124.5%

Cùng kỳ: ↘ 1.9 | -21.8%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

21.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 131.1 | -85.7%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	1,324.5	1,159.3	14.3%	3,988.9	3,662.7	8.9%
Giá vốn hàng bán	1,288.7	1,102.5	16.9%	3,866.7	3,326.6	16.2%
Lợi nhuận gộp	35.8	56.7	-36.9%	122.3	336.1	-63.6%
Doanh thu HĐTC	12.9	4.5	185.4%	20.5	29.8	-31.2%
Chi phí tài chính	27.4	31.3	-12.4%	76.9	144.2	-46.7%
Chi phí lãi vay	24.6	25.4	-2.9%	89.1	58.0	53.8%
Chi phí bán hàng	10.2	9.4	8.5%	31.5	36.9	-14.6%
Chi phí QLDN	10.6	12.4	-14.3%	32.4	40.3	-19.6%
LN thuần từ HĐKD	1.0	10.0	-90.3%	3.4	153.9	-97.8%
LN khác	5.8 -	1.3	527.8%	18.4 -	0.9	2176.3%
LN trước thuế	6.7	8.6	-21.8%	21.8	153.0	-85.7%
Thuế TNDN	1.5	1.8	-15.3%	5.3	31.2	-82.9%
Lợi nhuận sau thuế	5.2	6.8	-23.5%	16.5	121.8	-86.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	5.1	8.3	-38.9%	16.5	120.4	-86.3%

(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	31.4 -	290.7	361.8 -	0.4	141.5	161.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	67.9	133.2	52.7	2.2 -	0.9 -	26.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 117.9	193.2 -	409.0 -	59.1 -	162.4 -	106.6
Lưu chuyển tiền thuần	- 18.6	35.8	5.6 -	57.3 -	21.8	28.7

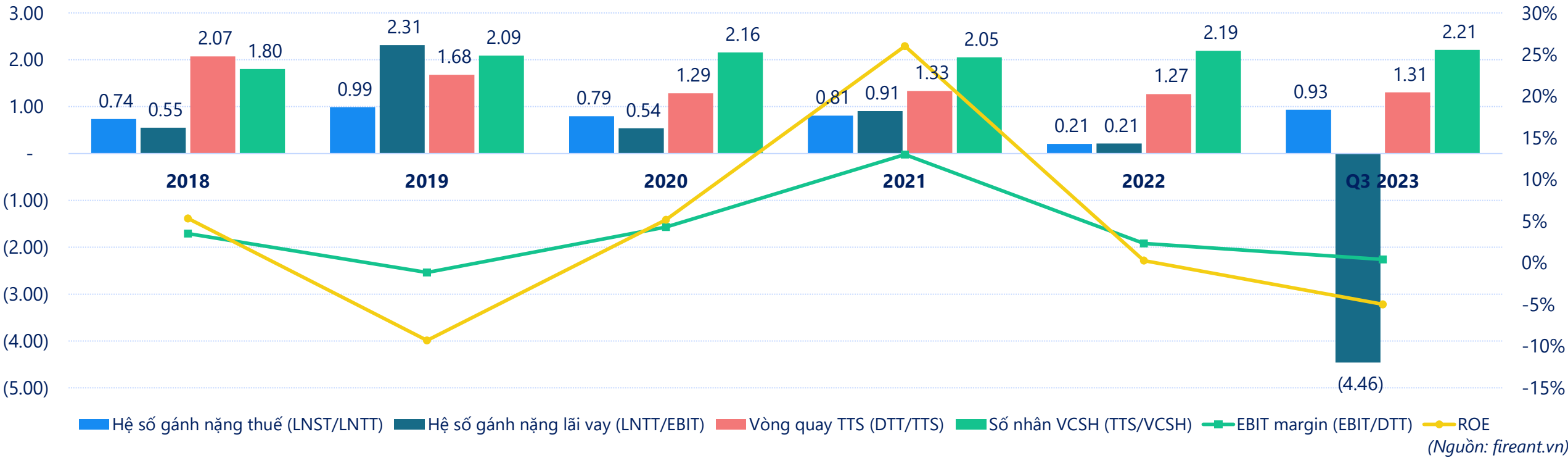
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	3,410.7	3,643.3	-6.4%	85.8%
Tiền và tương đương tiền	63.4	113.9	-44.3%	1.6%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	115.5	81.7	41.5%	2.9%
Các khoản phải thu ngắn hạn	437.6	373.3	17.2%	11.0%
Hàng tồn kho	2,755.0	2,994.3	-8.0%	69.3%
Tài sản ngắn hạn khác	39.2	80.1	-51.0%	1.0%
Tài sản dài hạn	563.0	556.7	1.1%	14.2%
Các khoản phải thu dài hạn	15.2	15.8	-3.6%	0.4%
Tài sản cố định	327.2	302.3	8.3%	8.2%
Bất động sản đầu tư	-	19.5	-100.0%	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	10.9	10.8	1.6%	0.3%
Đầu tư tài chính dài hạn	204.4	203.0	0.7%	5.1%
Tài sản dài hạn khác	5.2	5.3	-3.3%	0.1%
Tổng cộng tài sản	3,973.7	4,200.0	-5.4%	100.0%
Nợ phải trả	2,100.4	2,289.3	-8.3%	52.9%
Nợ ngắn hạn	2,090.6	2,264.0	-7.7%	52.6%
Nợ vay ngắn hạn	1,271.2	1,540.1	-17.5%	32.0%
Nợ dài hạn	9.8	25.3	-61.2%	0.2%
Nợ vay dài hạn	4.3	12.6	-65.7%	0.1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,873.3	1,910.7	-2.0%	47.1%
Vốn chủ sở hữu	1,873.3	1,910.7	-2.0%	47.1%

(Nguồn: fireant.vn)

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

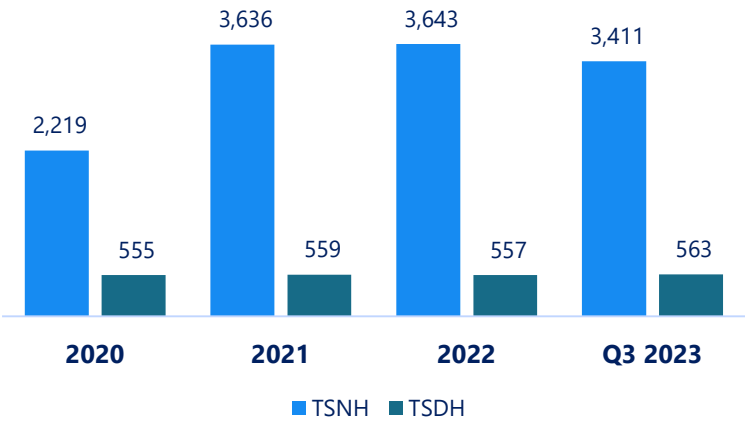
Phân tích Dupont



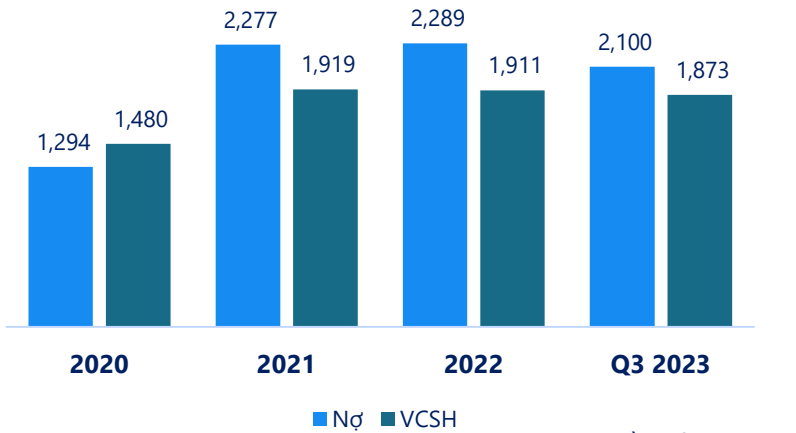
DT thuần và LN ròng



Tài sản



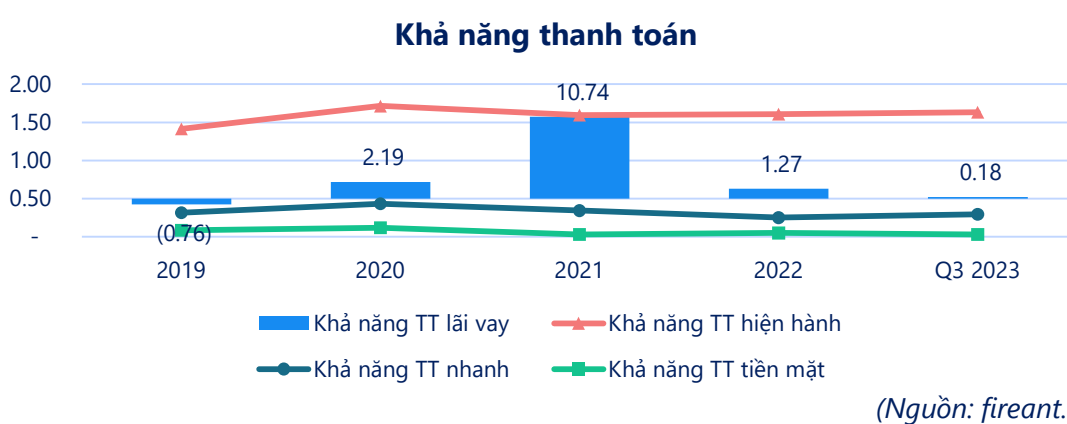
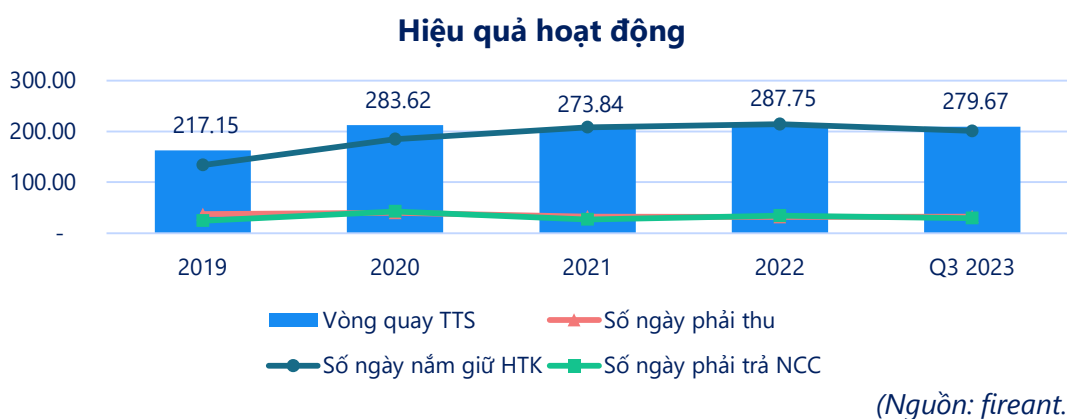
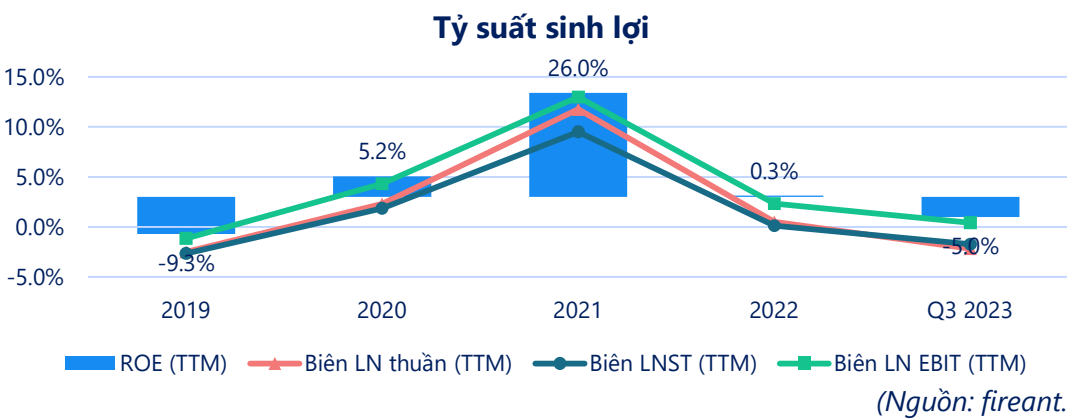
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.9%	-2.5%	2.3%	11.8%	0.5%	-2.2%
Biên LNST (TTM)	1.4%	-2.6%	1.9%	9.5%	0.1%	-1.7%
Biên LN EBIT (TTM)	3.5%	-1.2%	4.3%	13.0%	2.3%	0.4%
ROE (TTM)	5.3%	-9.3%	5.2%	26.0%	0.3%	-5.0%
ROA (TTM)	3.0%	-4.5%	2.4%	12.7%	0.1%	-2.3%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	37.0	37.5	40.2	32.7	32.1	32.9
Số ngày nắm giữ HTK	102.0	134.0	184.9	208.2	214.3	201.0
Số ngày phải trả NCC	16.3	24.5	42.6	27.3	34.6	29.9
Vòng quay TSCĐ	17.4	15.3	12.4	14.8	17.5	18.3
Vòng quay TTS	175.9	217.2	283.6	273.8	287.8	279.7
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	1.8	1.4	1.7	1.6	1.6	1.6
Khả năng TT nhanh	0.6	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.2	(0.8)	2.2	10.7	1.3	0.2
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	843 -	1,420	754	4,330	53 -	877
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,554	13,177	13,404	17,480	17,450	15,479
P/E	6.6	(3.2)	10.1	4.7	120.6	(9.5)
P/B	0.4	0.3	0.6	1.2	0.4	0.5
P/S	0.1	0.1	0.2	0.4	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)

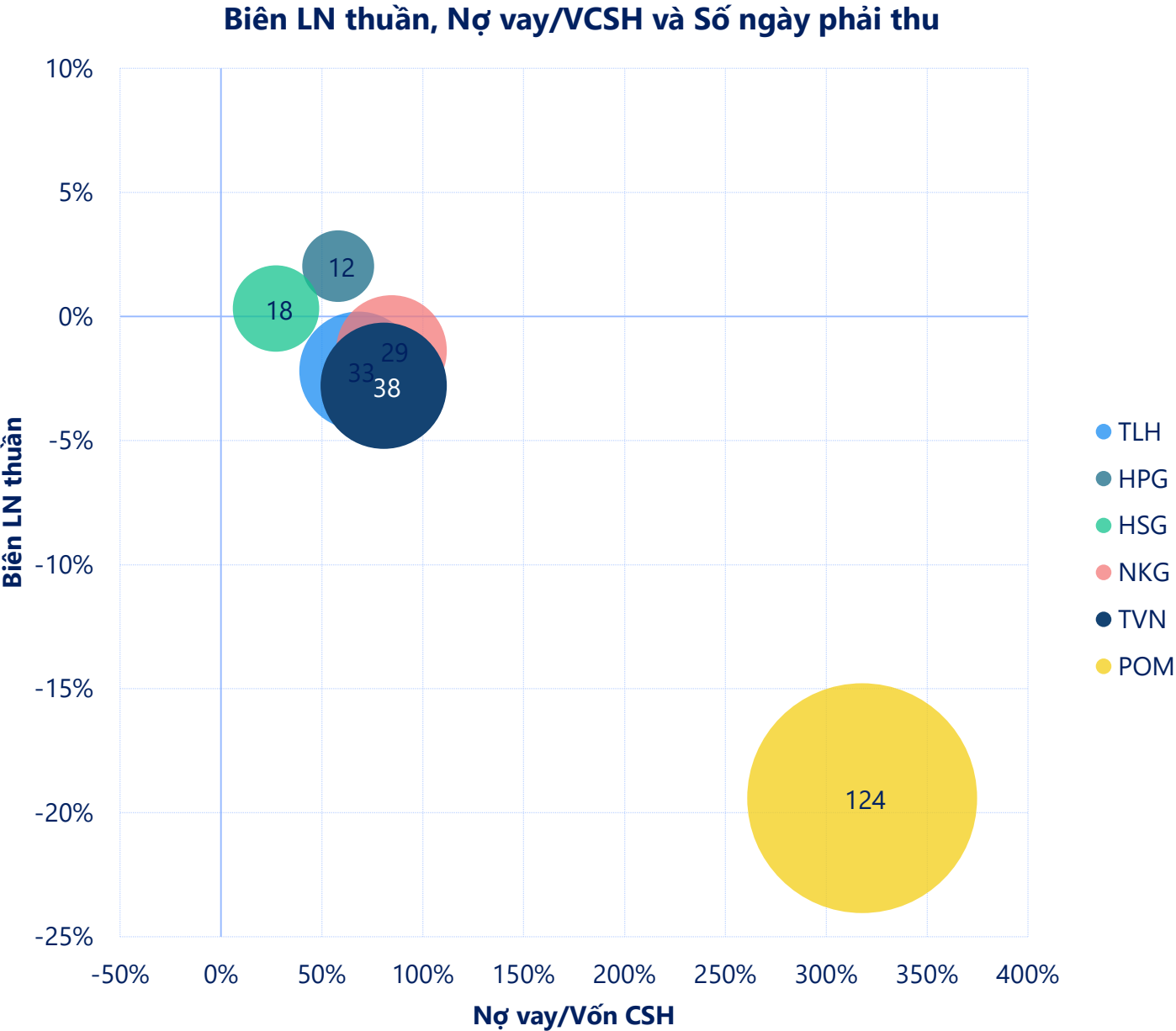
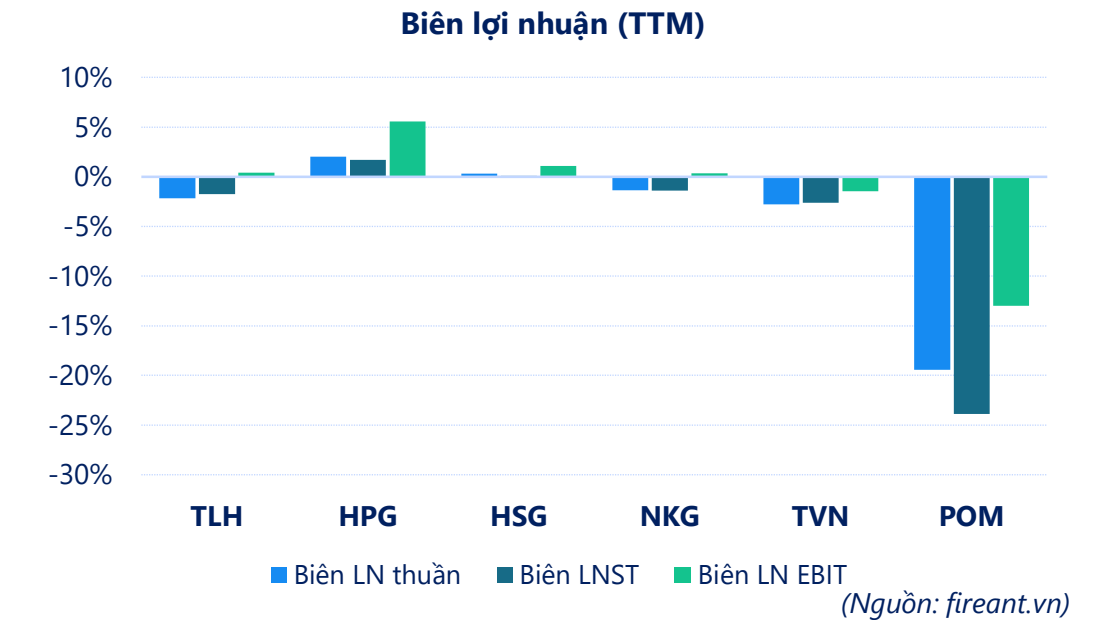


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TLH

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TLH	3,988.9	8.9%	16.5	-86.4%	0.4%	3.3%
HPG	84,569.2	-26.8%	3,831.4	-63.3%	4.5%	9.0%
HSG	23,733.3	-27.6%	708.6	283.1%	3.0%	-1.2%
NKG	14,137	-24.7%	100	-65.6%	0.7%	1.5%
TVN	23,027	-24.2%	453	-10.1%	-2.0%	-1.4%
POM	2,696	-75.7%	615	16.7%	-22.8%	-6.7%

(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)