

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

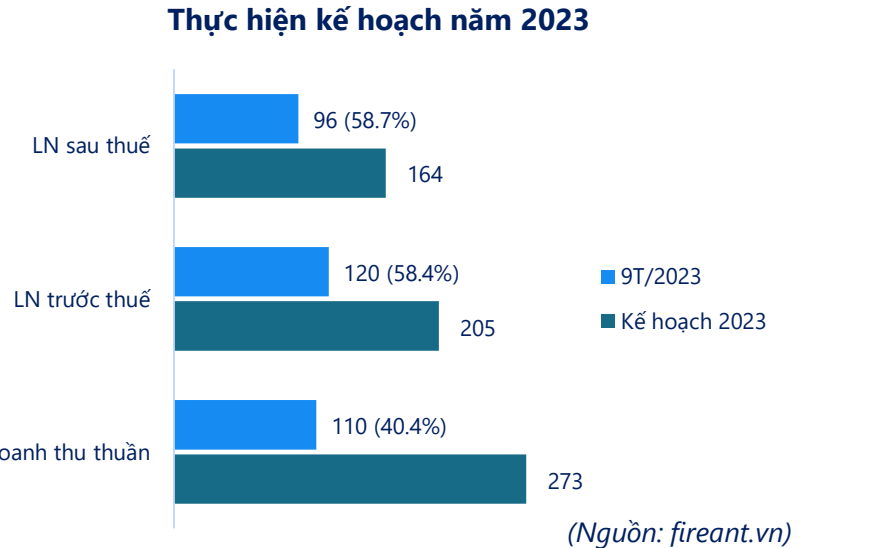
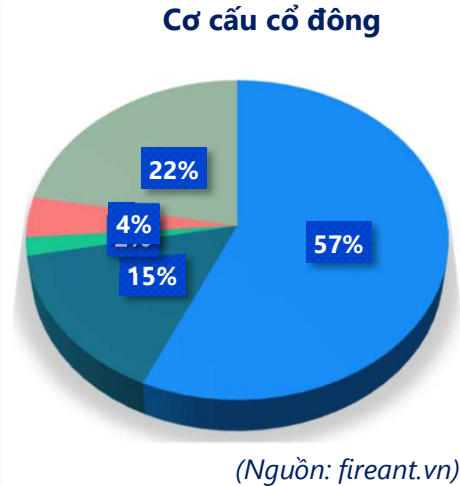
CTCP Phát triển Khu công nghiệp Tín Nghĩa (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	24,800 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.5%	22.9%	28.3%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	13,850 - 26,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,612
Số lượng CPLH (CP)	65,007,857
KLGD BQ 20 phiên (CP)	255,105
Sở hữu nước ngoài	16.63%
Beta	1.18

CTCP Tổng Công ty Tín Nghĩa
America LLC
Vietnam Investment Ltd
CTCP Thương mại Thành Thành Công
Khác



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	40.4	99.2	-59.2%	110.2	176.1	-37.4%
Giá vốn hàng bán	19.0	49.5	-61.6%	50.2	78.9	-36.4%
Lợi nhuận gộp	21.4	49.6	-56.9%	60.0	97.2	-38.3%
Doanh thu HĐTC	75.8	10.2	644.3%	85.5	17.4	391.2%
Chi phí tài chính	4.8	-	-	8.2	-	-
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	7.1	6.9	2.5%	21.5	22.5	-4.6%
LN thuần từ HĐKD	87.5	52.8	65.6%	121.2	80.3	51.1%
LN khác	- 0.6	- 0.5	-19.4%	- 1.4	- 3.3	56.9%
LN trước thuế	86.8	52.3	66.0%	119.8	76.9	55.8%
Thuế TNDN	17.4	11.4	53.6%	23.6	19.0	23.7%
Lợi nhuận sau thuế	69.4	40.9	69.5%	96.2	58.6	64.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	67.8	39.9	69.9%	93.0	56.8	63.6%

(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	771.3	- 770.5	- 910.6	36.7	5.1	8.3
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	36.3	- 62.3	5.4	41.0	- 18.6	30.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 28.8	945.8	- 1.0	52.3	- 15.3	-
Lưu chuyển tiền thuần	778.7	113.0	- 906.2	56.6	- 28.7	39.1

(Nguồn: fireant.vn)

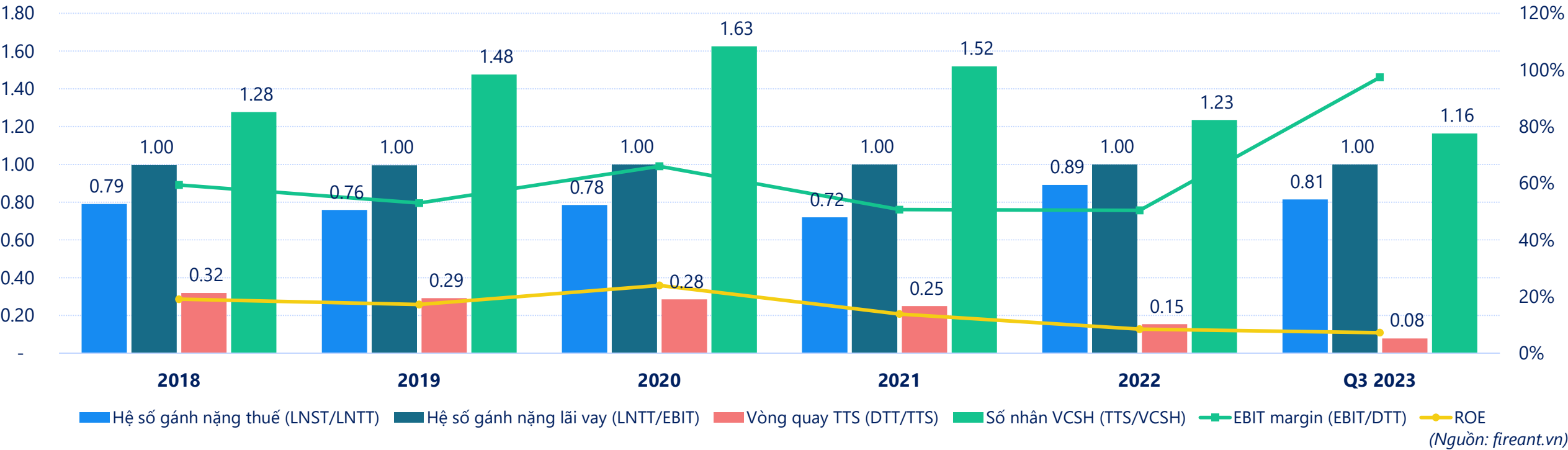
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,539.1	1,479.7	4.0%	76.7%
Tiền và tương đương tiền	59.1	105.3	-43.9%	2.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	79.4	112.3	-29.3%	4.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	1,240.0	1,114.7	11.2%	61.8%
Hàng tồn kho	157.4	144.4	9.1%	7.8%
Tài sản ngắn hạn khác	3.1	3.1	1.4%	0.2%
Tài sản dài hạn	467.7	470.4	-0.6%	23.3%
Các khoản phải thu dài hạn	21.8	21.8	0.0%	1.1%
Tài sản cố định	25.9	28.5	-9.1%	1.3%
Bất động sản đầu tư	23.5	16.0	46.7%	1.2%
Tài sản dở dang dài hạn	11.9	16.5	-28.3%	0.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	346.4	349.2	-0.8%	17.3%
Tài sản dài hạn khác	38.2	38.3	-0.2%	1.9%
Tổng cộng tài sản	2,006.8	1,950.1	2.9%	100.0%
Nợ phải trả	268.1	286.9	-6.6%	13.4%
Nợ ngắn hạn	84.8	99.4	-14.6%	4.2%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	183.3	187.5	-2.3%	9.1%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,738.7	1,663.2	4.5%	86.6%
Vốn chủ sở hữu	1,738.7	1,663.2	4.5%	86.6%

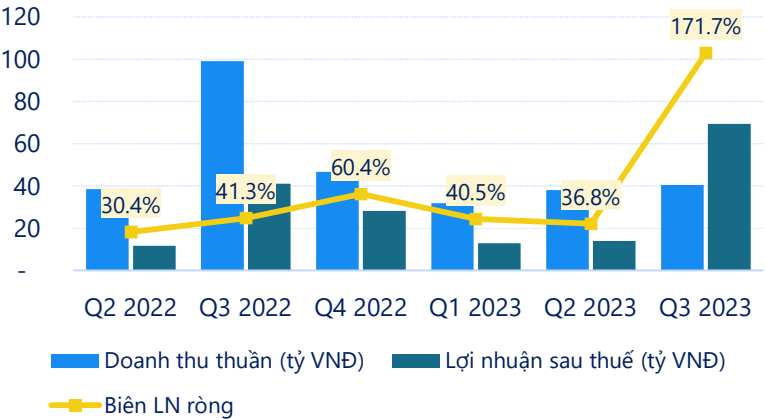
(Nguồn: fireant.vn)

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

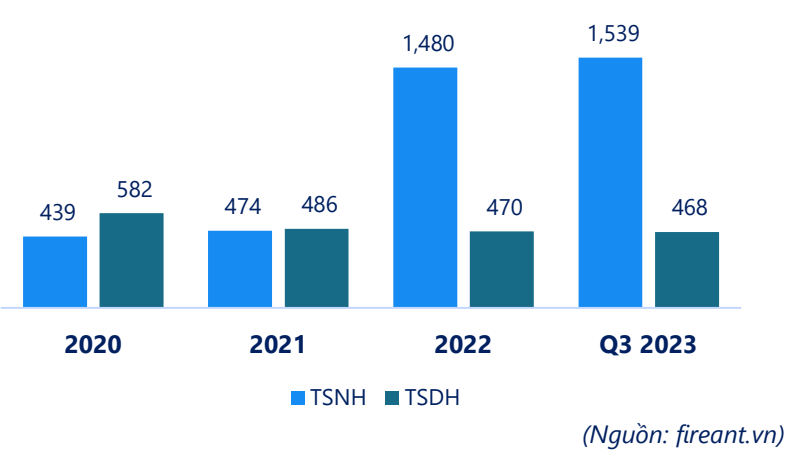
Phân tích Dupont



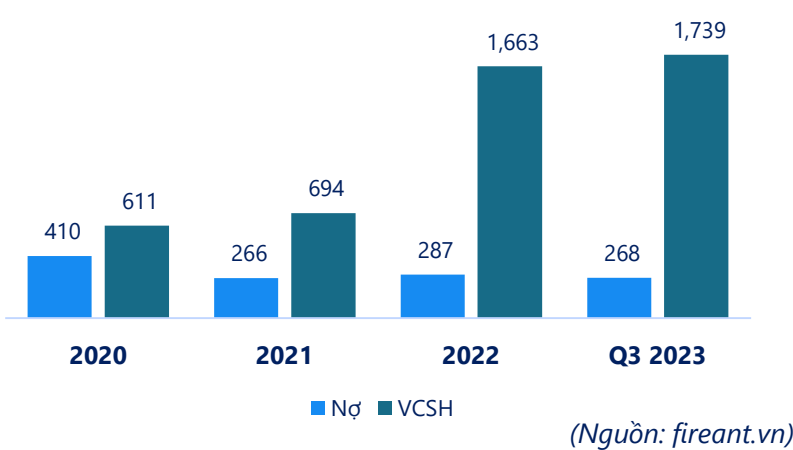
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

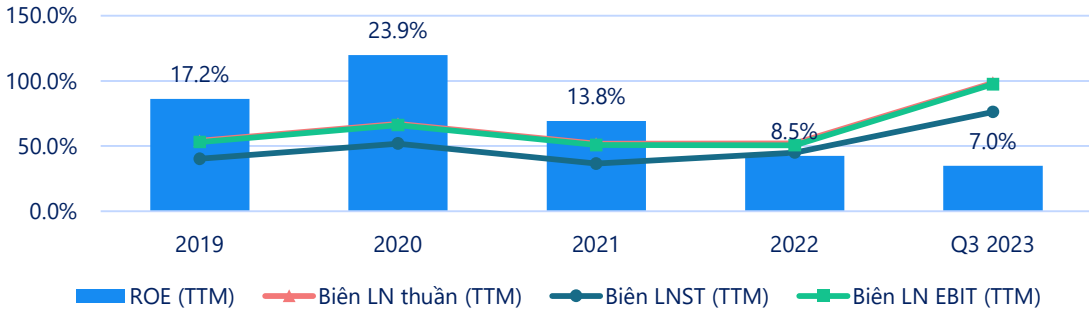


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TIP

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	60.6%	53.9%	66.9%	51.7%	52.1%	98.6%
Biên LNST (TTM)	46.8%	40.0%	51.8%	36.5%	44.9%	76.2%
Biên LN EBIT (TTM)	59.4%	53.0%	66.0%	50.7%	50.4%	97.4%
ROE (TTM)	19.1%	17.2%	23.9%	13.8%	8.5%	7.0%
ROA (TTM)	14.9%	11.7%	14.7%	9.1%	6.9%	6.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	23.6	51.3	56.6	43.4	25.4	54.1
Số ngày nắm giữ HTK	548.9	605.1	713.4	719.1	561.2	802.6
Số ngày phải trả NCC	11.9	18.9	28.0	25.6	19.1	11.9
Vòng quay TSCĐ	6.7	8.5	12.4	11.2	8.3	5.7
Vòng quay TTS	1,145.2	1,251.9	1,282.6	1,461.6	2,383.3	4,646.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	4.1	3.8	2.2	9.1	14.9	18.1
Khả năng TT nhanh	2.9	2.4	1.4	6.0	13.4	16.2
Khả năng TT tiền mặt	1.3	0.7	0.4	0.6	1.1	0.7
Khả năng TT lãi vay	343.3	239.2	3,625.2	-	-	-
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,545	3,336	5,196	3,470	1,540	1,838
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,557	18,556	22,166	25,308	25,030	26,199
P/E	4.4	6.0	9.2	13.8	11.3	13.2
P/B	0.9	1.1	2.2	1.9	0.7	0.9
P/S	2.1	2.4	4.8	5.0	4.1	10.0

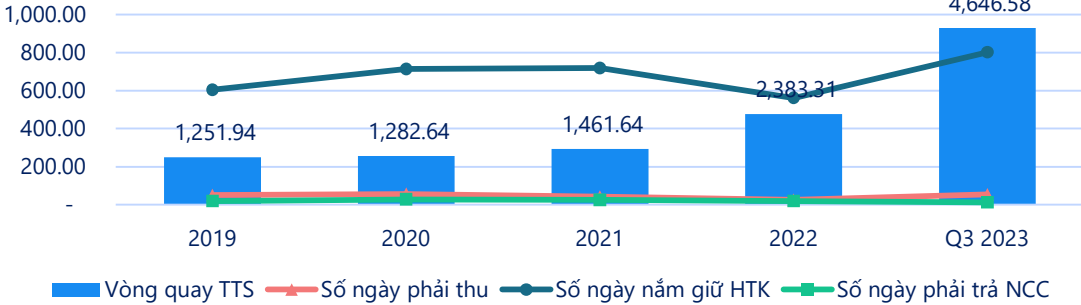
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



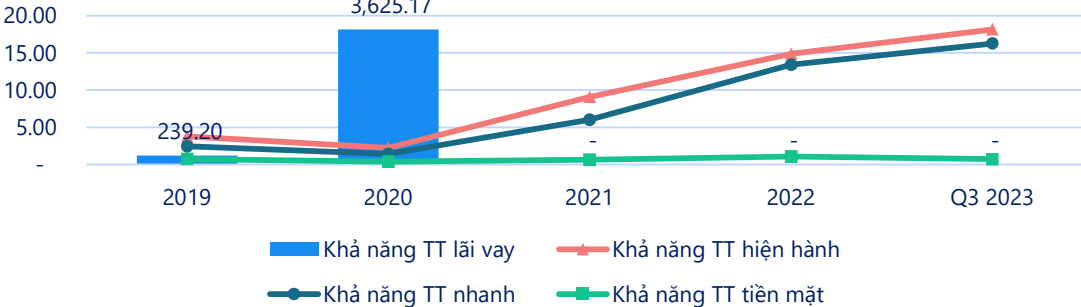
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

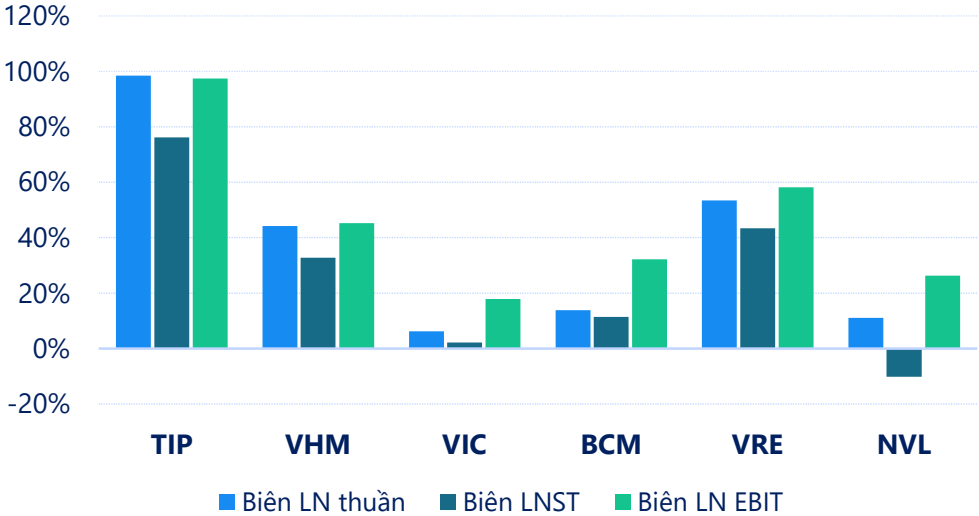
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TIP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TIP	110.2	-37.4%	96.2	64.3%	87.3%	33.3%
VHM	94,636.5	203.3%	32,395.6	61.6%	34.2%	64.3%
VIC	134,206.5	122.4%	1,556.4	-1.0%	1.2%	2.6%
BCM	3,012	-46.5%	265	-84.1%	8.8%	29.6%
VRE	7,449	42.6%	3,341	71.8%	44.9%	37.2%
NVL	2,731	-65.4%	958	-146.6%	-35.1%	26.0%

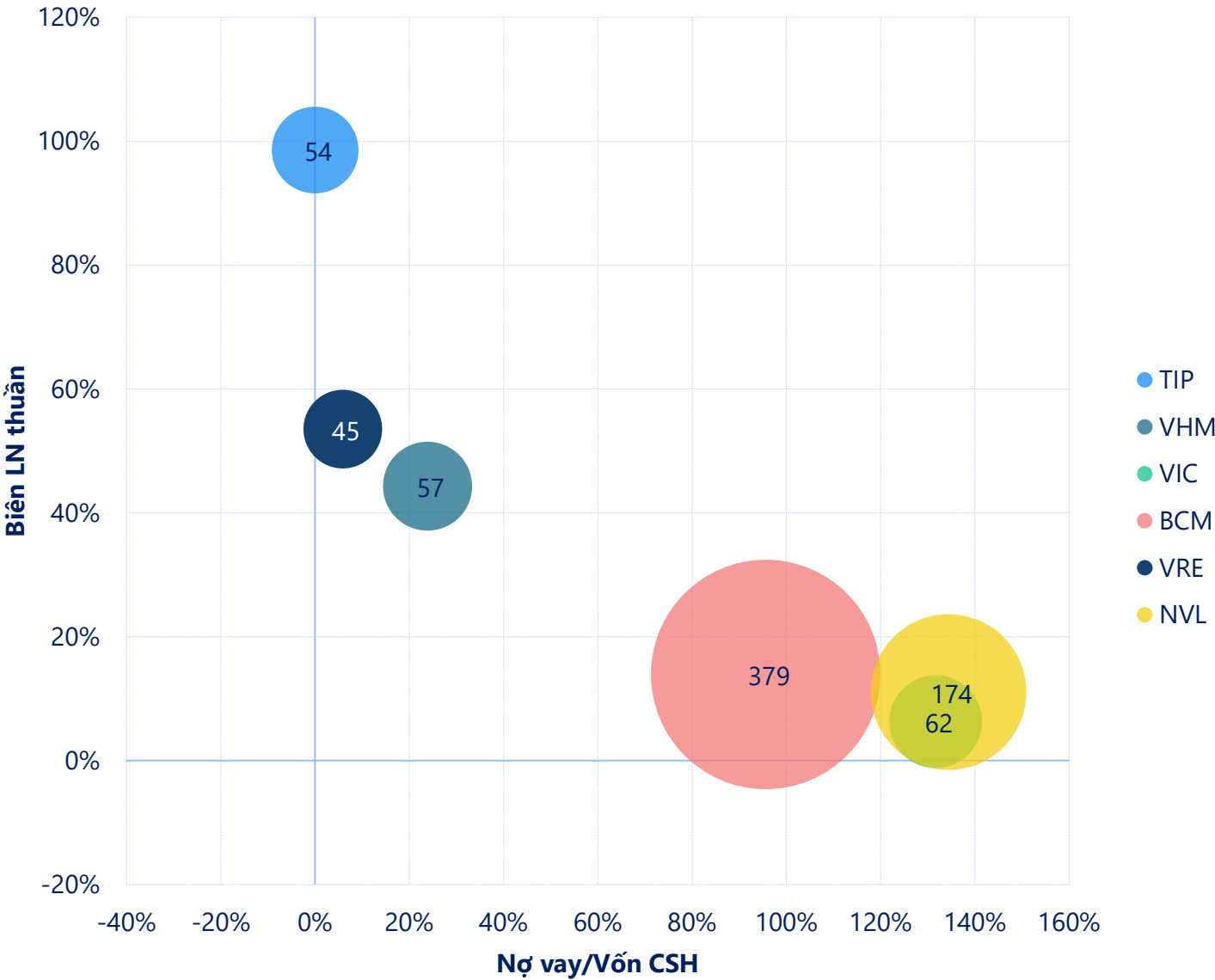
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)