

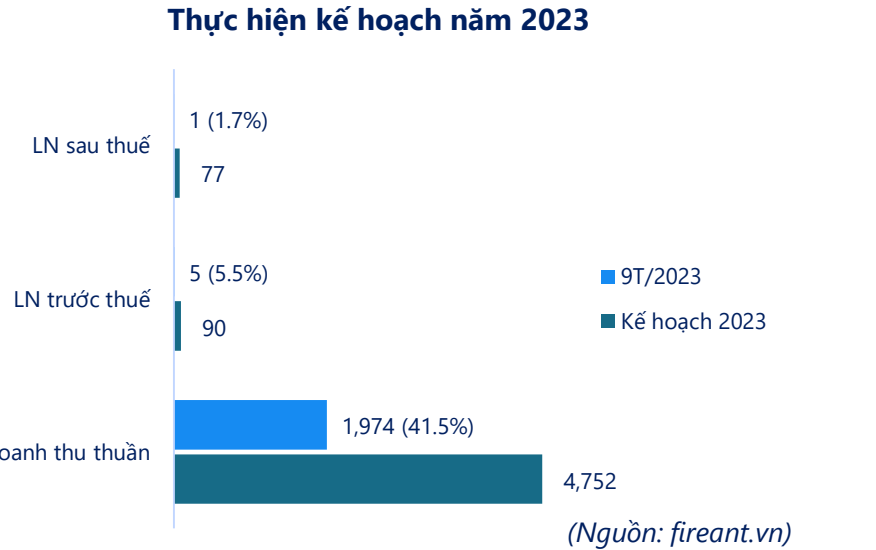
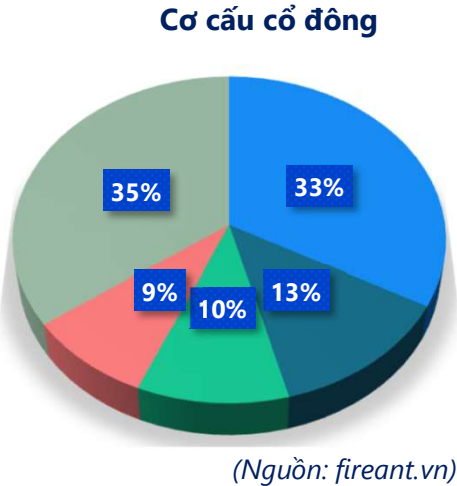
CTCP Ô tô TMT (HSX)

Ngành: Ô tô và linh kiện ô tô

Giá	16,200 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-10.7%	-9.0%	-14.3%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	8,000 - 26,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	597
Số lượng CPLH (CP)	36,877,980
KLGD BQ 20 phiên (CP)	5,845
Sở hữu nước ngoài	2.81%
Beta	0.32

■ Bùi Văn Hữu (Chủ tịch HĐQT)
■ Lê Tiến Phan
■ Bùi Quốc Công (Phó Tổng giám đốc)
■ Bùi Thị Hồng Nhung
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

445.9
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 380.9 | -46.1%
Cùng kỳ: ↘ 18.1 | -3.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

1,973.6
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 289.9 | -12.8%

LN thuần
Q3 2023

-0.6
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 11.7 | +94.8%
Cùng kỳ: ↘ 0.8 | -579.6%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-10.2
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 94.5 | -112.1%

LNTT
Q3 2023

0.2
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 11.7 | +94.8%
Cùng kỳ: ↘ 0.2 | -58.6%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

4.9
tỷ VNĐ

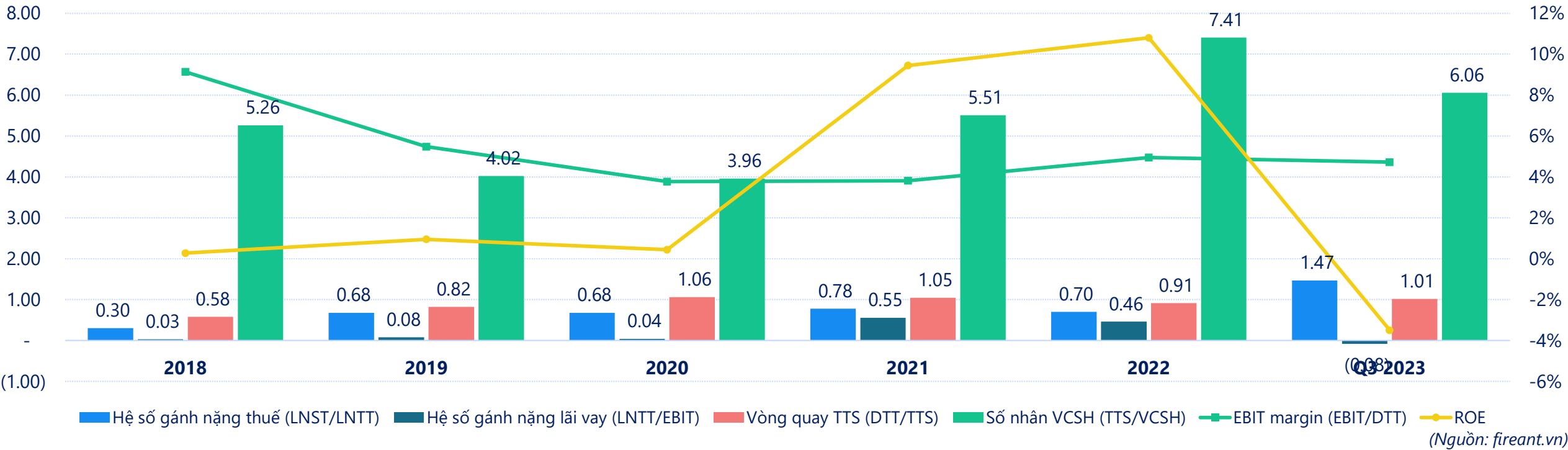
Cùng kỳ: ↘ 80.0 | -94.2%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	445.9	464.0	-3.9%	1,973.6	2,263.5	-12.8%	Tài sản ngắn hạn	1,780.5	2,998.0	-40.6%	77.6%
Giá vốn hàng bán	386.8	398.1	-2.8%	1,785.2	2,012.6	-11.3%	Tiền và tương đương tiền	48.0	30.1	59.5%	2.1%
Lợi nhuận gộp	59.1	66.0	-10.3%	188.5	250.8	-24.9%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	2.7	106.6	-97.5%	0.1%
Doanh thu HĐTC	0.6	0.9	-39.2%	4.6	24.7	-81.3%	Các khoản phải thu ngắn hạn	234.2	303.3	-22.8%	10.2%
Chi phí tài chính	39.8	41.3	-3.8%	119.7	91.3	31.1%	Hàng tồn kho	1,481.9	2,440.9	-39.3%	64.6%
Chi phí lãi vay	38.2	21.0	82.5%	117.1	57.5	103.8%	Tài sản ngắn hạn khác	13.7	117.0	-88.3%	0.6%
Chi phí bán hàng	11.3	15.4	-26.6%	44.8	70.4	-36.4%	Tài sản dài hạn	514.8	508.4	1.3%	22.4%
Chi phí QLDN	9.3	10.0	-7.5%	38.8	29.6	31.2%	Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.0	566.7%	0.0%
LN thuần từ HĐKD	- 0.6	0.1	-579.6%	- 10.2	84.3	-112.1%	Tài sản cố định	298.0	308.7	-3.5%	13.0%
LN khác	0.8	0.3	189.6%	15.1	0.7	2215.0%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	0.2	0.4	-58.6%	4.9	84.9	-94.2%	Tài sản dở dang dài hạn	18.0	1.7	942.0%	0.8%
Thuế TNDN	0.0	0.0	98.6%	2.4	18.0	-86.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	0.1	0.4	-64.3%	1.3	66.9	-98.0%	Tài sản dài hạn khác	198.7	198.0	0.4%	8.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.3	0.4	-8.0%	1.7	66.8	-97.5%	Tổng cộng tài sản	2,295.3	3,506.4	-34.5%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	1,858.5	3,070.9	-39.5%	81.0%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,738.3	2,947.6	-41.0%	75.7%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	1,420.1	976.6	45.4%	61.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	189.2	- 225.5	53.4	- 284.6	- 202.1	110.1	Nợ dài hạn	120.2	123.3	-2.5%	5.2%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 38.1	- 10.3	- 133.3	- 54.1	138.2	- 123.3	Nợ vay dài hạn	14.1	24.0	-41.0%	0.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 166.6	224.2	73.3	343.7	80.0	9.9	Nguồn vốn chủ sở hữu	436.8	435.5	0.3%	19.0%
Lưu chuyển tiền thuần	- 15.6	- 11.6	- 6.6	5.0	16.1	- 3.3	Vốn chủ sở hữu	436.8	435.5	0.3%	19.0%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

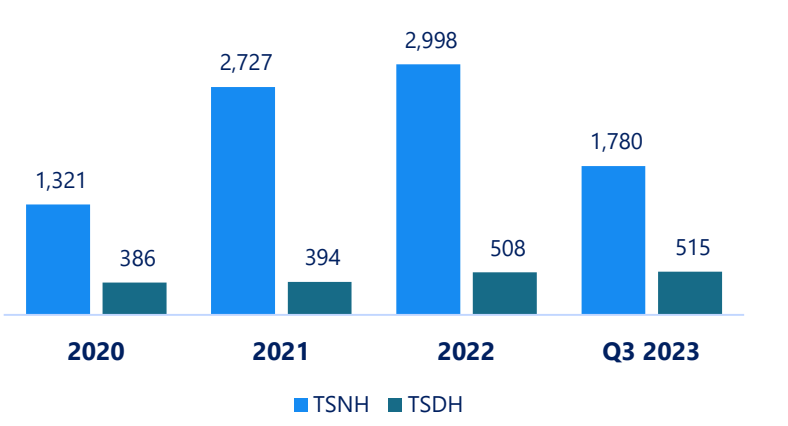
Phân tích Dupont



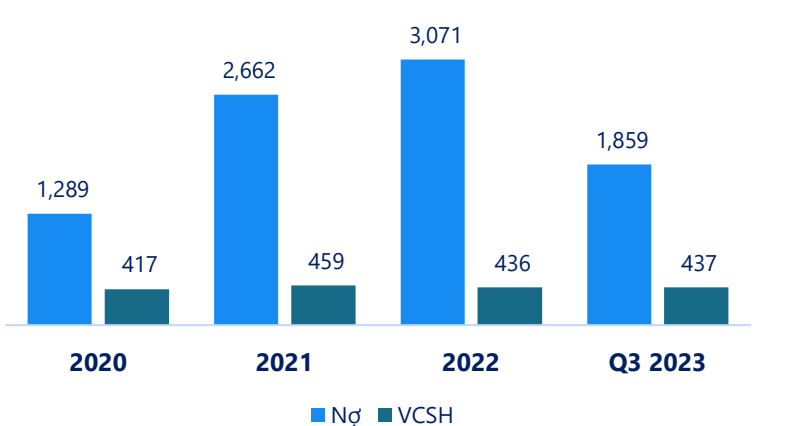
DT thuần và LN ròng



Tài sản



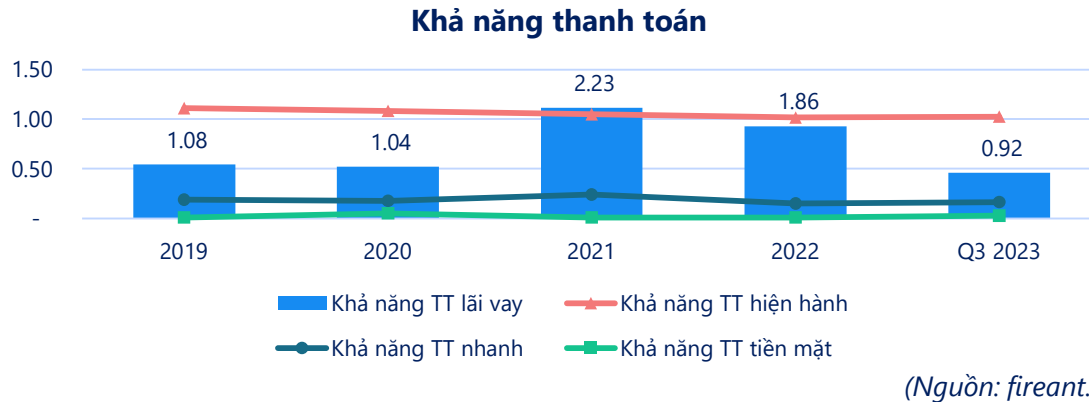
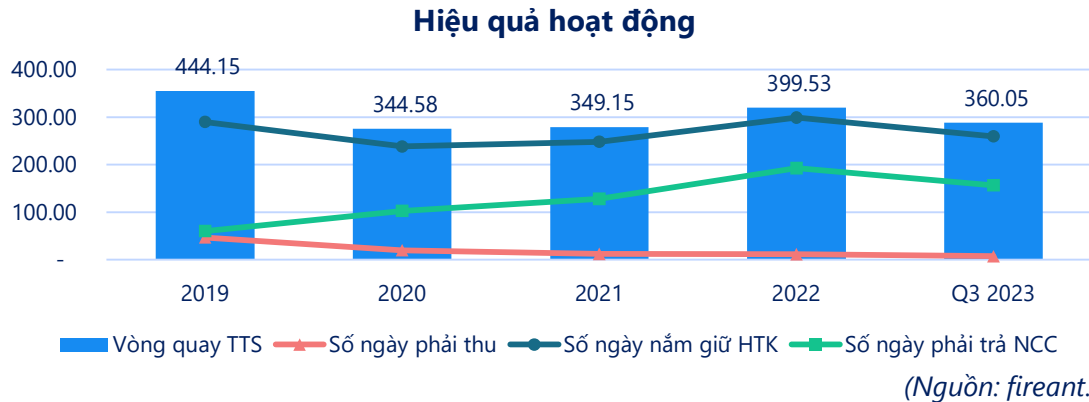
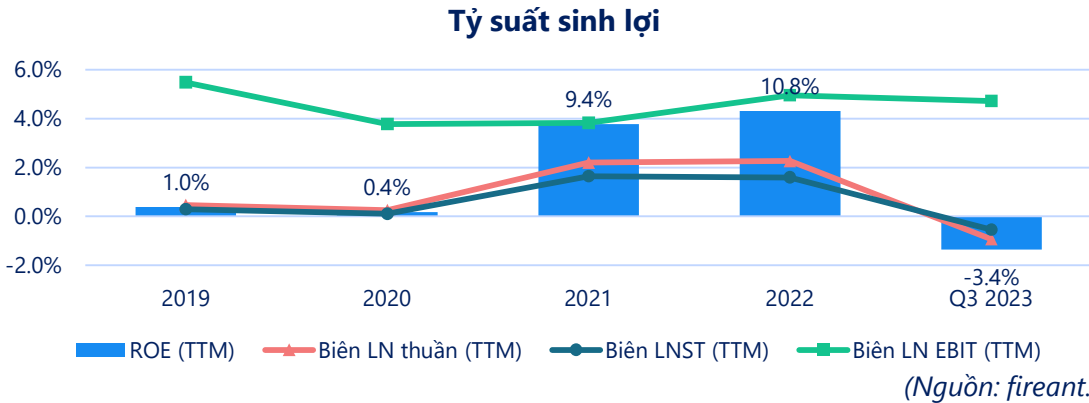
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.5%	0.5%	0.2%	2.2%	2.3%	-0.9%
Biên LNST (TTM)	0.1%	0.3%	0.1%	1.6%	1.6%	-0.6%
Biên LN EBIT (TTM)	9.1%	5.5%	3.8%	3.8%	5.0%	4.7%
ROE (TTM)	0.3%	1.0%	0.4%	9.4%	10.8%	-3.4%
ROA (TTM)	0.1%	0.2%	0.1%	1.7%	1.5%	-0.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	109.6	46.8	19.4	11.7	11.4	7.2
Số ngày nắm giữ HTK	425.8	290.2	238.4	248.2	299.1	259.6
Số ngày phải trả NCC	160.7	60.2	102.5	127.8	192.7	156.3
Vòng quay TSCĐ	4.2	4.5	5.5	8.1	9.8	9.0
Vòng quay TTS	630.3	444.2	344.6	349.1	399.5	360.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.1	1.1	1.0	1.0	1.0
Khả năng TT nhanh	0.2	0.2	0.2	0.2	0.1	0.2
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.0	1.1	1.0	2.2	1.9	0.9
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	32	105	49	1,122	1,310	- 414
Giá trị sổ sách (BVPS)	9,015	9,874	9,939	11,063	10,329	10,340
P/E	290.6	51.9	109.5	17.2	7.2	(43.6)
P/B	1.0	0.6	0.5	1.7	0.9	1.7
P/S	0.3	0.1	0.1	0.3	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



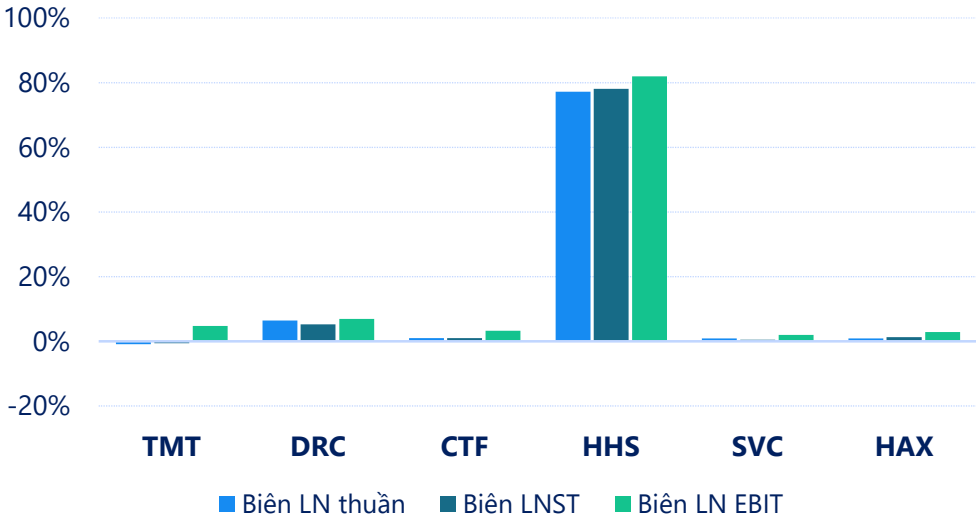
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TMT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TMT	1,973.6	-12.8%	1.3	-98.0%	0.1%	3.0%
DRC	3,397.8	-10.2%	152.0	-32.9%	4.5%	6.0%
CTF	4,905.8	21.1%	40.0	-48.7%	0.8%	1.9%
HHS	254	-18.8%	186	22.3%	73.2%	48.6%
SVC	14,277	-1.1%	33	-92.0%	0.2%	2.9%
HAX	2,905	-43.9%	15	-92.4%	0.5%	3.7%

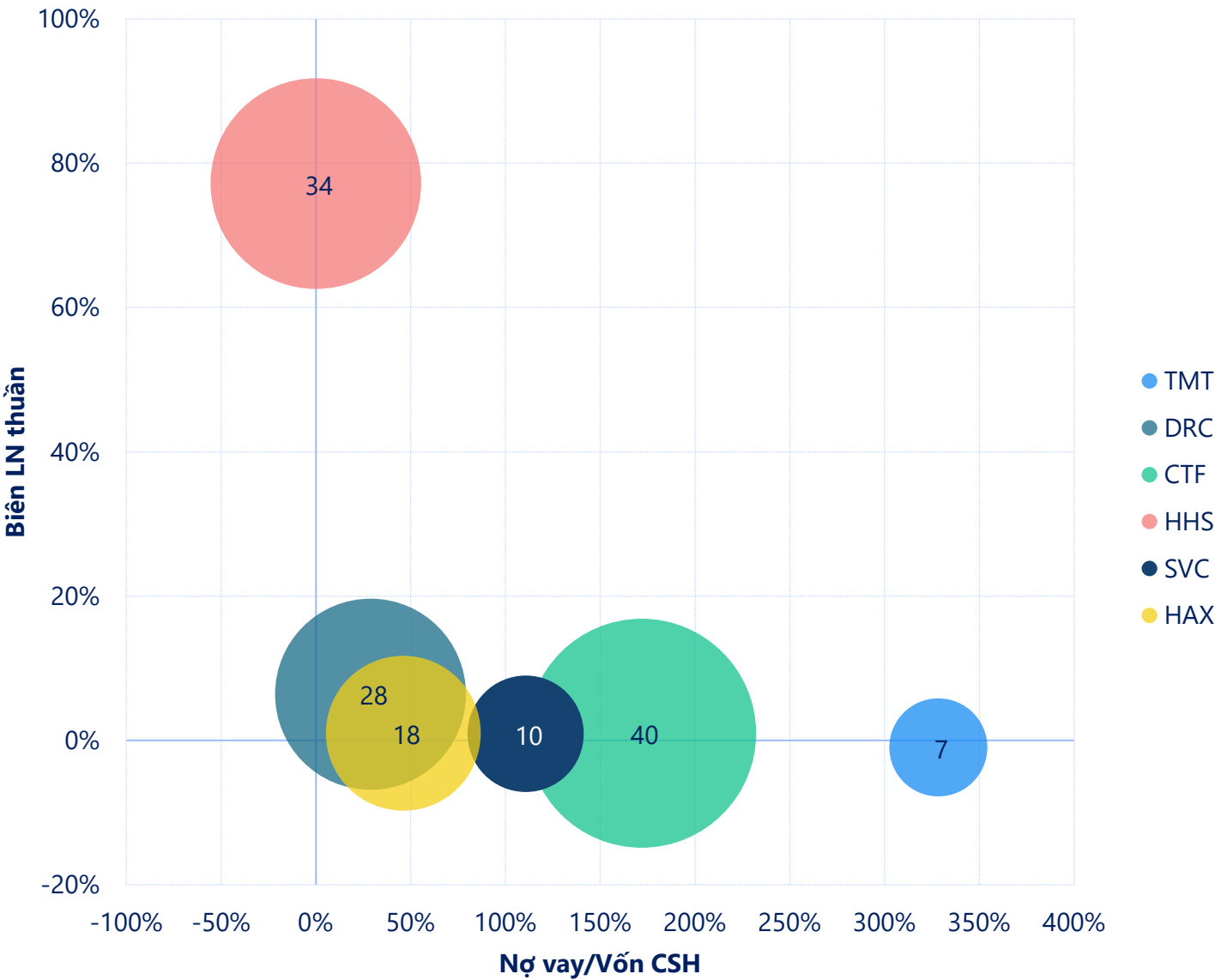
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)