

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TN1

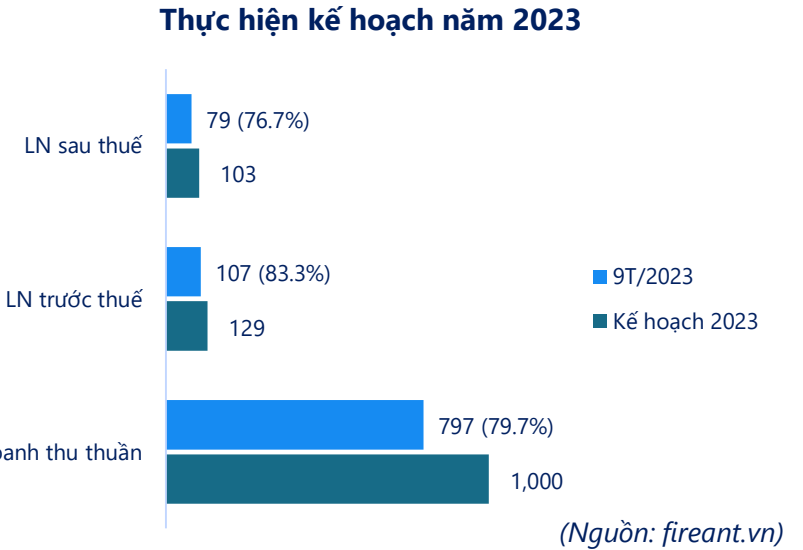
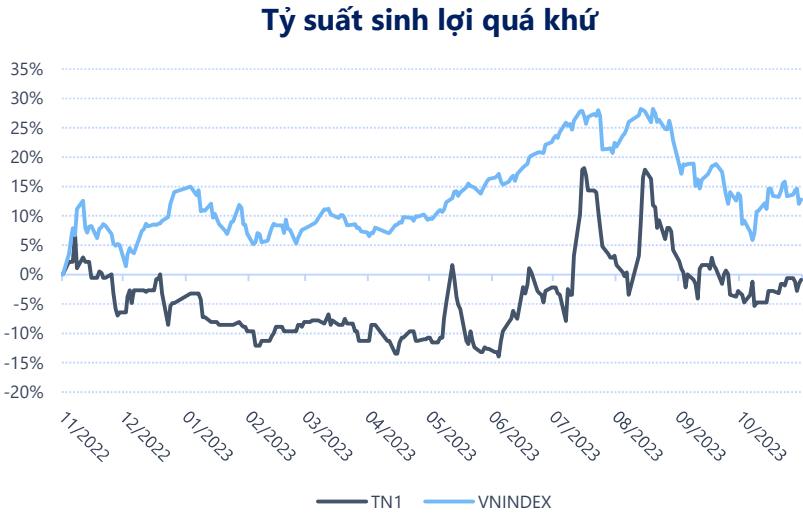
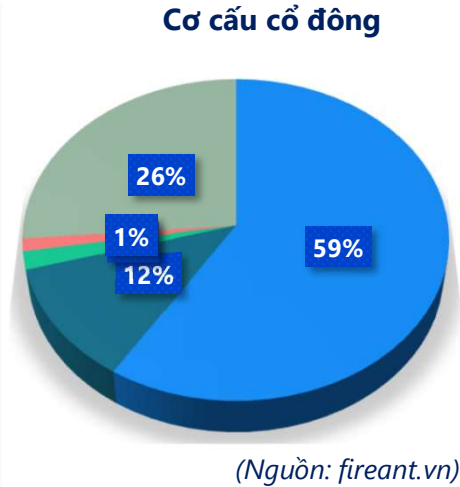
CTCP Thương mại Dịch vụ TNS Holdings (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	15,600 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.0%	-4.0%	11.0%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	13,289 - 18,750
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	775
Số lượng CPLH (CP)	49,665,950
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,145
Sở hữu nước ngoài	0.18%
Beta	0.19

■ Công ty TNHH MTV Đầu tư Sao Hôm
■ CTCP Quản lý Quỹ đầu tư FPT
■ Nguyễn Thị Dung
■ Hà Tiến Thành
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

262.4
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 61.9 | -19.1%
Cùng kỳ: ↗ 7.3 | +2.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

797.4
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 107.5 | +15.6%

LN thuần
Q3 2023

34.7
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 14.0 | -28.7%
Cùng kỳ: ↘ 39.5 | -53.2%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

105.9
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 19.2 | -15.4%

LNTT
Q3 2023

35.8
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 14.0 | -28.7%
Cùng kỳ: ↘ 39.3 | -52.3%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

107.2
tỷ VNĐ

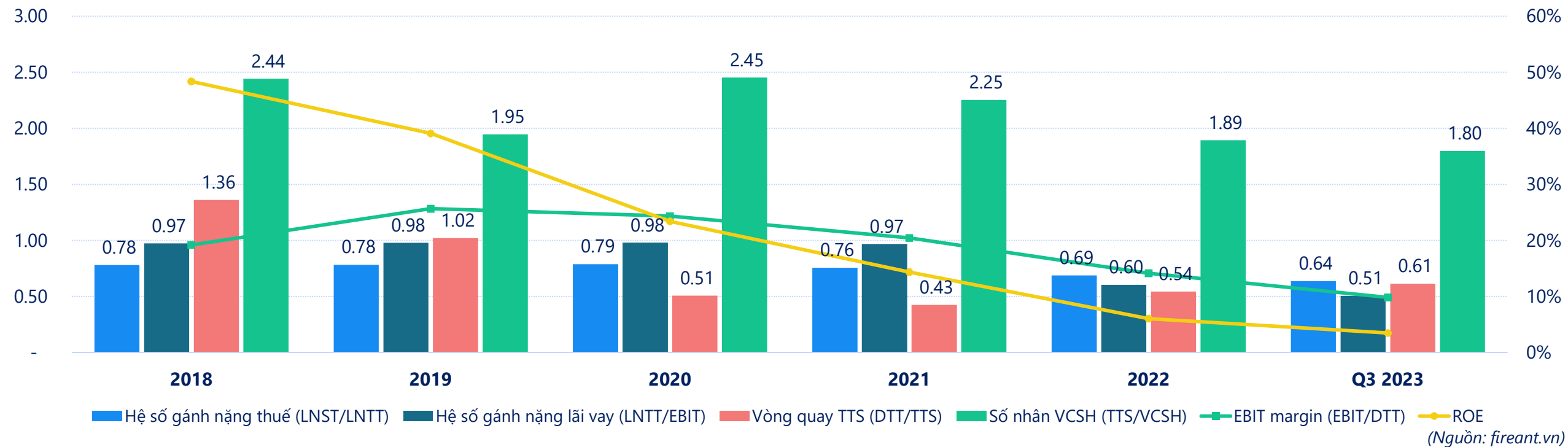
Cùng kỳ: ↘ 18.1 | -14.4%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TN1

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ										
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS		
Doanh thu thuần				262.4	255.1	2.9%	797.4	689.9	15.6%	Tài sản ngắn hạn		1,409.0	1,492.6	-5.6%	83.3%		
Giá vốn hàng bán				203.6	155.5	30.9%	584.8	458.7	27.5%	Tiền và tương đương tiền		45.9	304.4	-84.9%	2.7%		
Lợi nhuận gộp				58.8	99.6	-40.9%	212.6	231.2	-8.1%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		628.6	635.0	-1.0%	37.2%		
Doanh thu HĐTC				5.7	43.0	-86.8%	17.5	44.3	-60.5%	Các khoản phải thu ngắn hạn		581.7	403.6	44.1%	34.4%		
Chi phí tài chính				13.2	12.5	6.3%	39.2	39.6	-1.0%	Hàng tồn kho		147.1	140.8	4.5%	8.7%		
Chi phí lãi vay				12.5	12.4	0.8%	38.5	39.0	-1.5%	Tài sản ngắn hạn khác		5.6	8.8	-37.0%	0.3%		
Chi phí bán hàng				0.4	0.1	370.7%	1.2	0.2	651.0%	Tài sản dài hạn		281.5	202.9	38.7%	16.7%		
Chi phí QLDN				16.2	55.9	-70.9%	83.7	110.6	-24.2%	Các khoản phải thu dài hạn		4.6	6.9	-32.5%	0.3%		
LN thuần từ HĐKD				34.7	74.1	-53.2%	105.9	125.1	-15.4%	Tài sản cố định		19.9	20.6	-3.2%	1.2%		
LN khác				1.1	1.0	15.4%	1.3	0.2	711.2%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%		
LN trước thuế				35.8	75.1	-52.3%	107.2	125.3	-14.4%	Tài sản dở dang dài hạn		2.7	2.6	4.6%	0.2%		
Thuế TNDN				8.2	13.0	-36.7%	28.2	30.7	-8.1%	Đầu tư tài chính dài hạn		156.0	58.0	169.0%	9.2%		
Lợi nhuận sau thuế				27.6	62.1	-55.6%	79.0	94.6	-16.5%	Tài sản dài hạn khác		98.2	114.9	-14.5%	5.8%		
LNST của CĐ công ty mẹ				26.4	60.9	-56.7%	77.5	90.3	-14.2%	Tổng cộng tài sản		1,690.4	1,695.5	-0.3%	100.0%		
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		742.8	804.5	-7.7%	43.9%			
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		250.9	313.7	-20.0%	14.8%			
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		11.6	-	-	0.7%		
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				45.0	-	50.1	181.5	-	82.1	83.9	4.2	Nợ dài hạn	491.9	490.8	0.2%	29.1%	
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				10.2		53.4	69.0	-	180.4	-	100.3	4.7	Nợ vay dài hạn	490.8	490.8	0.0%	29.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				-	52.3	-	0.0		0.0	-	11.1	0.5	Nguồn vốn chủ sở hữu	947.7	891.1	6.4%	56.1%
Lưu chuyển tiền thuần				2.9		3.3	250.4	-	262.5	-	5.3	9.4	Vốn chủ sở hữu	947.7	891.1	6.4%	56.1%
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)								

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TN1

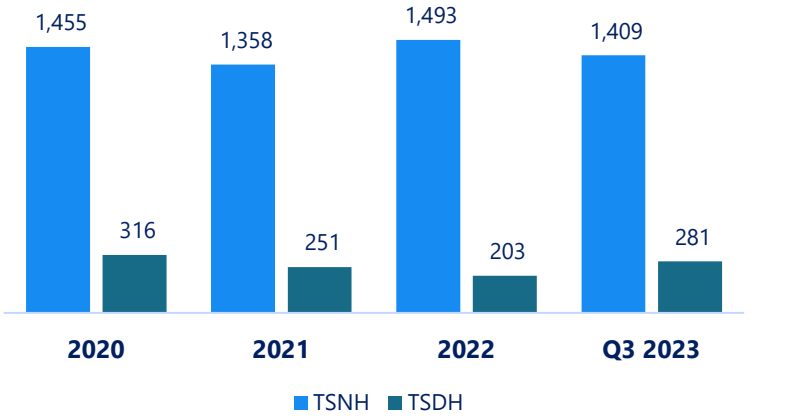
Phân tích Dupont



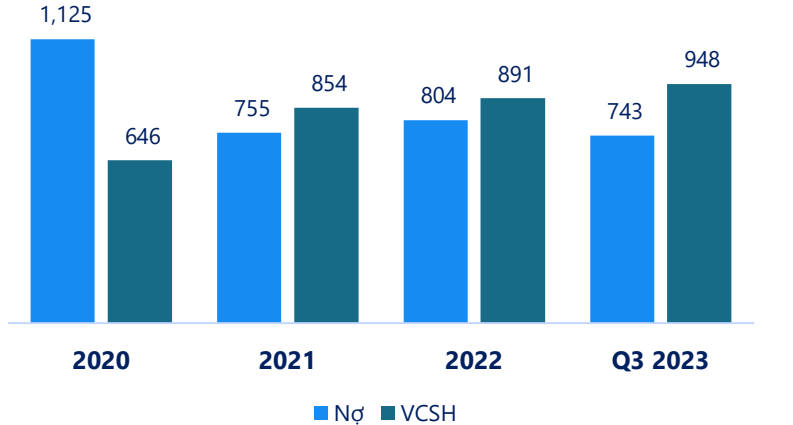
DT thuần và LN ròng



Tài sản



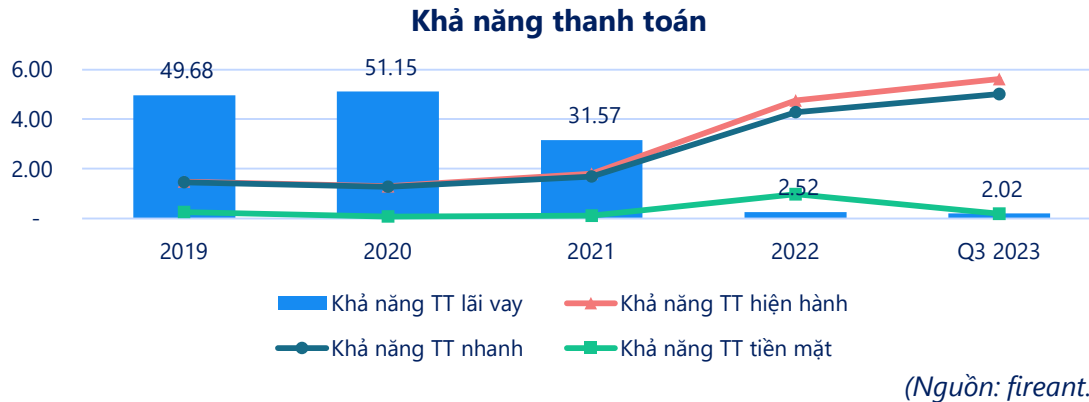
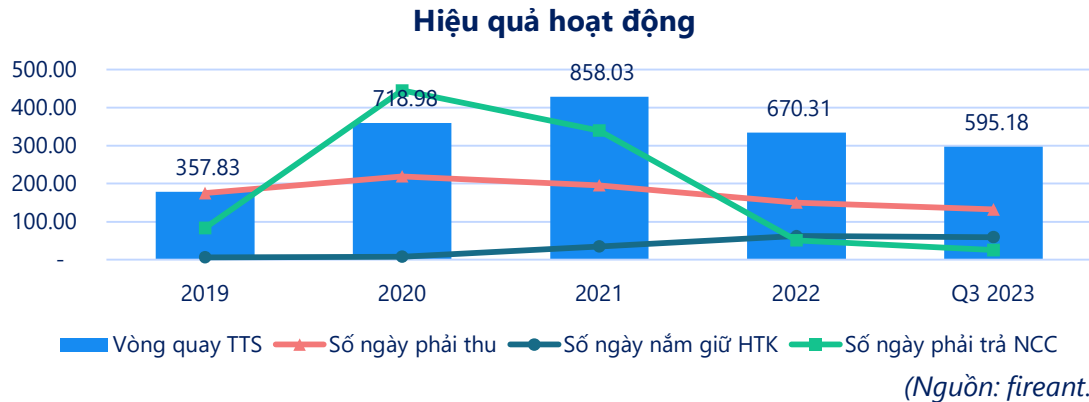
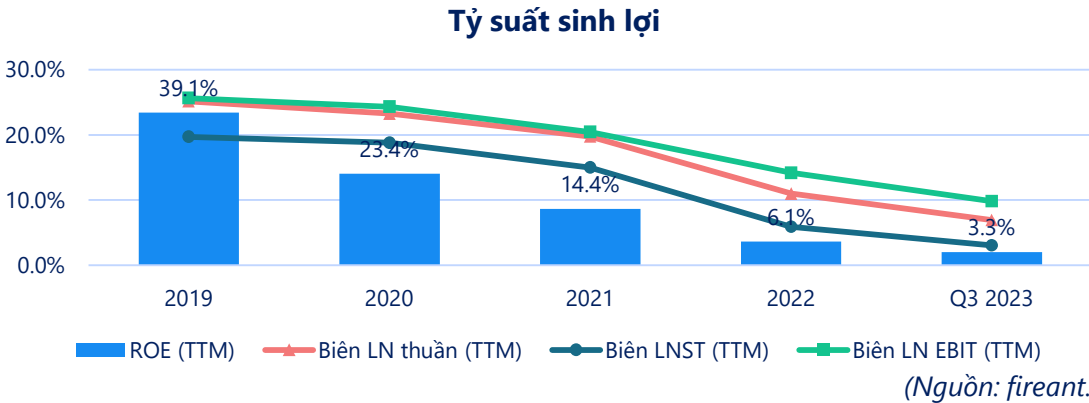
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TN1

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	18.7%	25.2%	23.3%	19.8%	11.0%	6.9%
Biên LNST (TTM)	14.5%	19.7%	18.8%	15.0%	5.9%	3.0%
Biên LN EBIT (TTM)	19.2%	25.7%	24.3%	20.4%	14.1%	9.8%
ROE (TTM)	48.3%	39.1%	23.4%	14.4%	6.1%	3.3%
ROA (TTM)	19.8%	20.1%	9.5%	6.4%	3.2%	1.8%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	104.8	174.7	219.4	195.4	150.1	132.2
Số ngày nắm giữ HTK	8.0	6.2	8.0	35.1	62.1	59.6
Số ngày phải trả NCC	56.4	83.1	445.2	339.2	50.8	25.6
Vòng quay TSCĐ	18.8	22.8	24.0	31.1	44.8	53.9
Vòng quay TTS	268.2	357.8	719.0	858.0	670.3	595.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.4	1.5	1.3	1.8	4.8	5.6
Khả năng TT nhanh	2.3	1.5	1.3	1.7	4.3	5.0
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.3	0.1	0.1	1.0	0.2
Khả năng TT lãi vay	35.5	49.7	51.2	31.6	2.5	2.0
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	5,661	8,429	5,337	3,116	1,223	625
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,031	24,375	29,517	23,925	19,532	18,055
P/E	-	7.6	17.6	13.5	14.8	25.2
P/B	-	2.6	3.2	1.8	0.9	0.9
P/S	-	1.5	2.4	1.6	0.8	0.7

(Nguồn: fireant.vn)



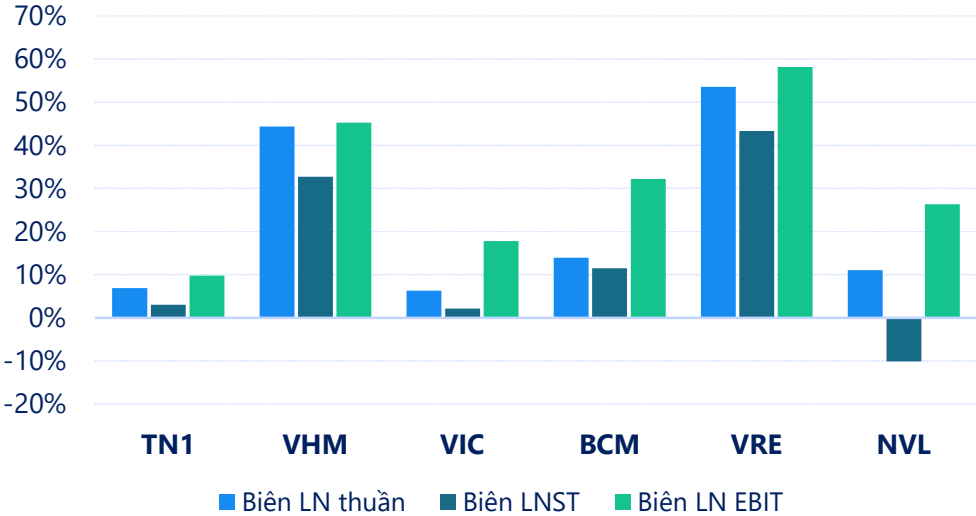
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TN1

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TN1	797.4	15.6%	79.0	-16.5%	9.9%	13.7%
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%

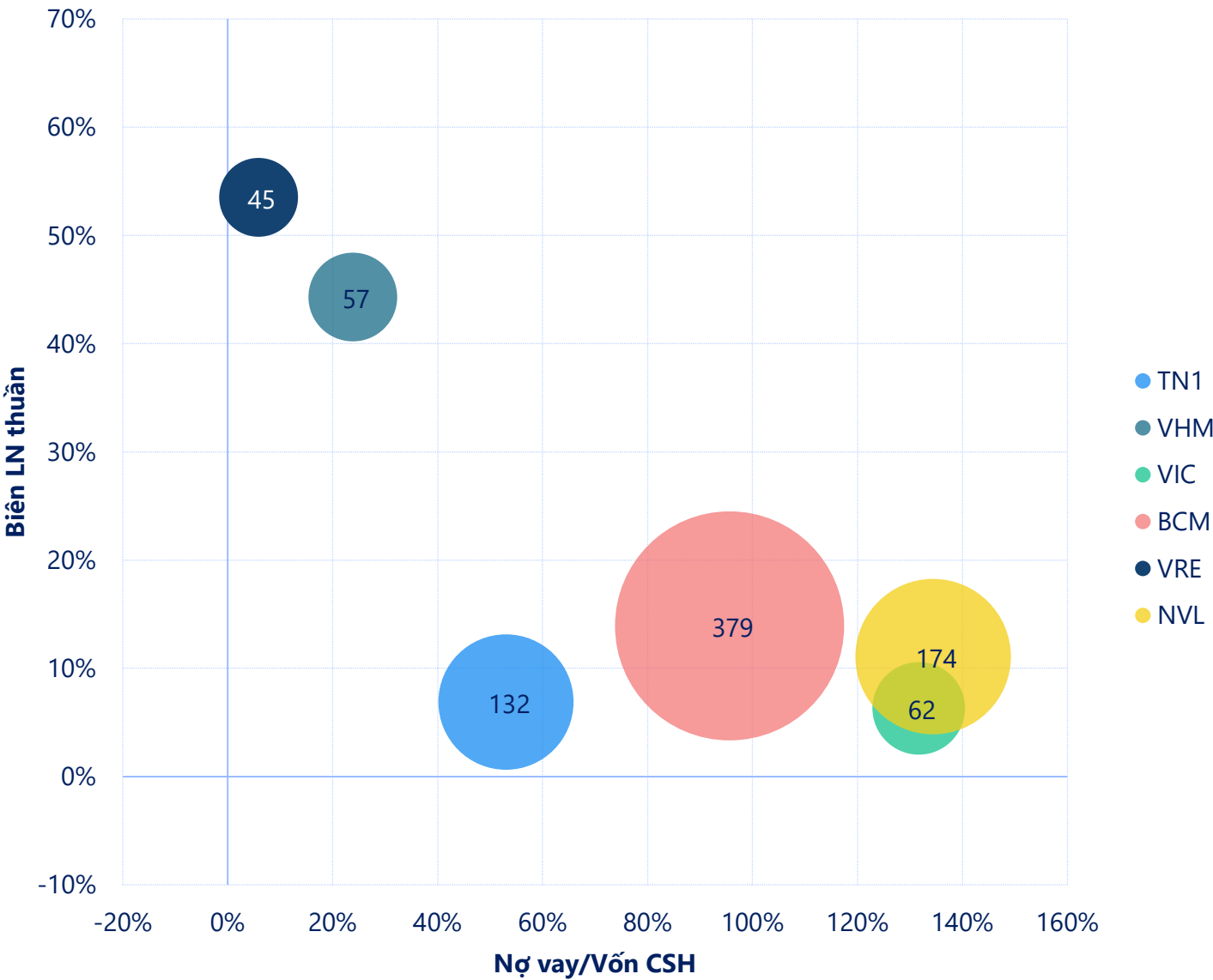
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)