

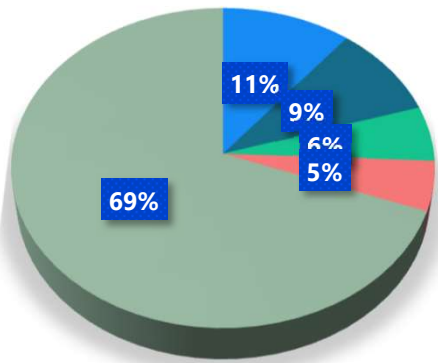
CTCP Bệnh viện Quốc tế Thái Nguyên (HSX)

Ngành: Thiết bị và dịch vụ y tế

Giá	20,700 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-5.7%	-12.8%	-24.5%

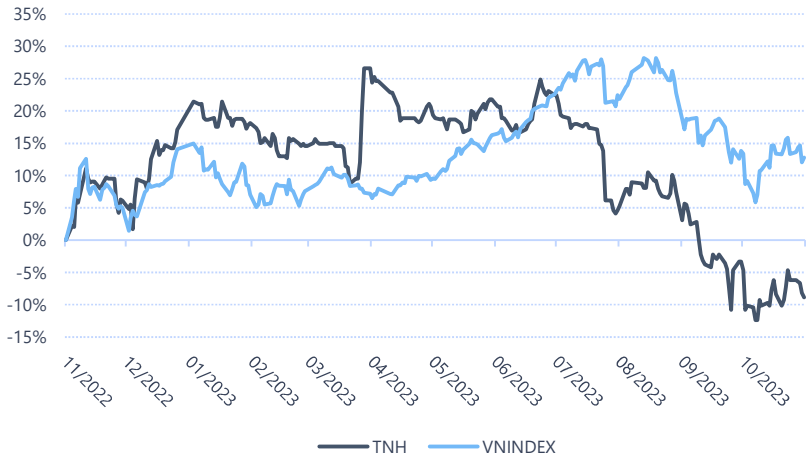
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	19,550 - 28,950
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,985
Số lượng CPLH (CP)	95,874,610
KLGD BQ 20 phiên (CP)	163,255
Sở hữu nước ngoài	43.82%
Beta	0.90

Cơ cấu cổ đông



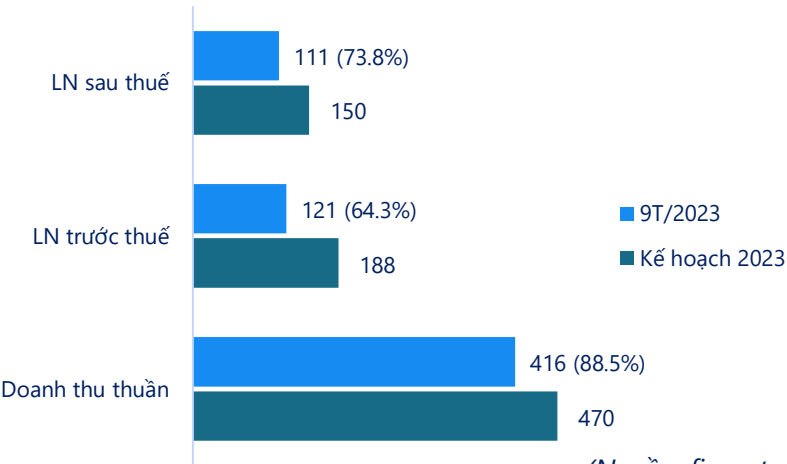
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

186.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 62.7 | +50.8%

Cùng kỳ: ↗ 55.7 | +42.6%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

415.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 77.7 | +23.0%

LN thuần

Q3 2023

52.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 11.5 | +28.0%

Cùng kỳ: ↗ 7.0 | +15.2%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

120.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 18.8 | +18.5%

LNTT

Q3 2023

52.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 11.5 | +28.0%

Cùng kỳ: ↗ 7.5 | +16.5%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

120.5

tỷ VNĐ

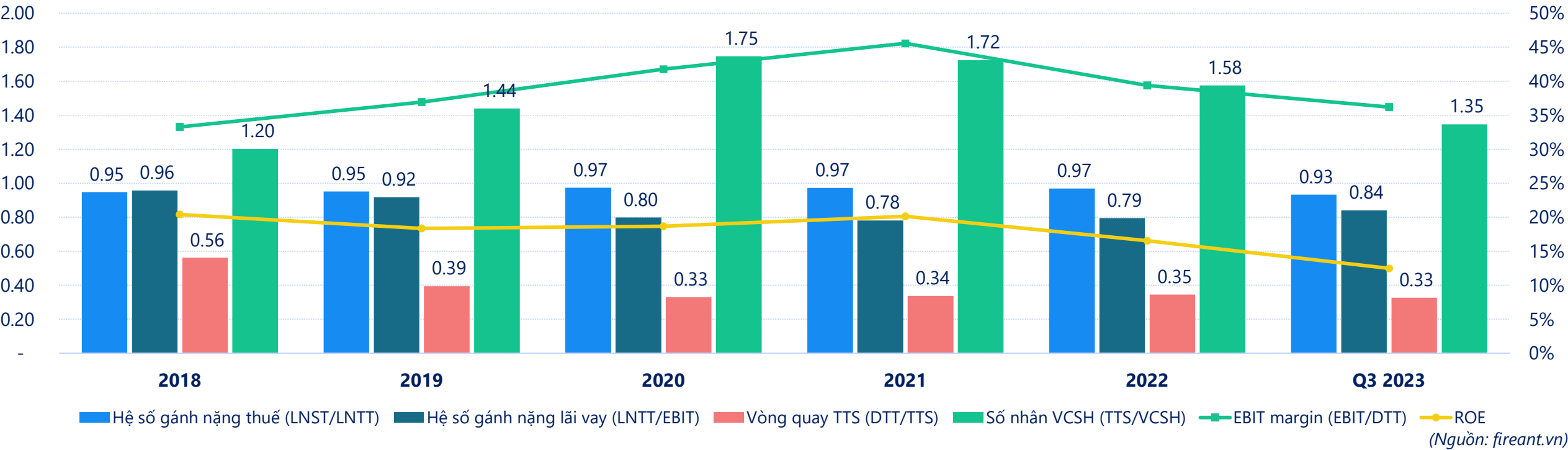
Cùng kỳ: ↗ 19.3 | +19.0%

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

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	186.2	130.5	42.6%	415.8	338.0	23.0%	Tài sản ngắn hạn	419.9	192.8	117.9%	21.5%
Giá vốn hàng bán	120.3	69.0	74.5%	247.8	187.1	32.4%	Tiền và tương đương tiền	162.4	73.8	120.2%	8.3%
Lợi nhuận gộp	65.9	61.6	7.0%	168.0	150.9	11.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	1.0	0.0	17302.1%	1.1	0.0	6452.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn	240.9	103.6	132.5%	12.3%
Chi phí tài chính	4.5	8.8	-48.2%	23.4	28.7	-18.5%	Hàng tồn kho	14.3	14.9	-3.7%	0.7%
Chi phí lãi vay	4.5	8.8	-48.2%	23.4	28.2	-17.1%	Tài sản ngắn hạn khác	2.3	0.5	360.4%	0.1%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-	Tài sản dài hạn	1,536.8	1,201.4	27.9%	78.5%
Chi phí QLDN	9.6	7.0	36.3%	25.2	20.6	22.2%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	52.7	45.8	15.2%	120.5	101.7	18.5%	Tài sản cố định	1,019.5	1,049.6	-2.9%	52.1%
LN khác	0.2 -	0.3	160.2%	0.1 -	0.4	115.9%	Bất động sản đầu tư	36.3	35.9	1.0%	1.9%
LN trước thuế	52.9	45.4	16.5%	120.5	101.3	19.0%	Tài sản dở dang dài hạn	365.4	5.9	6079.2%	18.7%
Thuế TNDN	4.2	1.3	232.2%	9.8	2.8	249.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	96.0	96.0	0.0%	4.9%
Lợi nhuận sau thuế	48.8	44.2	10.4%	110.7	98.5	12.5%	Tài sản dài hạn khác	19.6	14.0	40.1%	1.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	48.8	44.2	10.4%	110.7	98.5	12.5%	Tổng cộng tài sản	1,956.7	1,394.1	40.4%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	377.6	473.3	-20.2%	19.3%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	199.6	284.4	-29.8%	10.2%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	169.6	258.6	-34.4%	8.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	40.9	74.8	54.8	39.1	40.4	43.0	Nợ dài hạn	178.0	188.9	-5.8%	9.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 33.4 -	21.4 -	141.4 -	125.9 -	176.2 -	175.7	Nợ vay dài hạn	-	181.7	-100.0%	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 6.2 -	21.8	10.1	50.5	594.7 -	201.5	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,579.1	920.8	71.5%	80.7%
Lưu chuyển tiền thuần	1.3	31.6 -	76.6 -	36.2	459.0 -	334.1	Vốn chủ sở hữu	1,579.1	920.8	71.5%	80.7%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

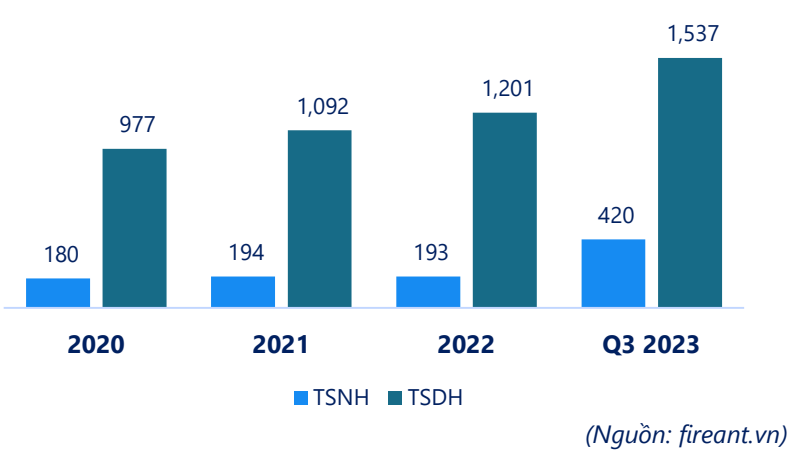
Phân tích Dupont



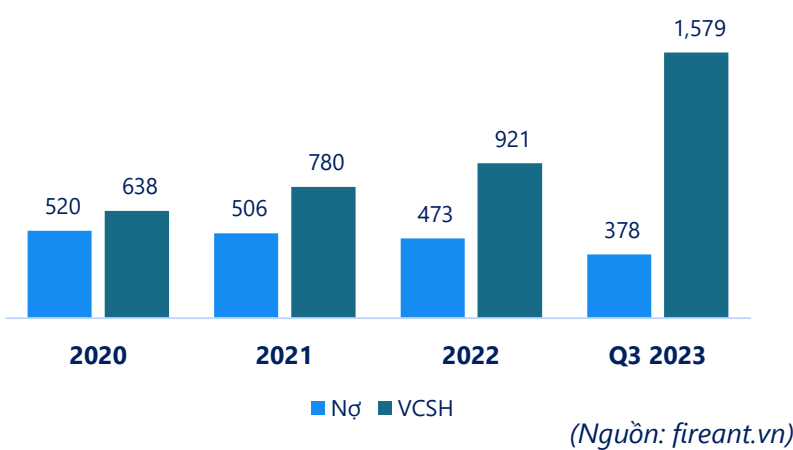
DT thuần và LN ròng



Tài sản



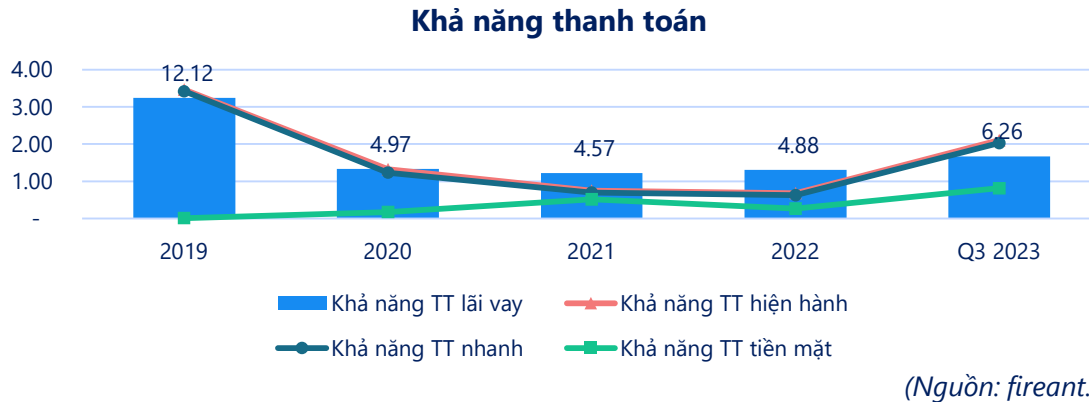
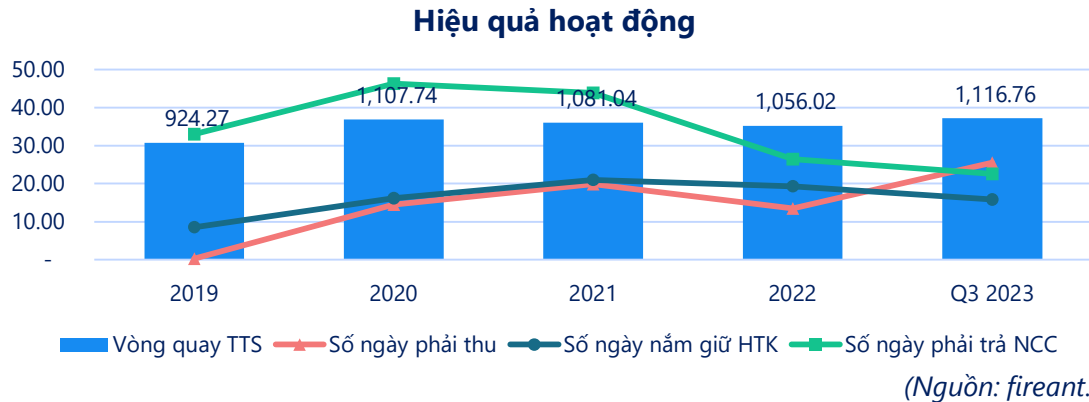
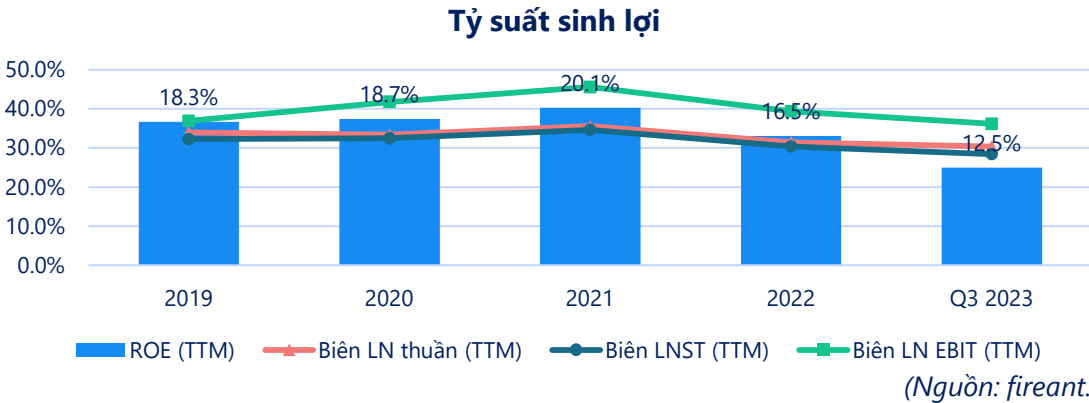
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	31.9%	34.0%	33.4%	35.6%	31.5%	30.4%
Biên LNST (TTM)	30.2%	32.2%	32.5%	34.6%	30.4%	28.4%
Biên LN EBIT (TTM)	33.3%	36.9%	41.8%	45.6%	39.4%	36.2%
ROE (TTM)	20.4%	18.3%	18.7%	20.1%	16.5%	12.5%
ROA (TTM)	17.0%	12.7%	10.7%	11.7%	10.5%	9.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	0.3	0.2	14.5	19.9	13.5	25.5
Số ngày nắm giữ HTK	5.4	8.6	16.2	20.9	19.3	15.9
Số ngày phải trả NCC	13.7	33.0	46.3	43.9	26.5	22.6
Vòng quay TSCĐ	4.3	1.1	0.5	0.4	0.5	0.5
Vòng quay TTS	649.1	924.3	1,107.7	1,081.0	1,056.0	1,116.8
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	4.1	3.5	1.3	0.7	0.7	2.1
Khả năng TT nhanh	4.1	3.4	1.2	0.7	0.6	2.0
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.2	0.5	0.3	0.8
Khả năng TT lãi vay	23.2	12.1	5.0	4.6	4.9	6.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,325	2,141	2,626	3,439	2,710	1,600
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,413	12,403	15,057	18,452	16,181	15,634
P/E	-	-	-	15.8	12.9	13.5
P/B	-	-	-	3.0	2.2	1.4
P/S	-	-	-	5.5	3.9	3.6

(Nguồn: fireant.vn)



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TNH	415.8	23.0%	110.7	12.5%	26.6%	29.1%
TTD	552.7	4.2%	64.9	-7.9%	11.7%	13.3%
AMV	150.7	-32.4%	9.5	-82.3%	6.3%	24.1%
JVC	381	14.1%	28	158.9%	7.4%	3.3%
AMP						
MRF						

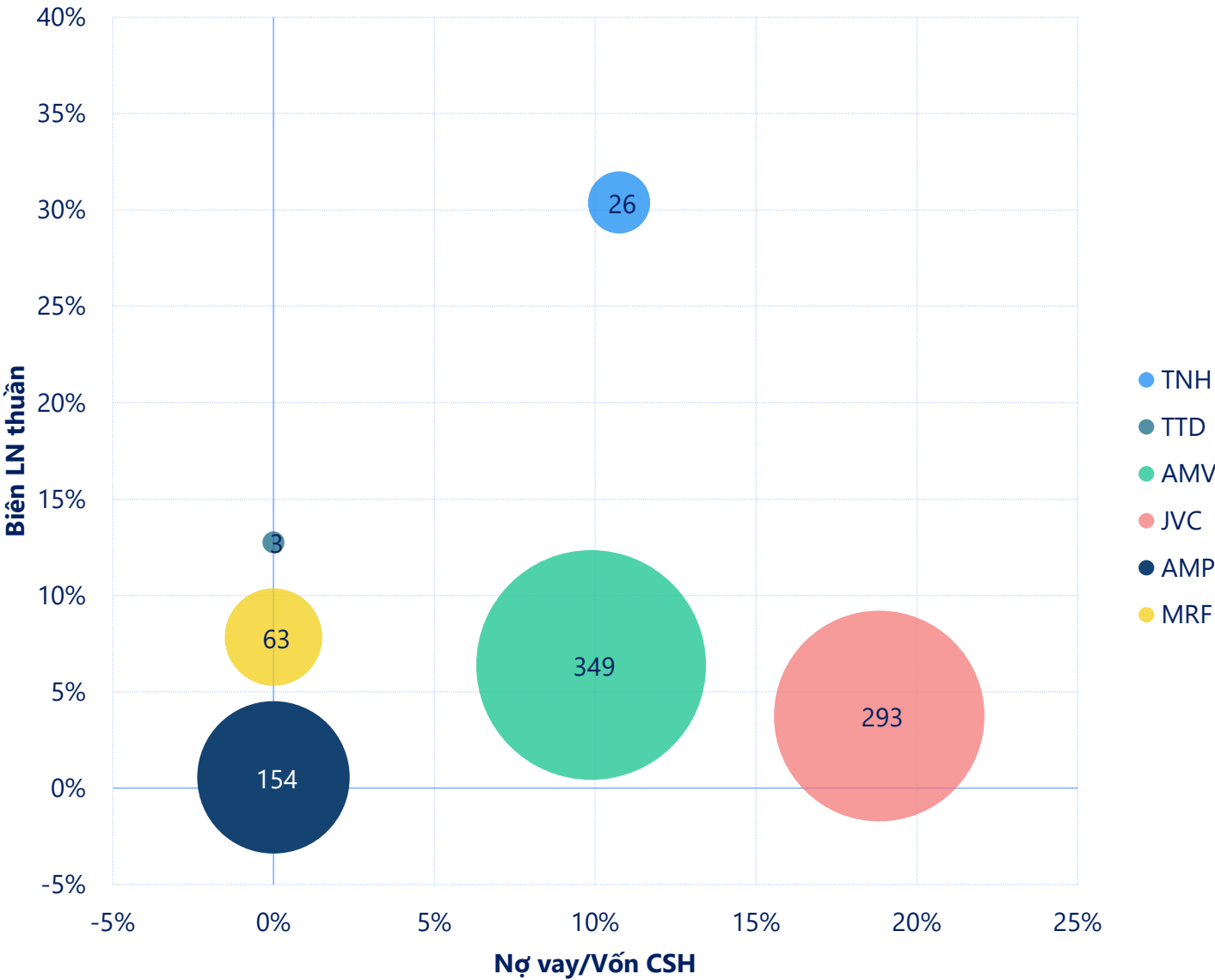
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)