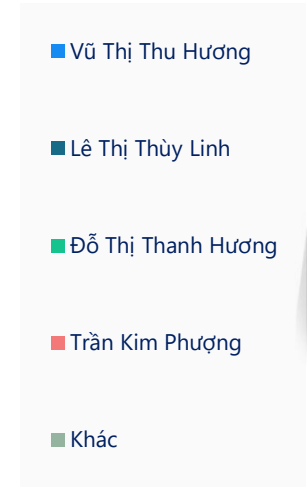


CTCP Tập đoàn Thành Nam (HSX)

Ngành: Cơ khí, chế tạo máy

Giá	2,690 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.1%	-17.0%	-5.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	2,480 - 3,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	141
Số lượng CPLH (CP)	52,500,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	124,270
Sở hữu nước ngoài	0.21%
Beta	1.03

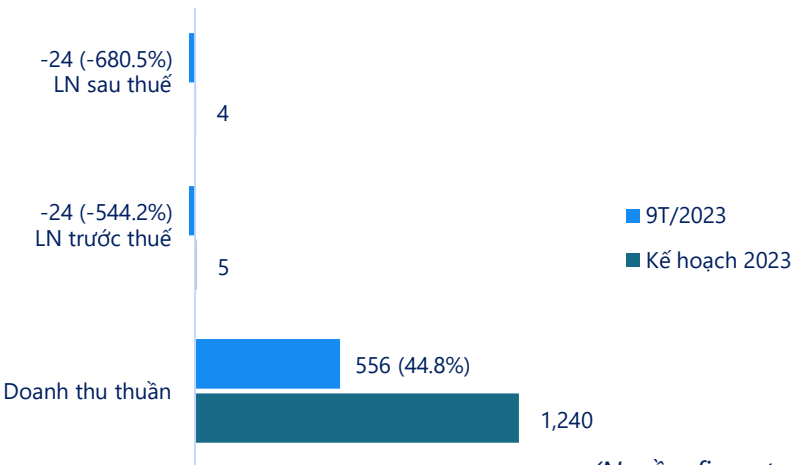


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	238.7	723.0	-67.0%	555.7	1,421.5	-60.9%
Giá vốn hàng bán	210.4	581.6	-63.8%	529.1	1,259.3	-58.0%
Lợi nhuận gộp	28.3	141.4	-80.0%	26.5	162.3	-83.6%
Doanh thu HĐTC	0.2	0.0	6326.9%	0.6	0.7	-13.0%
Chi phí tài chính	6.5	6.1	6.6%	21.0	17.9	17.6%
Chi phí lãi vay	4.2	6.1	-31.7%	18.6	17.9	3.8%
Chi phí bán hàng	1.3	0.8	66.1%	4.0	1.3	209.9%
Chi phí QLDN	15.1	24.8	-39.3%	21.9	30.5	-28.1%
LN thuần từ HĐKD	4.1	109.6	-96.3%	24.2	113.3	-121.4%
LN khác	- 0.0 -	1.3	96.2%	0.2 -	3.6	93.1%
LN trước thuế	4.0	108.4	-96.3%	24.5	109.7	-122.3%
Thuế TNDN	0.0	22.9	-100.0%	0.0	23.4	-100.0%
Lợi nhuận sau thuế	4.0	85.5	-95.3%	24.5	86.3	-128.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	3.9	85.5	-95.4%	24.7	86.3	-128.6%

(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	63.7 -	363.4	395.5 -	113.6	100.1 -	11.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 1.0	272.2 -	265.9	94.1 -	93.3	5.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 62.5	90.5 -	130.7	11.3 -	9.8	6.2
Lưu chuyển tiền thuần	0.2 -	0.7 -	1.1 -	8.2 -	3.0	0.5

(Nguồn: fireant.vn)

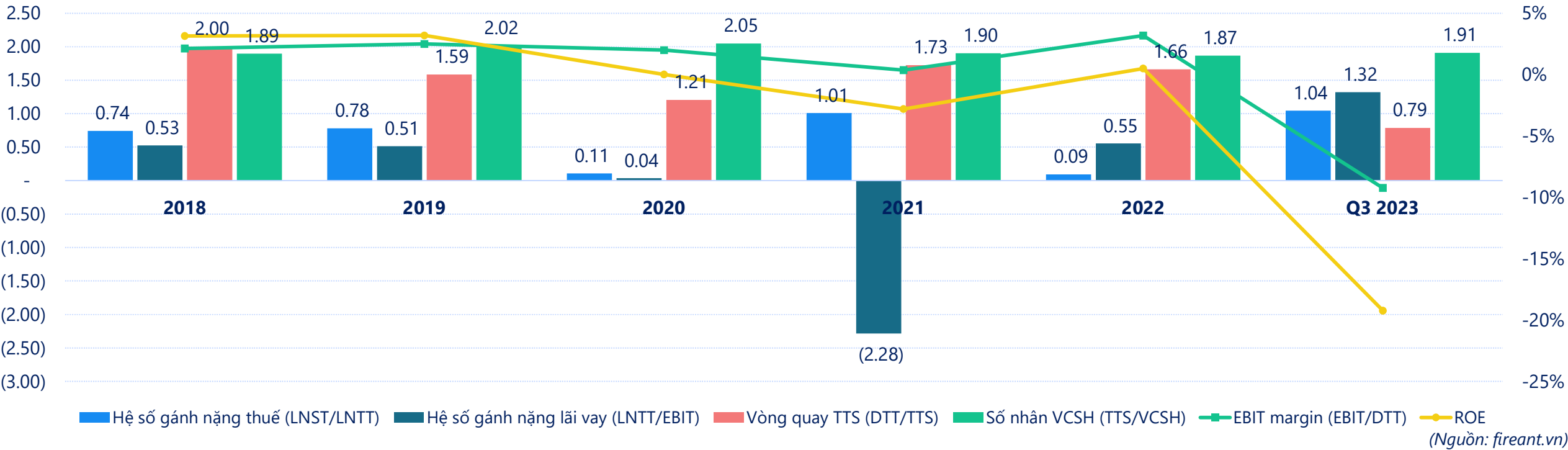
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	619.4	616.8	0.4%	66.4%
Tiền và tương đương tiền	7.5	18.2	-58.9%	0.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	9.2	9.1	1.7%	1.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	359.9	363.7	-1.0%	38.6%
Hàng tồn kho	232.8	225.4	3.3%	25.0%
Tài sản ngắn hạn khác	10.0	0.5	1899.7%	1.1%
Tài sản dài hạn	313.3	318.8	-1.7%	33.6%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	95.6	100.4	-4.8%	10.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	1.7	1.7	0.0%	0.2%
Đầu tư tài chính dài hạn	210.0	210.0	0.0%	22.5%
Tài sản dài hạn khác	6.0	6.7	-10.3%	0.6%
Tổng cộng tài sản	932.7	935.7	-0.3%	100.0%
Nợ phải trả	422.0	404.4	4.3%	45.2%
Nợ ngắn hạn	393.2	338.5	16.1%	42.2%
Nợ vay ngắn hạn	257.6	251.2	2.5%	27.6%
Nợ dài hạn	28.8	65.8	-56.3%	3.1%
Nợ vay dài hạn	28.8	35.5	-19.1%	3.1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	510.7	531.3	-3.9%	54.8%
Vốn chủ sở hữu	510.7	531.3	-3.9%	54.8%

(Nguồn: fireant.vn)

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

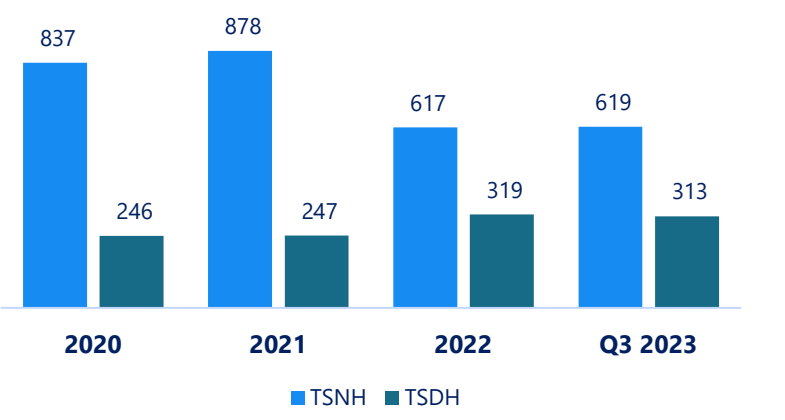
Phân tích Dupont



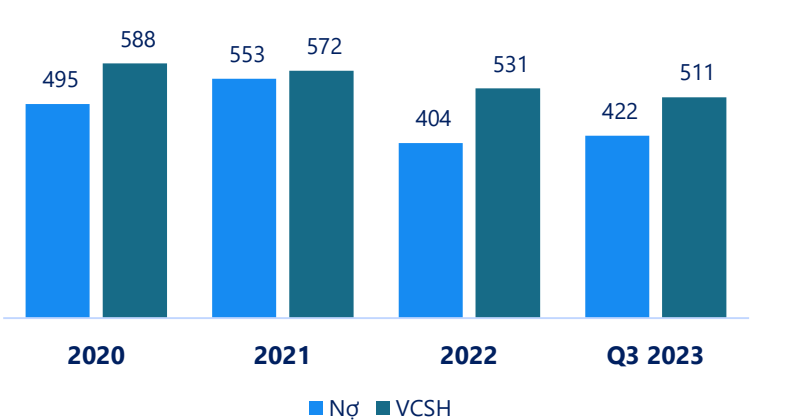
DT thuần và LN ròng



Tài sản



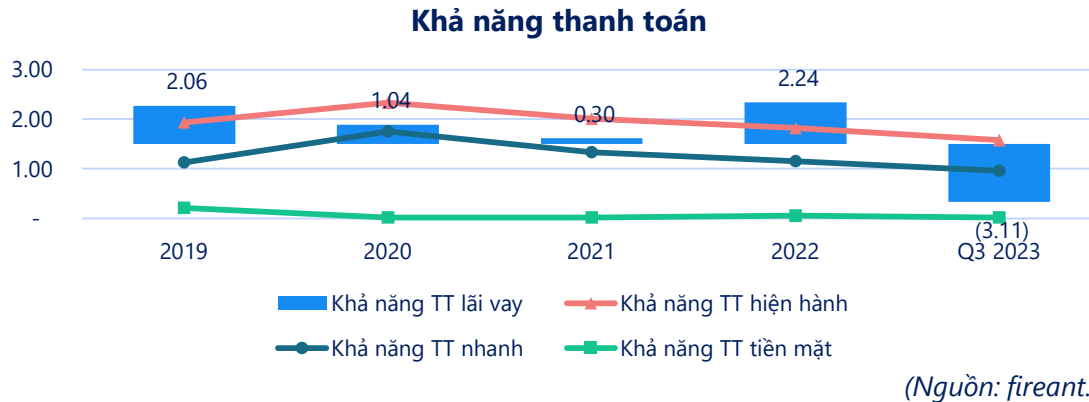
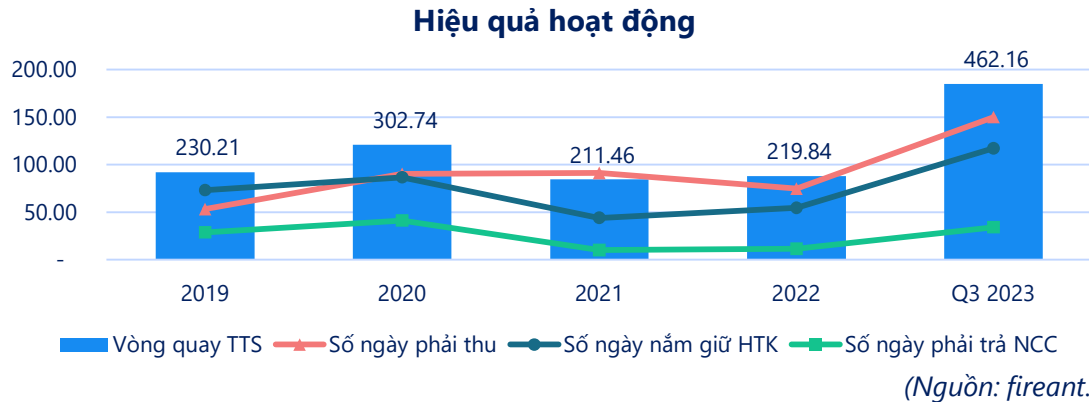
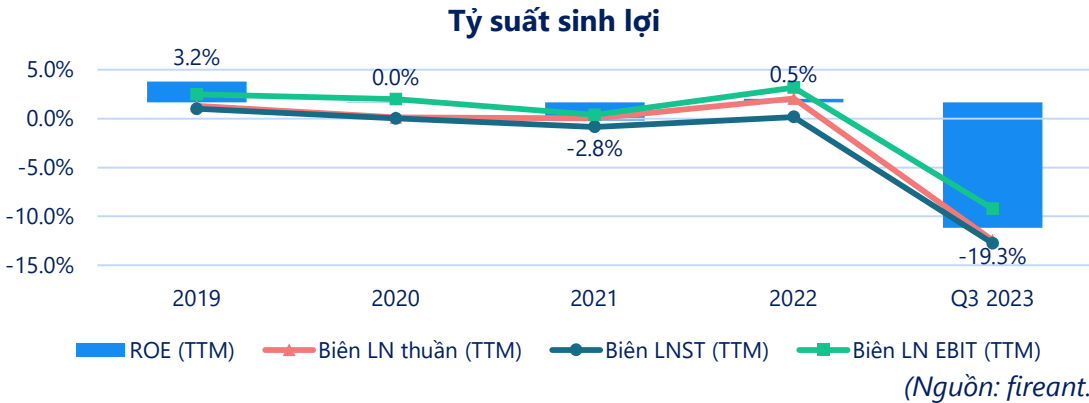
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.1%	1.3%	0.1%	0.0%	2.1%	-12.5%
Biên LNST (TTM)	0.8%	1.0%	0.0%	-0.9%	0.2%	-12.8%
Biên LN EBIT (TTM)	2.1%	2.5%	2.0%	0.4%	3.2%	-9.2%
ROE (TTM)	3.2%	3.2%	0.0%	-2.8%	0.5%	-19.3%
ROA (TTM)	1.7%	1.6%	0.0%	-1.5%	0.3%	-10.1%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	51.3	53.1	90.2	91.3	74.6	150.1
Số ngày nắm giữ HTK	52.2	73.0	86.6	43.9	54.4	117.2
Số ngày phải trả NCC	19.5	28.7	41.1	10.2	11.4	34.1
Vòng quay TSCĐ	297.4	393.6	355.1	564.8	32.9	17.2
Vòng quay TTS	182.1	230.2	302.7	211.5	219.8	462.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.9	1.9	2.3	2.0	1.8	1.6
Khả năng TT nhanh	1.4	1.1	1.8	1.3	1.2	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.2	0.0	0.0	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.1	2.1	1.0	0.3	2.2	(3.1)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	244	353	2 -	310	53 -	2,054
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,868	11,209	11,197	10,883	10,059	9,667
P/E	37.4	30.0	1,569.1	(29.8)	59.5	(1.3)
P/B	0.8	0.9	0.3	0.8	0.3	0.3
P/S	0.3	0.3	0.1	0.3	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



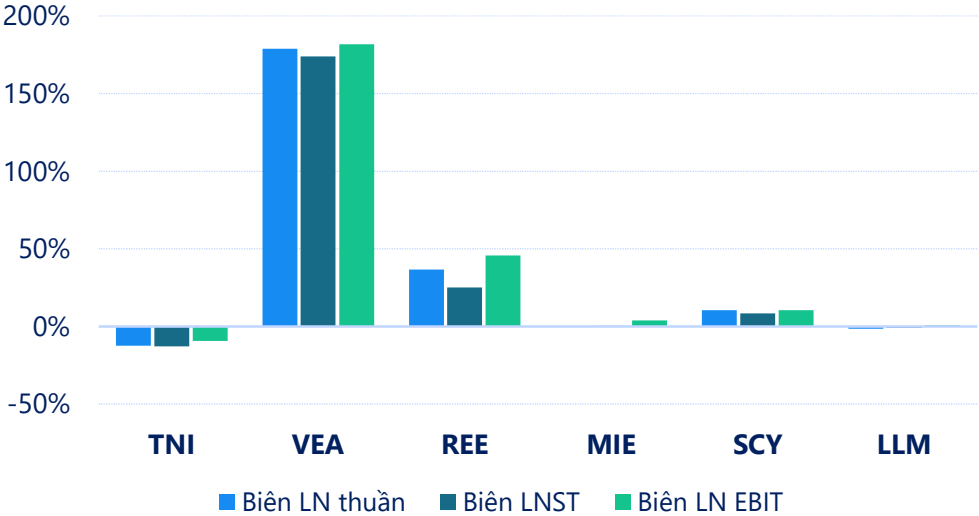
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TNI

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TNI	555.7	-60.9%	24.5	-128.4%	-4.4%	6.1%
VEA	2,868.7	-17.6%	4,722.4	-8.1%	164.6%	147.7%
REE	6,504.7	3.2%	2,143.4	-15.8%	33.0%	40.4%
MIE	843	-9.6%	3	116.5%	0.4%	-2.2%
SCY	900	81.3%	58	230.4%	6.5%	3.6%
LLM	2,648	50.5%	49	-1580.3%	-1.8%	0.2%

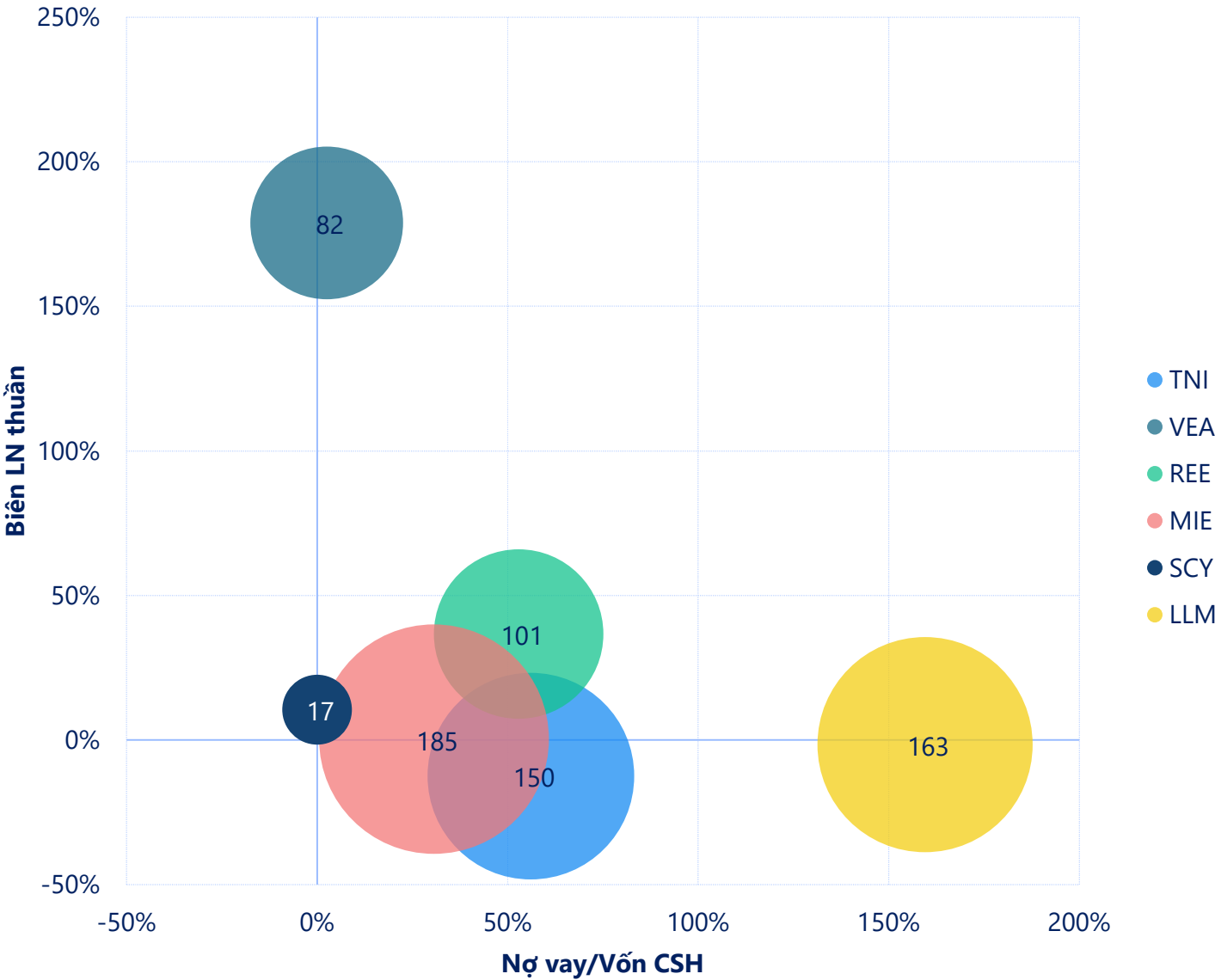
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)