

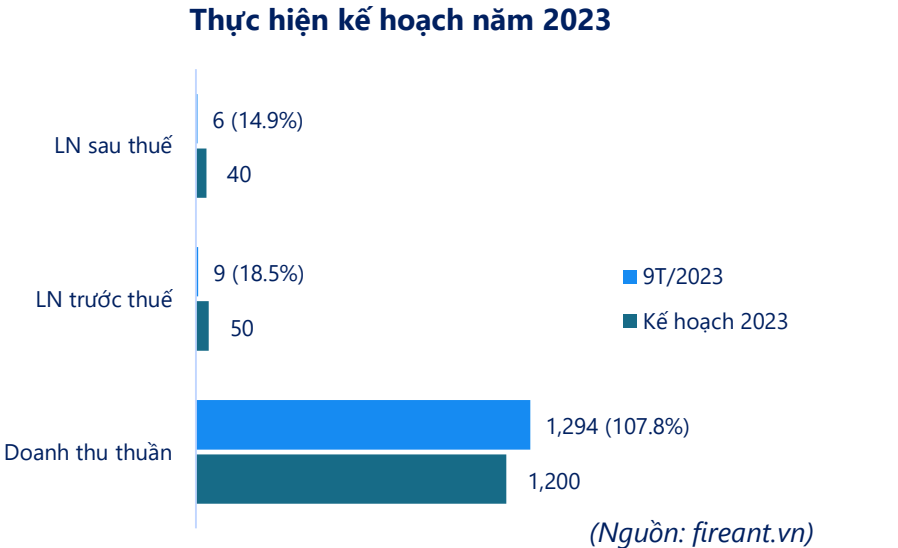
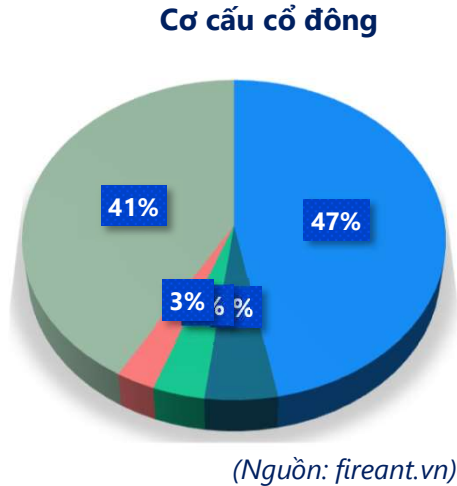
Tổng Công ty Việt Thắng - CTCP (HSX)

Ngành: Đồ dùng cá nhân

Giá	15,800 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-3.7%	-5.1%	-33.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	15,300 - 24,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	332
Số lượng CPLH (CP)	21,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,740
Sở hữu nước ngoài	2.07%
Beta	0.12

■ Tập đoàn Dệt may Việt Nam
■ Công ty TNHH Tường Long
■ Nguyễn Đức Khiêm (Phó Chủ tịch HĐQT)
■ Diêu Chí Hào (Thành viên HĐQT)
■ Khác



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	511.5	512.5	-0.2%	1,293.9	1,476.1	-12.3%
Giá vốn hàng bán	478.8	476.7	0.5%	1,193.0	1,312.3	-9.1%
Lợi nhuận gộp	32.7	35.8	-8.8%	100.9	163.8	-38.4%
Doanh thu HĐTC	2.7	8.0	-65.6%	16.4	19.4	-15.6%
Chi phí tài chính	10.4	12.9	-19.4%	36.7	33.3	10.3%
Chi phí lãi vay	8.5	9.0	-6.2%	32.4	25.2	28.6%
Chi phí bán hàng	5.1	4.0	27.9%	13.1	11.6	13.5%
Chi phí QLDN	16.3	21.0	-22.2%	60.1	61.7	-2.7%
LN thuần từ HĐKD	3.6	6.5	-44.4%	8.2	78.1	-89.5%
LN khác	0.4	0.6	-28.8%	1.1	1.0	11.0%
LN trước thuế	4.0	7.1	-43.1%	9.2	79.0	-88.3%
Thuế TNDN	1.5	6.0	-75.8%	3.3	20.5	-84.0%
Lợi nhuận sau thuế	2.6	1.1	144.8%	6.0	58.5	-89.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	2.6	1.5	73.7%	6.3	58.6	-89.3%

(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	46.2	39.4	- 39.2	- 3.1	- 56.1	92.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 63.9	- 65.3	22.7	195.8	112.0	- 107.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	129.1	- 27.9	0.2	- 134.3	- 280.9	57.4
Lưu chuyển tiền thuần	111.5	- 53.8	- 16.4	58.3	- 225.0	42.8

(Nguồn: fireant.vn)

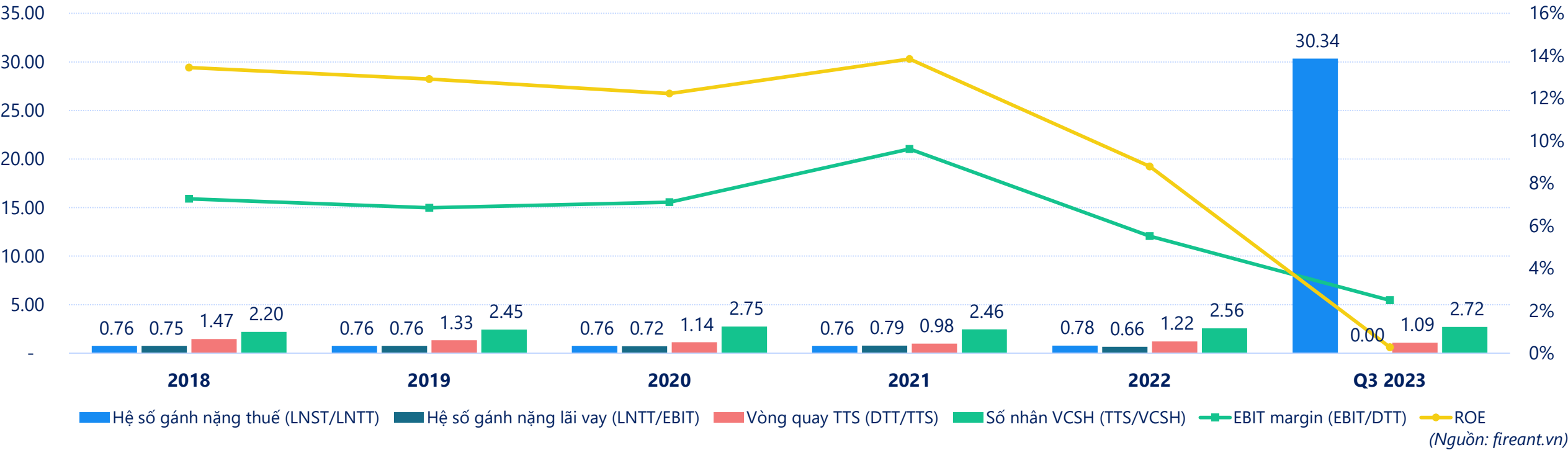
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	947.3	1,370.4	-30.9%	67.4%
Tiền và tương đương tiền	147.4	270.1	-45.4%	10.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	89.7	352.5	-74.6%	6.4%
Các khoản phải thu ngắn hạn	246.0	241.8	1.7%	17.5%
Hàng tồn kho	435.6	482.4	-9.7%	31.0%
Tài sản ngắn hạn khác	28.7	23.6	21.4%	2.0%
Tài sản dài hạn	459.2	442.9	3.7%	32.6%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.2	-58.3%	0.0%
Tài sản cố định	322.0	358.6	-10.2%	22.9%
Bất động sản đầu tư	41.2	44.5	-7.3%	2.9%
Tài sản dở dang dài hạn	64.5	12.1	431.2%	4.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	12.8	11.9	7.1%	0.9%
Tài sản dài hạn khác	18.7	15.5	20.0%	1.3%
Tổng cộng tài sản	1,406.5	1,813.3	-22.4%	100.0%
Nợ phải trả	837.4	1,191.3	-29.7%	59.5%
Nợ ngắn hạn	770.9	1,135.0	-32.1%	54.8%
Nợ vay ngắn hạn	438.5	751.0	-41.6%	31.2%
Nợ dài hạn	66.5	56.2	18.2%	4.7%
Nợ vay dài hạn	59.1	49.0	20.6%	4.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	569.1	622.0	-8.5%	40.5%
Vốn chủ sở hữu	569.1	622.0	-8.5%	40.5%

(Nguồn: fireant.vn)

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

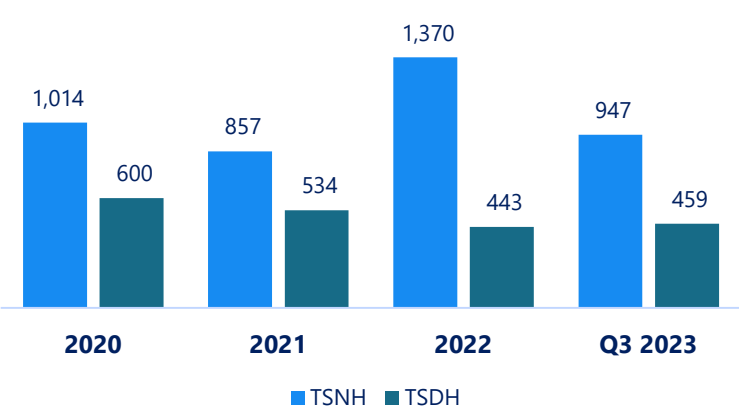
Phân tích Dupont



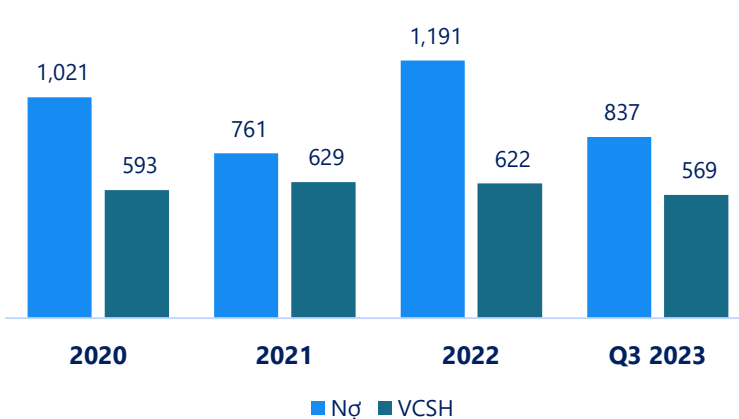
DT thuần và LN ròng



Tài sản



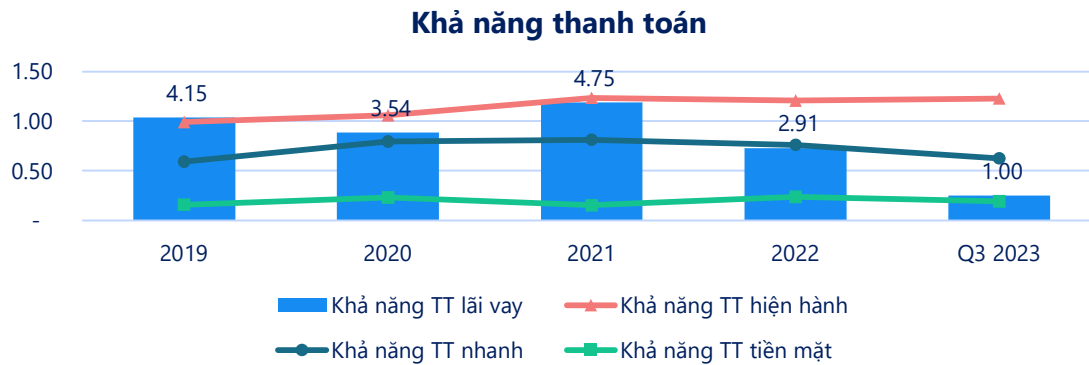
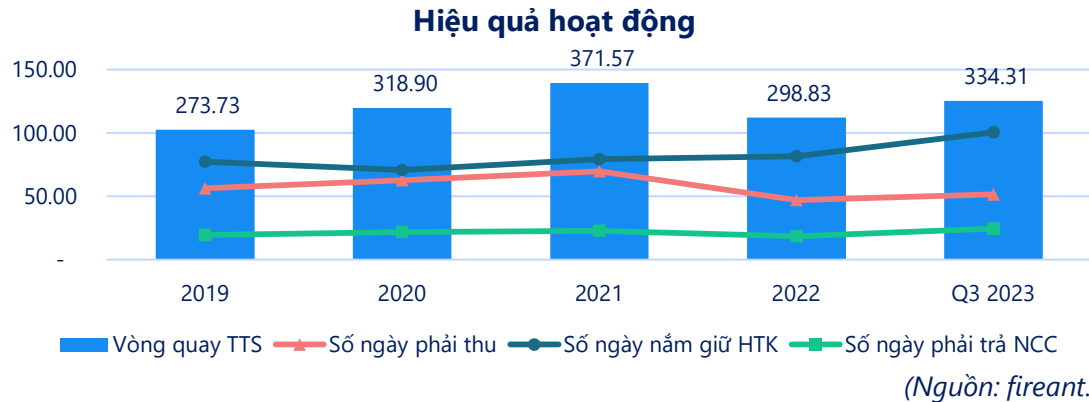
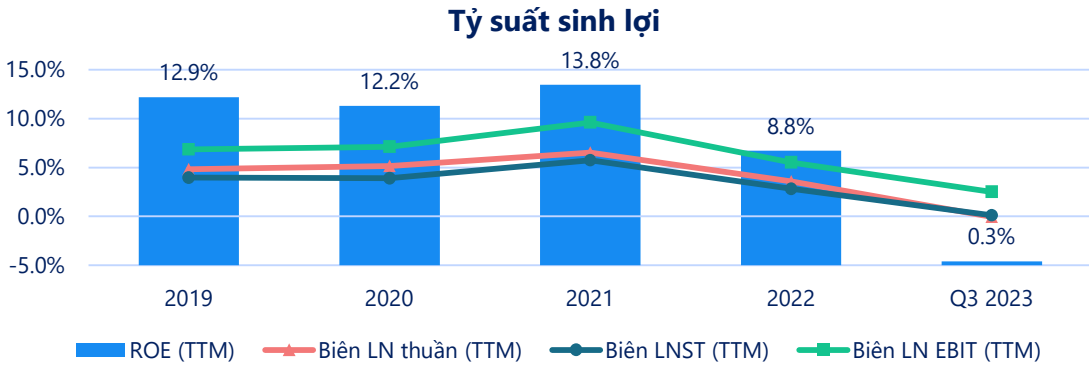
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.4%	4.8%	5.2%	6.5%	3.6%	-0.1%
Biên LNST (TTM)	4.1%	4.0%	3.9%	5.7%	2.8%	0.1%
Biên LN EBIT (TTM)	7.3%	6.9%	7.1%	9.6%	5.5%	2.5%
ROE (TTM)	13.4%	12.9%	12.2%	13.8%	8.8%	0.3%
ROA (TTM)	6.1%	5.3%	4.4%	5.6%	3.4%	0.1%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	51.8	56.2	62.7	69.7	47.0	51.6
Số ngày nắm giữ HTK	72.8	77.4	70.8	79.4	81.6	100.6
Số ngày phải trả NCC	16.1	19.4	21.9	22.9	18.4	24.6
Vòng quay TSCĐ	3.7	3.7	3.6	3.2	4.9	5.1
Vòng quay TTS	247.5	273.7	318.9	371.6	298.8	334.3
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.0	1.1	1.2	1.2	1.2
Khả năng TT nhanh	0.6	0.6	0.8	0.8	0.8	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Khả năng TT lãi vay	4.1	4.1	3.5	4.8	2.9	1.0
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	4,607	4,061	3,430	4,029	2,619	82
Giá trị sổ sách (BVPS)	31,526	24,487	24,964	26,817	26,601	24,176
P/E	5.7	5.7	6.7	7.0	8.9	201.3
P/B	0.8	0.9	0.9	1.1	0.9	0.7
P/S	0.2	0.2	0.3	0.4	0.2	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



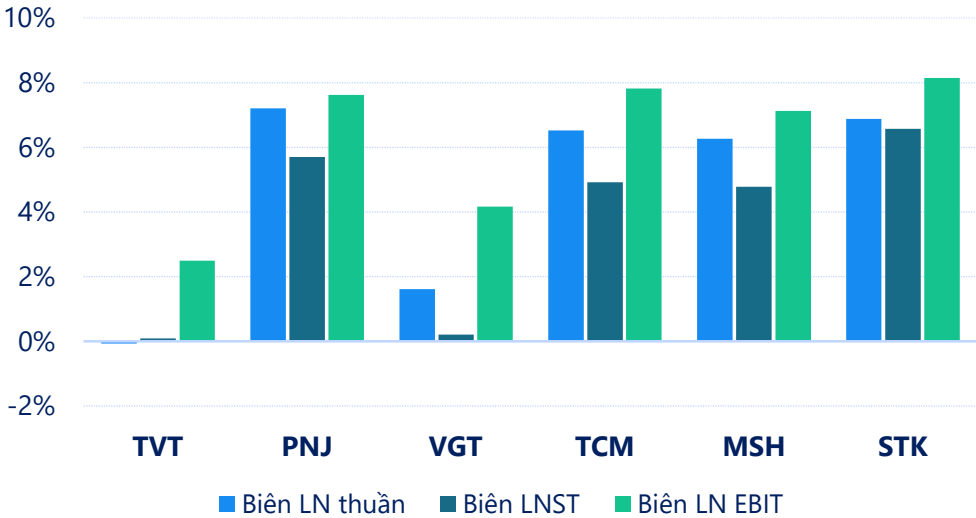
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TVT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TVT	1,293.9	-12.3%	6.0	-89.8%	0.5%	4.0%
PNJ	23,376.5	-8.6%	1,339.5	-0.1%	5.7%	5.2%
VGT	12,186.9	-14.2%	197.8	-81.6%	1.6%	7.6%
TCM	2,510	-26.2%	111	-49.7%	4.4%	6.5%
MSH	3,385	-22.7%	164	-41.5%	4.8%	6.4%
STK	1,073	-36.3%	56	-71.8%	5.2%	11.7%

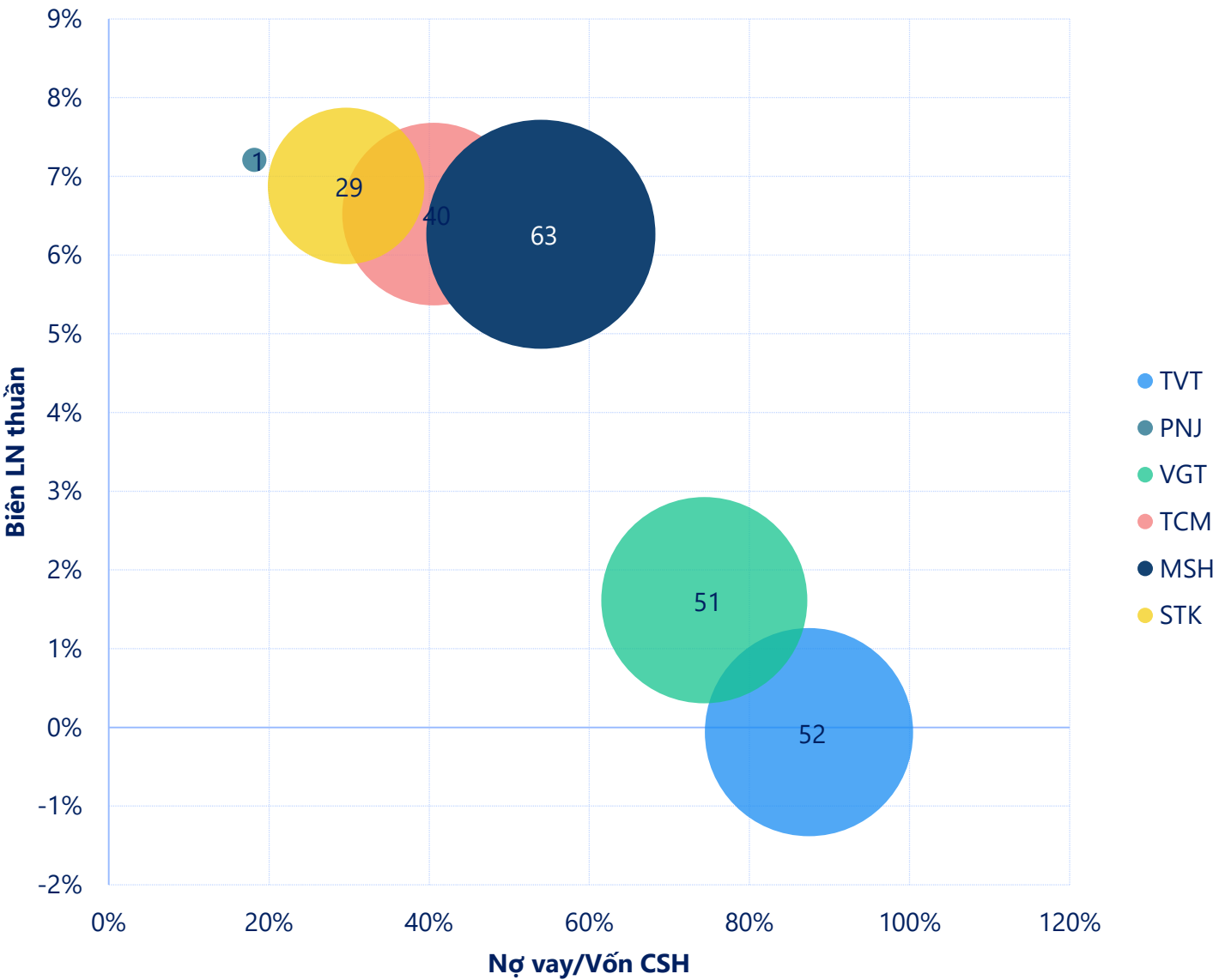
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)