

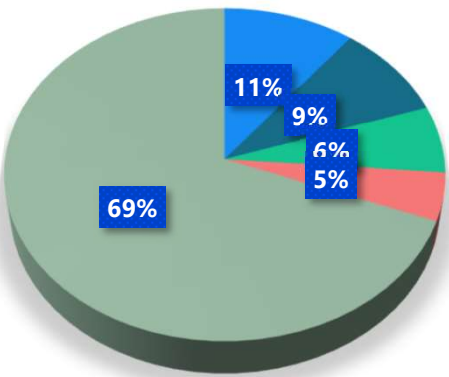
Tổng CTCP Xây dựng điện Việt Nam (HSX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	6,400 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-7.9%	-44.8%	-44.6%

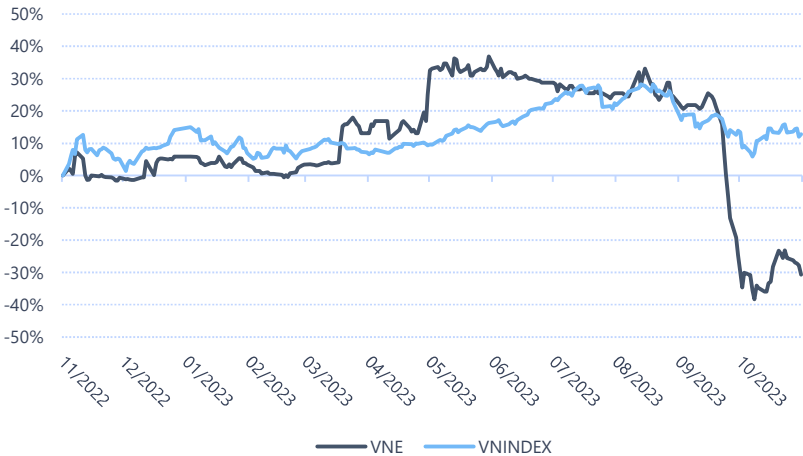
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	5,540 - 13,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	525
Số lượng CPLH (CP)	82,055,233
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,573,215
Sở hữu nước ngoài	5.85%
Beta	0.67

Cơ cấu cổ đông



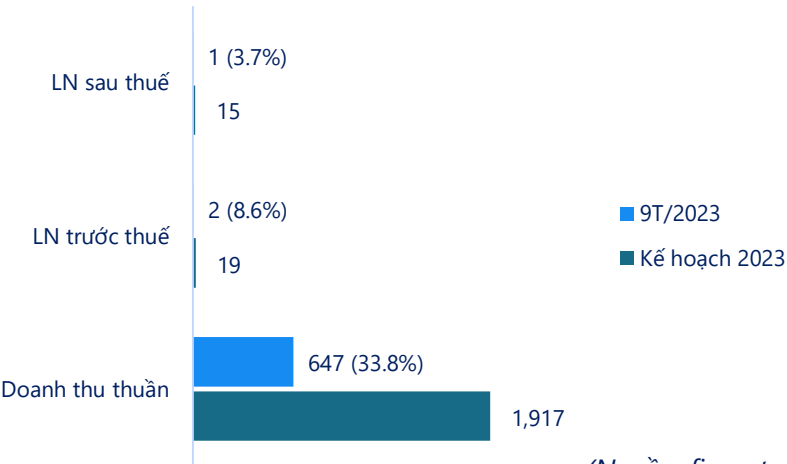
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

172.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 51.7 | -23.1%
Cùng kỳ: ↘ 152.9 | -47.0%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

647.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1,016.7 | -61.1%

LN thuần

Q3 2023

0.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 3.0 | +120.8%
Cùng kỳ: ↗ 7.2 | +107.8%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

1.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 0.6 | +59.0%

LNTT

Q3 2023

0.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 3.0 | +120.8%
Cùng kỳ: ↗ 6.9 | +108.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

1.7

tỷ VNĐ

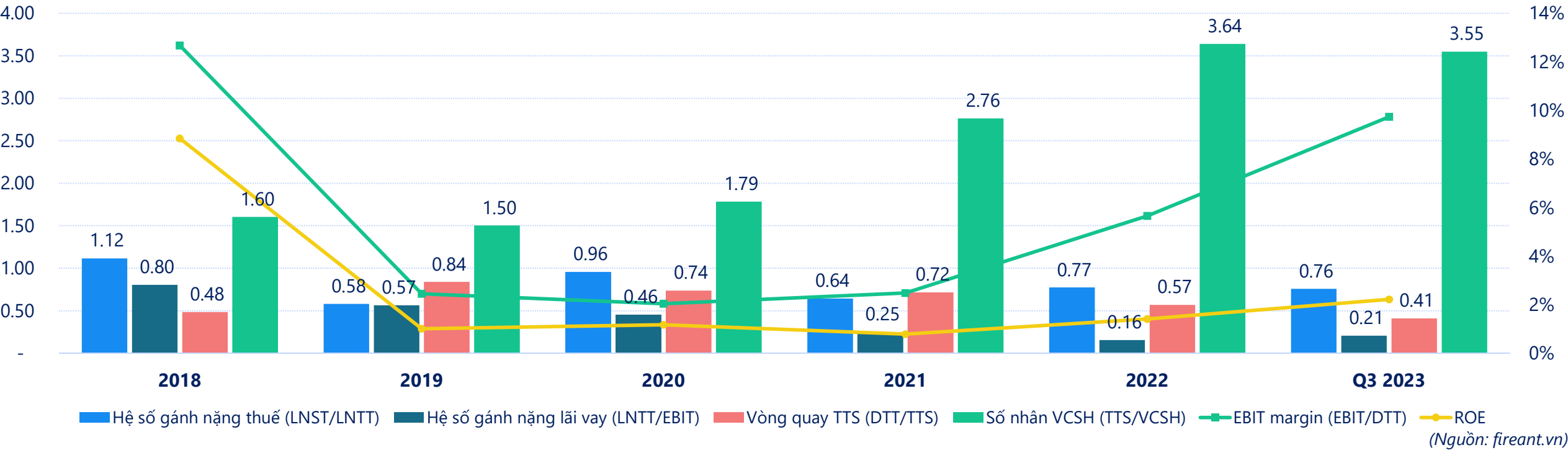
Cùng kỳ: ↗ 0.5 | +43.4%

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

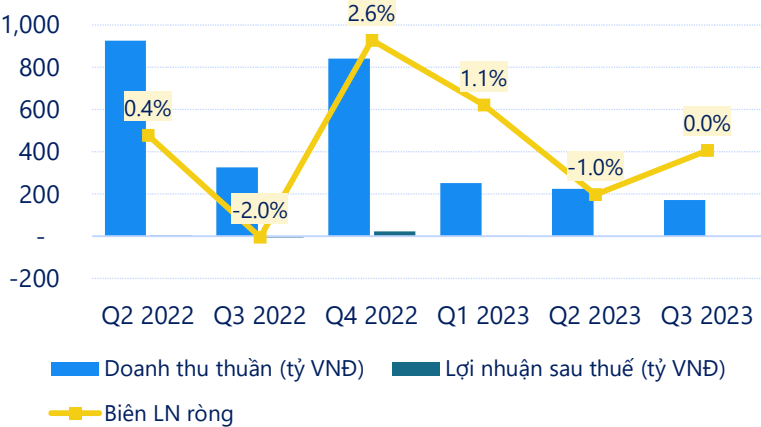
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	172.3	325.2	-47.0%	647.3	1,664.0	-61.1%	Tài sản ngắn hạn	1,838.6	2,217.8	-17.1%	51.1%
Giá vốn hàng bán	134.2	294.5	-54.4%	511.8	1,542.7	-66.8%	Tiền và tương đương tiền	94.8	158.8	-40.3%	2.6%
Lợi nhuận gộp	38.1	30.7	24.0%	135.5	121.3	11.7%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	36.9	61.6	-40.1%	1.0%
Doanh thu HĐTC	0.7	4.2	-84.4%	5.6	10.3	-45.9%	Các khoản phải thu ngắn hạn	940.4	1,308.0	-28.1%	26.1%
Chi phí tài chính	27.0	26.1	3.5%	100.2	78.7	27.4%	Hàng tồn kho	590.2	506.3	16.6%	16.4%
Chi phí lãi vay	26.9	25.4	5.6%	96.5	78.0	23.7%	Tài sản ngắn hạn khác	176.5	183.2	-3.7%	4.9%
Chi phí bán hàng	0.0	0.0	69.0%	0.3	0.4	-28.3%	Tài sản dài hạn	1,760.4	1,792.8	-1.8%	48.9%
Chi phí QLDN	11.2	15.7	-28.4%	39.3	56.8	-30.8%	Các khoản phải thu dài hạn	7.7	7.2	6.1%	0.2%
LN thuần từ HĐKD	0.5 -	6.6	107.8%	1.5	1.0	59.0%	Tài sản cố định	847.0	890.0	-4.8%	23.5%
LN khác	- 0.0	0.3	-102.4%	0.1	0.2	-35.5%	Bất động sản đầu tư	226.2	226.2	0.0%	6.3%
LN trước thuế	0.5 -	6.4	108.0%	1.7	1.2	43.4%	Tài sản dở dang dài hạn	624.0	592.2	5.4%	17.3%
Thuế TNDN	0.4	0.2	101.8%	1.4	1.4	1.9%	Đầu tư tài chính dài hạn	38.8	58.6	-33.9%	1.1%
Lợi nhuận sau thuế	0.1 -	6.6	100.9%	0.6 -	1.1	151.7%	Tài sản dài hạn khác	16.7	18.6	-10.1%	0.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	1.1 -	5.1	122.4%	4.4	1.5	195.2%	Tổng cộng tài sản	3,599.1	4,010.6	-10.3%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	2,564.5	2,976.3	-13.8%	71.3%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,771.2	2,203.2	-19.6%	49.2%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	1,020.5	1,087.3	-6.1%	28.4%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 847.8	571.7	52.3	55.4 -	76.9 -	148.5	Nợ dài hạn	793.3	773.0	2.6%	22.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 34.5	96.3	11.6 -	61.2	45.5	13.3	Nợ vay dài hạn	783.0	595.3	31.5%	21.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	880.0 -	681.6 -	10.1 -	48.9	86.0	71.3	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,034.6	1,034.3	0.0%	28.7%
Lưu chuyển tiền thuần	- 2.4 -	13.6	53.7 -	54.7	54.6 -	63.9	Vốn chủ sở hữu	1,034.6	1,034.3	0.0%	28.7%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

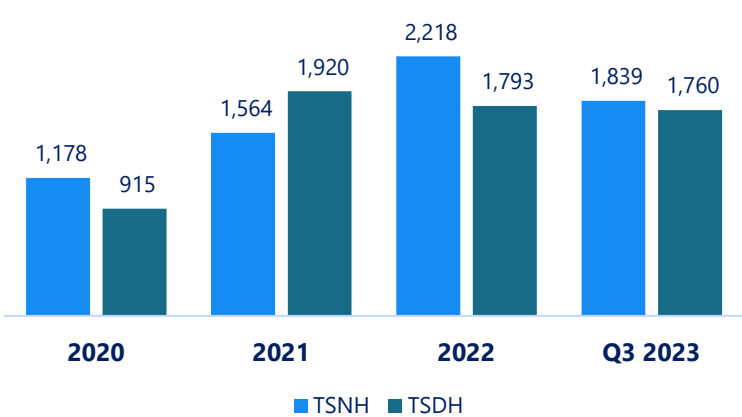
Phân tích Dupont



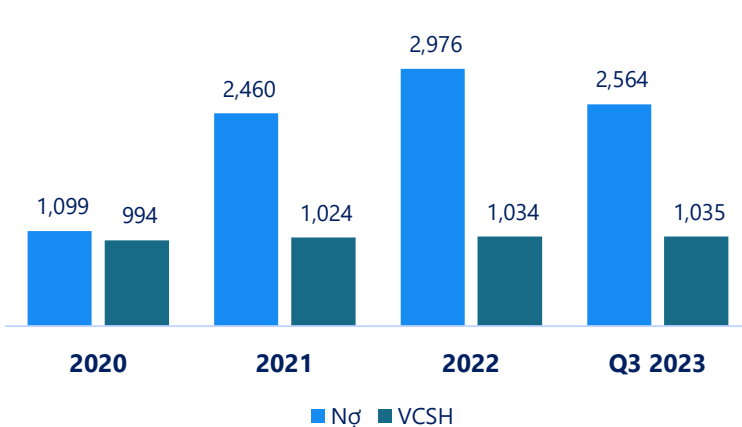
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

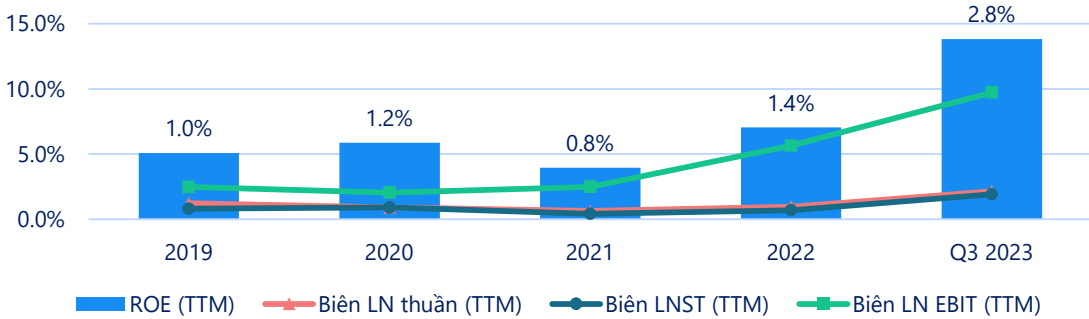


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VNE

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	12.4%	1.2%	0.9%	0.6%	1.0%	2.1%
Biên LNST (TTM)	11.4%	0.8%	0.9%	0.4%	0.7%	1.9%
Biên LN EBIT (TTM)	12.7%	2.5%	2.0%	2.5%	5.7%	9.7%
ROE (TTM)	8.8%	1.0%	1.2%	0.8%	1.4%	2.8%
ROA (TTM)	5.5%	0.7%	0.7%	0.3%	0.4%	0.8%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	104.4	79.5	125.8	122.0	144.9	176.7
Số ngày nắm giữ HTK	51.4	40.8	45.4	32.1	61.2	123.2
Số ngày phải trả NCC	32.9	15.0	54.6	82.7	92.5	66.7
Vòng quay TSCĐ	5.9	13.7	13.6	9.5	3.5	1.4
Vòng quay TTS	753.8	435.0	494.9	509.1	641.2	894.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	1.6	1.1	0.7	1.0	1.0
Khả năng TT nhanh	1.1	1.2	0.9	0.6	0.7	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.1	0.0	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	5.1	2.3	1.8	1.3	1.2	1.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,030	121	141	97	177	347
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,288	11,337	11,398	11,612	11,616	11,663
P/E	3.8	30.0	43.0	159.3	51.6	32.5
P/B	0.3	0.3	0.5	1.3	0.8	1.0
P/S	0.4	0.2	0.4	0.6	0.3	0.6

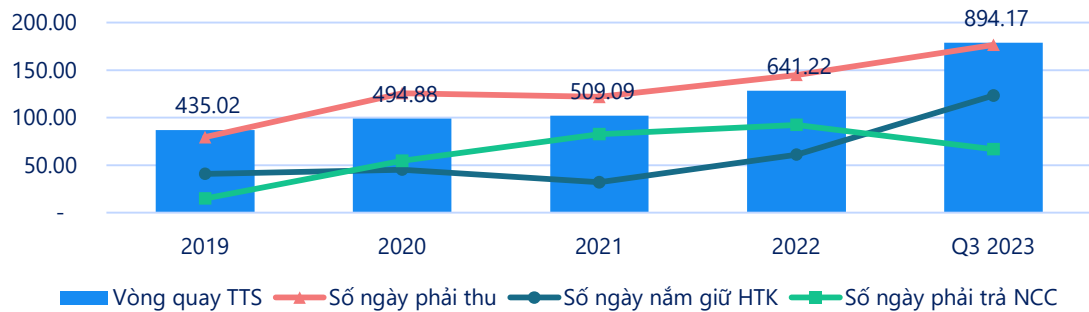
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



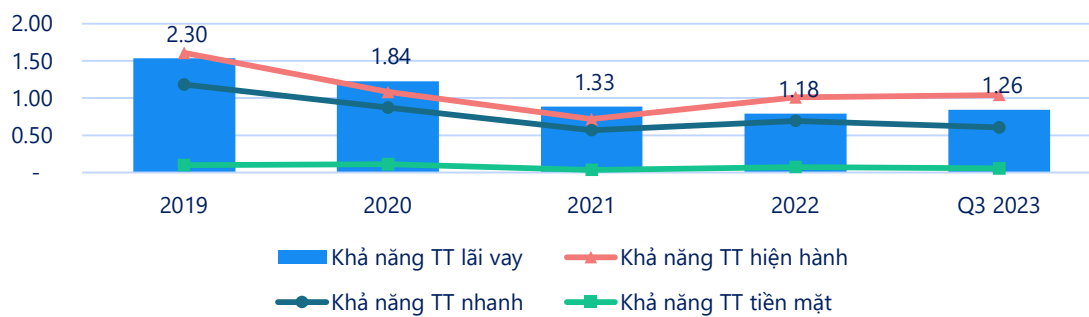
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

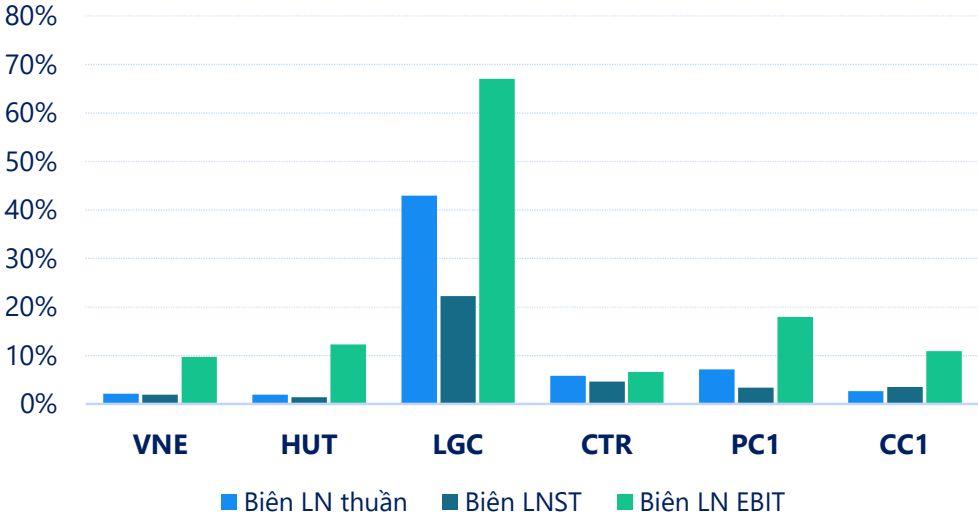
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VNE

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VNE	647.3	-61.1%	0.6	151.7%	0.1%	-0.1%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

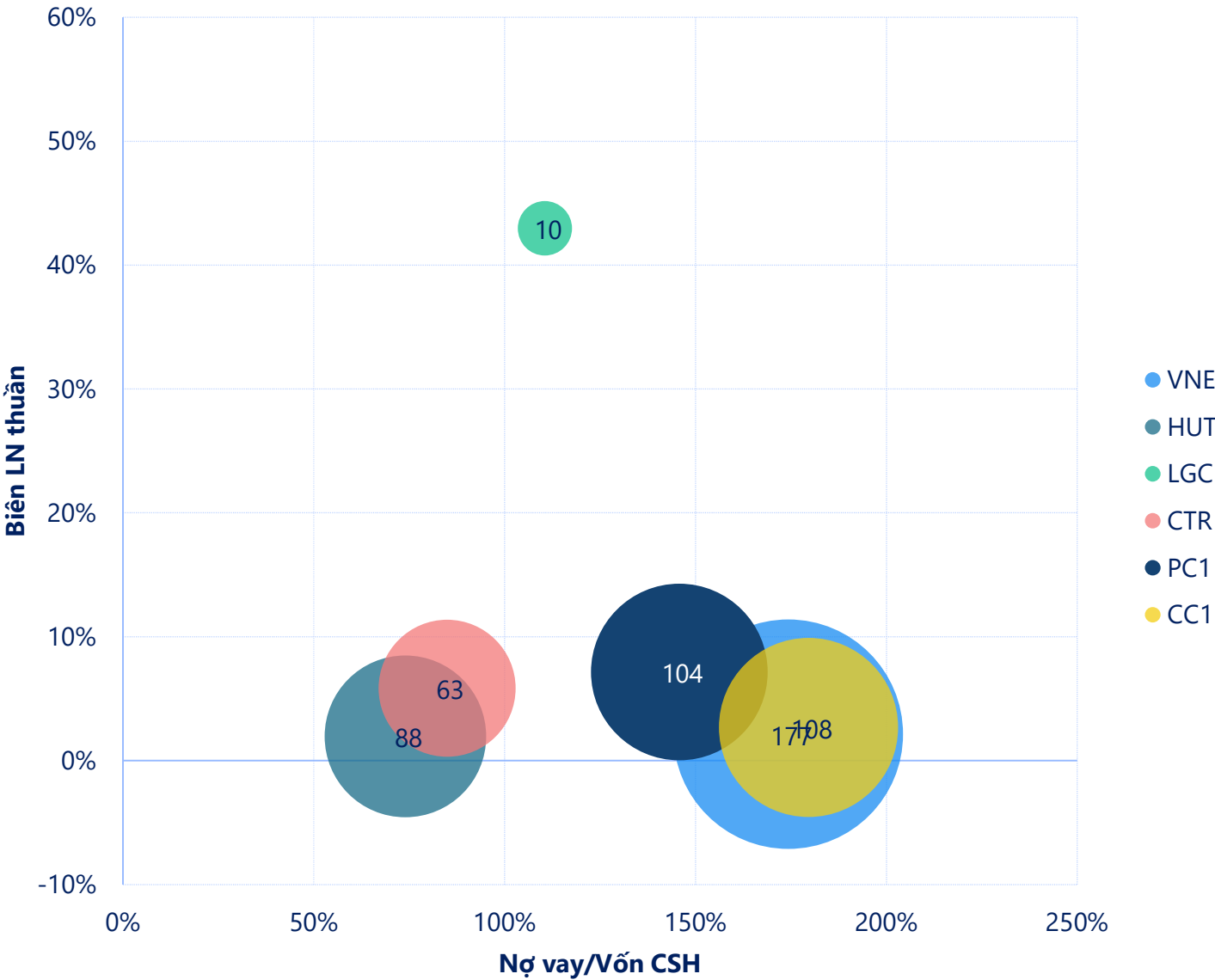
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)