

CTCP Du lịch Thành Thành Công (HSX)

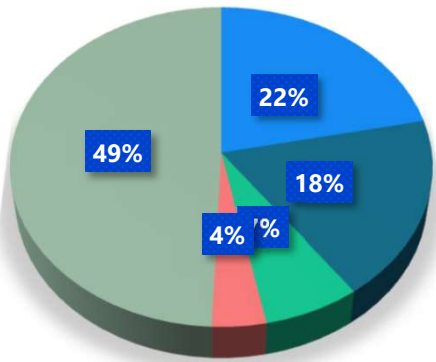
Ngành: Du lịch và giải trí

Giá	8,000 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.5%	-11.1%	-7.4%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,630 - 10,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	778
Số lượng CPLH (CP)	97,276,608
KLGD BQ 20 phiên (CP)	7,960
Sở hữu nước ngoài	0.56%
Beta	0.24

- CTCP Giao dịch hàng hóa Sơn Tín
- CTCP Khu công nghiệp Thành Thành Công
- Công ty TNHH MTV Đường TTC Biên Hòa - Đồng Nai
- Vũ Quốc Vương
- Khác

Cơ cấu cổ đông



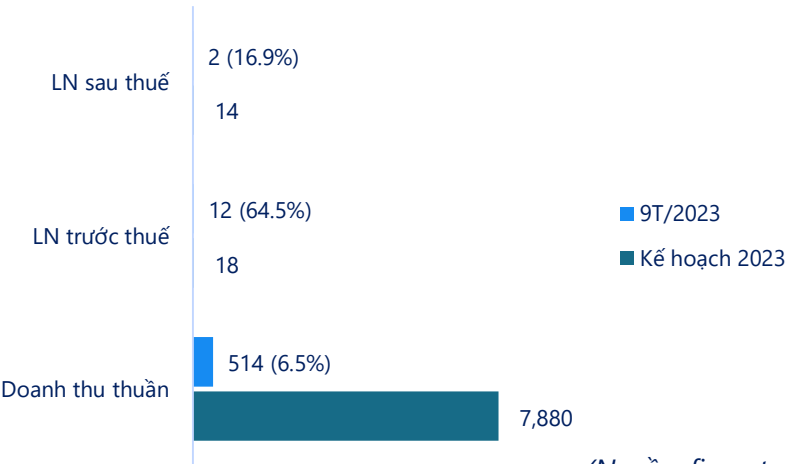
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

207.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 40.9 | +24.5%

Cùng kỳ: ↗ 4.9 | +2.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

514.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 63.1 | +14.0%

LN thuần

Q3 2023

3.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 13.5 | -81.8%

Cùng kỳ: ↘ 1.1 | -25.9%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

13.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.1 | +9.0%

LNTT

Q3 2023

2.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 13.5 | -81.8%

Cùng kỳ: ↘ 1.6 | -37.2%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

11.6

tỷ VNĐ

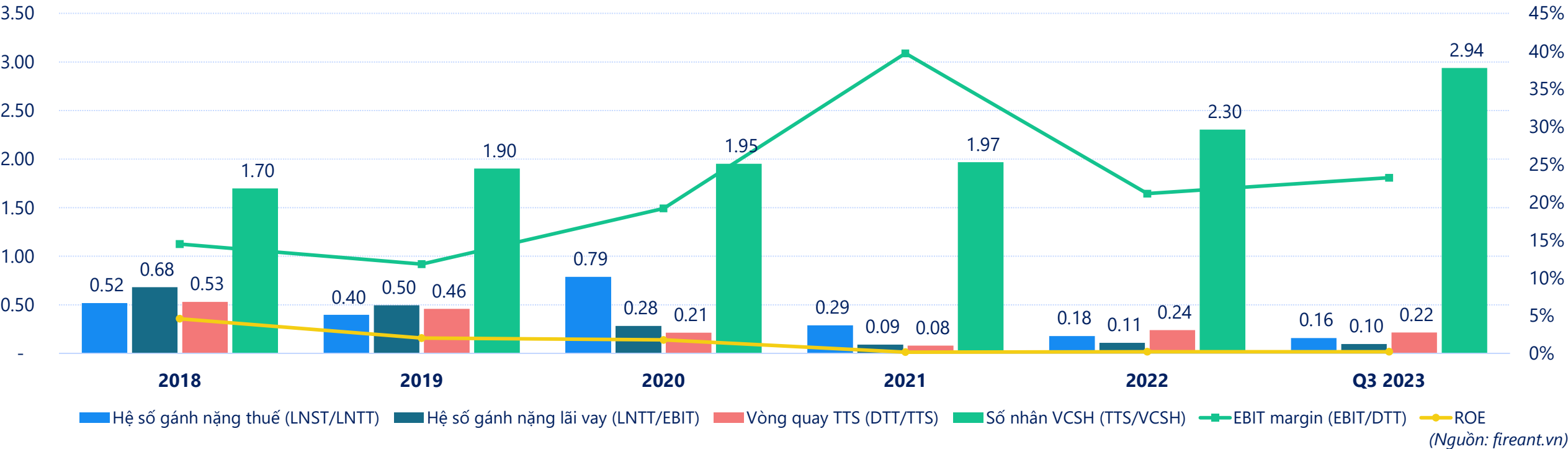
Cùng kỳ: ↗ 1.5 | +14.9%

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

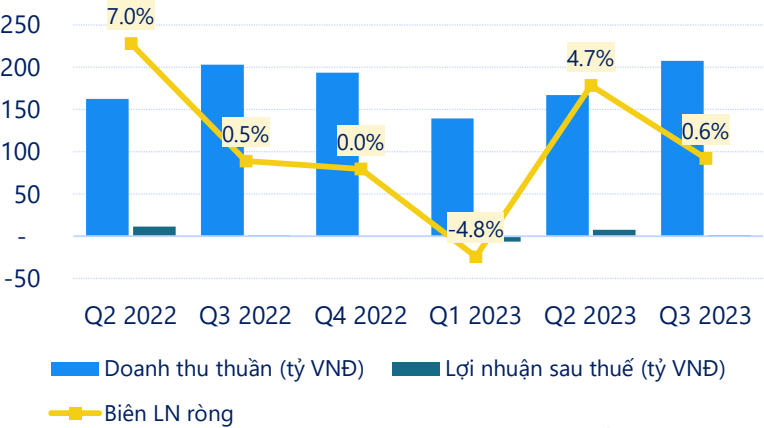
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	207.9	203.0	2.4%	514.2	451.1	14.0%	Tài sản ngắn hạn	659.3	731.6	-9.9%	17.5%
Giá vốn hàng bán	136.7	138.6	-1.4%	351.5	307.6	14.3%	Tiền và tương đương tiền	74.3	77.5	-4.2%	2.0%
Lợi nhuận gộp	71.2	64.3	10.7%	162.7	143.5	13.4%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.0	0.0	0.0%	0.0%
Doanh thu HĐTC	12.1	4.2	183.8%	58.3	59.0	-1.2%	Các khoản phải thu ngắn hạn	471.1	630.8	-25.3%	12.5%
Chi phí tài chính	46.3	31.4	47.3%	124.0	103.2	20.2%	Hàng tồn kho	10.1	9.7	4.2%	0.3%
Chi phí lãi vay	43.4	29.1	49.0%	117.1	84.7	38.3%	Tài sản ngắn hạn khác	103.9	13.6	662.4%	2.8%
Chi phí bán hàng	7.2	7.9	-9.7%	23.0	21.9	5.1%	Tài sản dài hạn	3,101.9	2,115.6	46.6%	82.5%
Chi phí QLDN	27.6	26.3	4.8%	70.2	68.7	2.2%	Các khoản phải thu dài hạn	99.6	100.4	-0.8%	2.6%
LN thuần từ HĐKD	3.0	4.1	-25.9%	13.1	12.0	9.0%	Tài sản cố định	2,105.9	889.2	136.8%	56.0%
LN khác	- 0.2	0.3	-172.6%	- 1.5	- 1.9	22.5%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	2.8	4.4	-37.2%	11.6	10.1	14.9%	Tài sản dở dang dài hạn	332.9	610.1	-45.4%	8.9%
Thuế TNDN	1.4	3.4	-57.8%	9.7	7.6	27.4%	Đầu tư tài chính dài hạn	521.6	477.3	9.3%	13.9%
Lợi nhuận sau thuế	1.3	1.0	35.1%	2.4	3.1	-22.4%	Tài sản dài hạn khác	41.9	38.6	8.6%	1.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	1.5	1.2	24.1%	2.7	2.3	17.5%	Tổng cộng tài sản	3,761.2	2,847.2	32.1%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	2,643.1	1,731.5	52.6%	70.3%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	642.0	596.2	7.7%	17.1%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	318.3	310.0	2.7%	8.5%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	39.5	- 55.4	167.3	- 11.8	- 40.8	- 16.8	Nợ dài hạn	2,001.1	1,135.3	76.3%	53.2%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 227.9	44.9	- 138.9	- 52.5	- 144.3	- 505.9	Nợ vay dài hạn	1,769.4	1,009.0	75.4%	47.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	39.4	- 23.1	- 57.0	52.2	172.0	544.6	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,118.1	1,115.7	0.2%	29.7%
Lưu chuyển tiền thuần	- 148.9	- 33.6	- 28.5	- 12.0	- 13.1	21.9	Vốn chủ sở hữu	1,118.1	1,115.7	0.2%	29.7%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

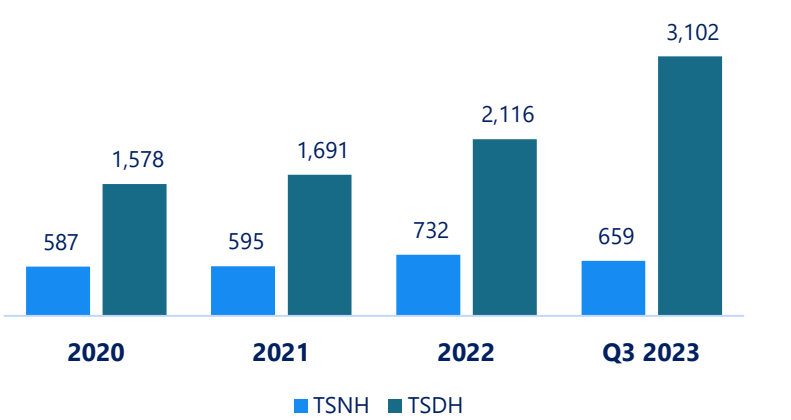
Phân tích Dupont



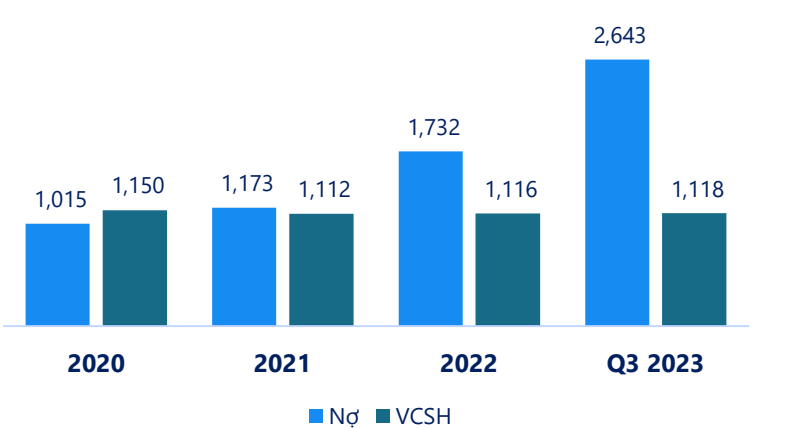
DT thuần và LN ròng



Tài sản



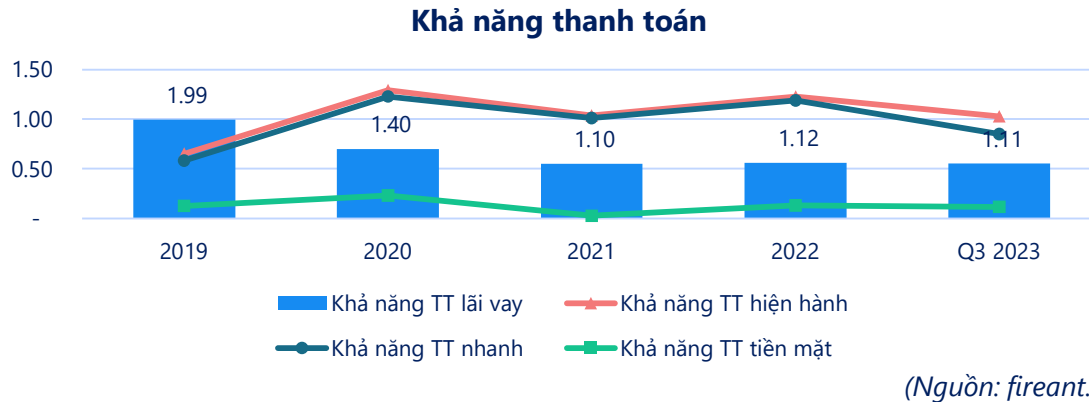
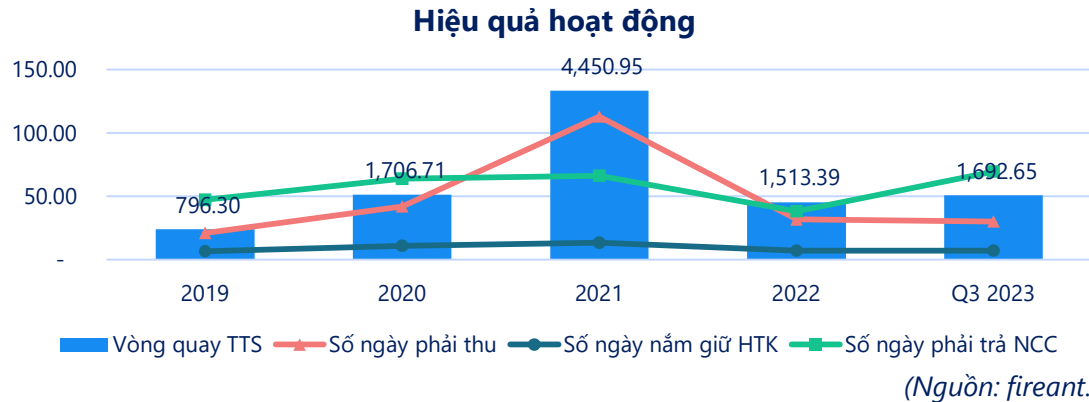
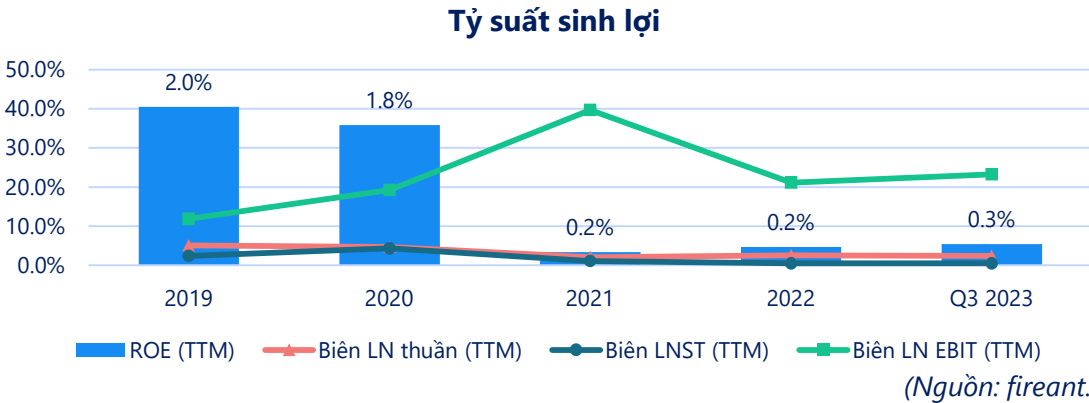
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	9.4%	5.1%	4.6%	2.0%	2.5%	2.3%
Biên LNST (TTM)	5.1%	2.3%	4.3%	1.0%	0.4%	0.4%
Biên LN EBIT (TTM)	14.5%	11.8%	19.2%	39.7%	21.1%	23.2%
ROE (TTM)	4.6%	2.0%	1.8%	0.2%	0.2%	0.3%
ROA (TTM)	2.7%	1.1%	0.9%	0.1%	0.1%	0.1%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	19.8	21.1	42.0	113.0	31.7	30.1
Số ngày nắm giữ HTK	7.0	6.7	11.0	13.4	7.2	7.1
Số ngày phải trả NCC	42.2	47.3	63.9	66.3	38.1	69.6
Vòng quay TSCĐ	1.1	0.8	0.4	0.2	0.7	0.5
Vòng quay TTS	686.1	796.3	1,706.7	4,451.0	1,513.4	1,692.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	0.7	1.3	1.0	1.2	1.0
Khả năng TT nhanh	1.4	0.6	1.2	1.0	1.2	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.2	0.0	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	3.1	2.0	1.4	1.1	1.1	1.1
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	559	229	203	20	27	31
Giá trị sổ sách (BVPS)	9,113	8,071	9,261	9,157	9,404	9,472
P/E	36.6	87.2	81.1	707.0	361.0	285.5
P/B	2.2	2.5	1.8	1.5	1.0	0.9
P/S	1.7	1.9	3.5	7.4	1.5	1.2

(Nguồn: fireant.vn)



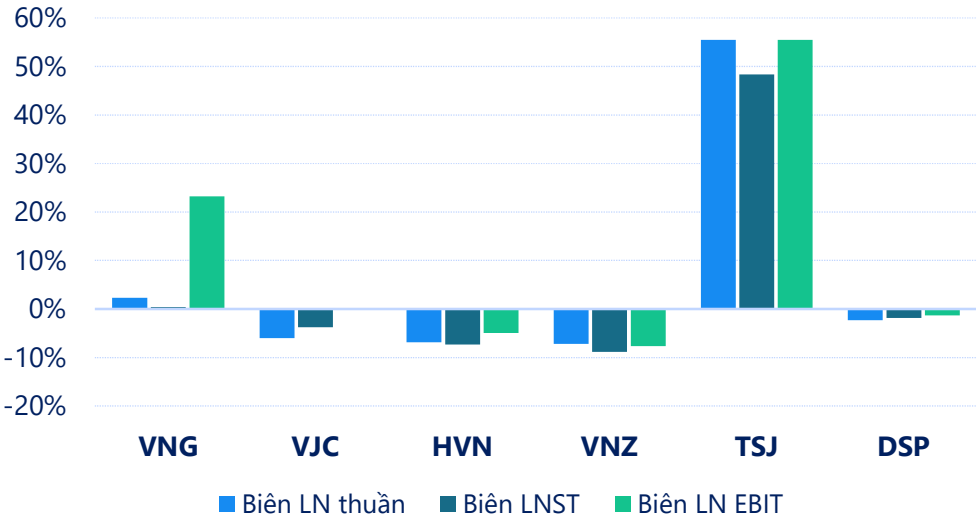
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VNG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VNG	514.2	14.0%	2.4	-22.4%	0.5%	0.7%
VJC	43,737.8	58.8%	192.0	2.4%	0.4%	0.7%
HVN	67,627.8	32.3% -	3,535.2	54.6%	-5.2%	-15.2%
VNZ	6,431	11.6% -	465	39.2%	-7.2%	-13.3%
TSJ	107	15.1%	64	153.2%	60.0%	27.3%
DSP	176	-3.7%	18	193.4%	10.3%	-10.7%

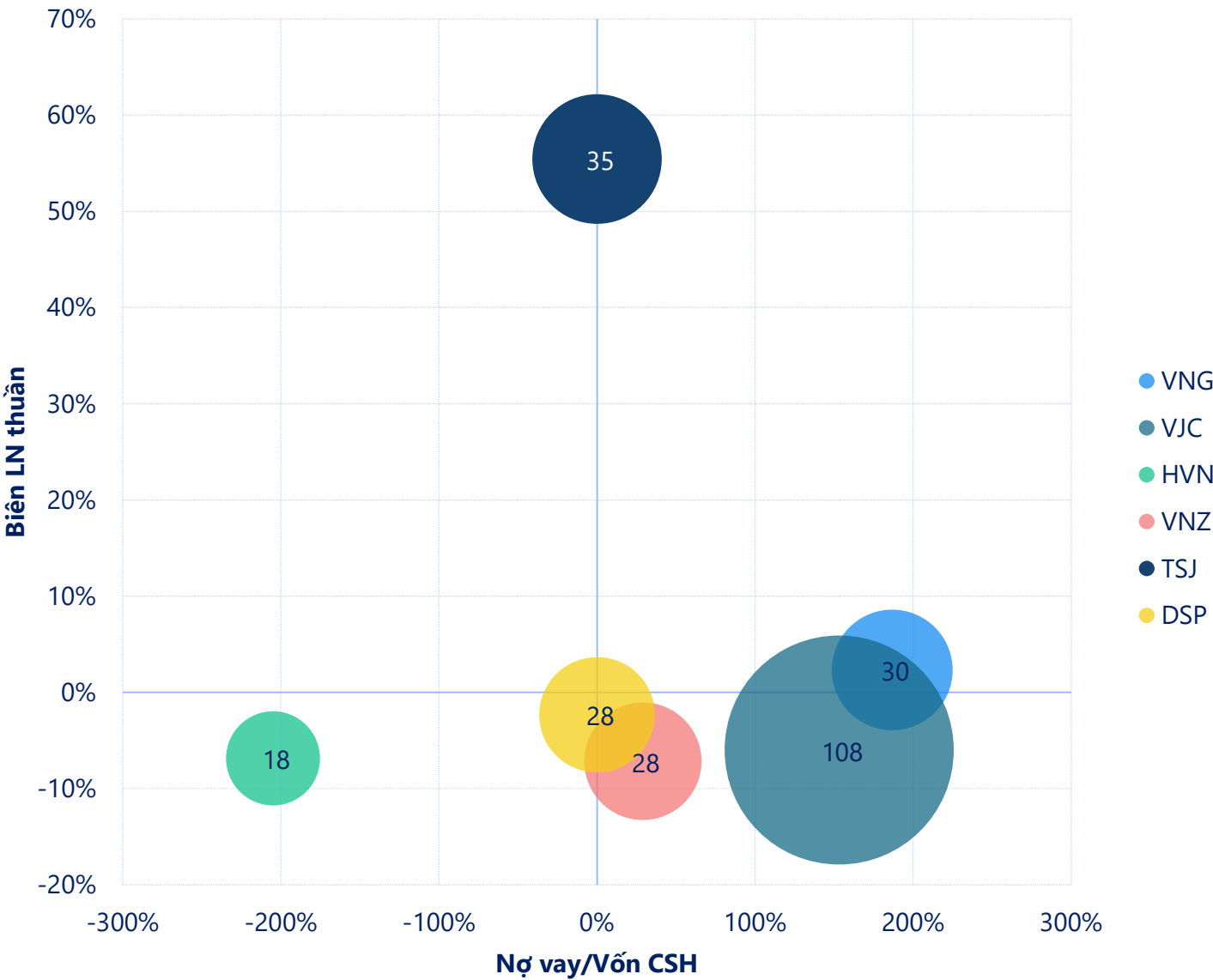
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)