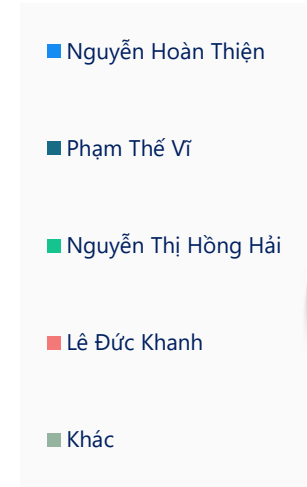


CTCP Sản xuất kinh doanh Dược và Trang thiết bị Y tế Việt Mỹ (HNX)

Ngành: Thiết bị và dịch vụ y tế

Giá	3,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.6%	-21.3%	-17.8%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	3,100 - 5,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	472
Số lượng CPLH (CP)	131,105,650
KLGD BQ 20 phiên (CP)	743,455
Sở hữu nước ngoài	0.51%
Beta	1.21

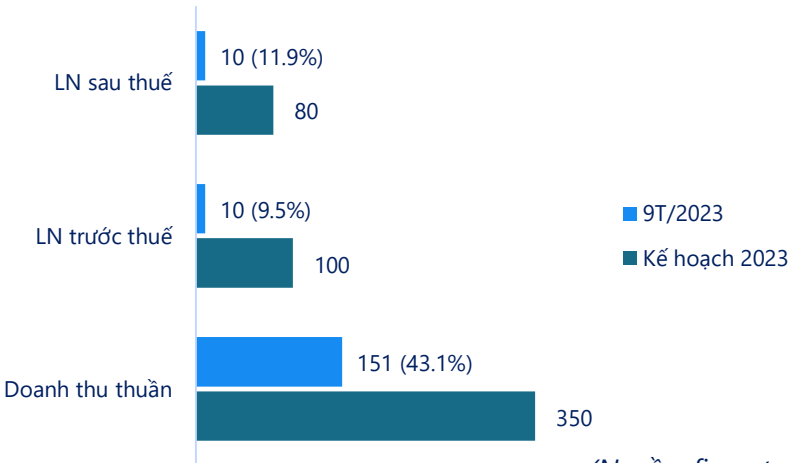


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

52.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 1.9 | -3.5%

Cùng kỳ: ↘ 43.1 | -44.9%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

150.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 72.1 | -32.4%

LN thuần

Q3 2023

6.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.6 | +226.5%

Cùng kỳ: ↗ 0.0 | +0.3%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

11.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 31.4 | -73.4%

LNTT

Q3 2023

4.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.6 | +226.5%

Cùng kỳ: ↘ 1.5 | -23.9%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

9.5

tỷ VNĐ

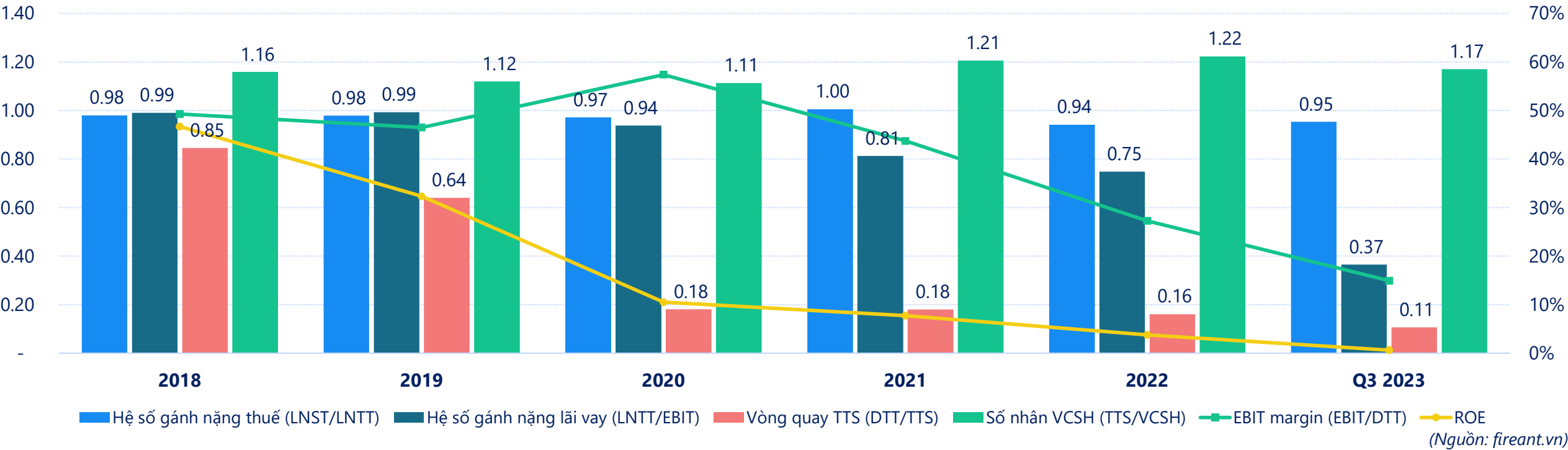
Cùng kỳ: ↘ 45.0 | -82.5%

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

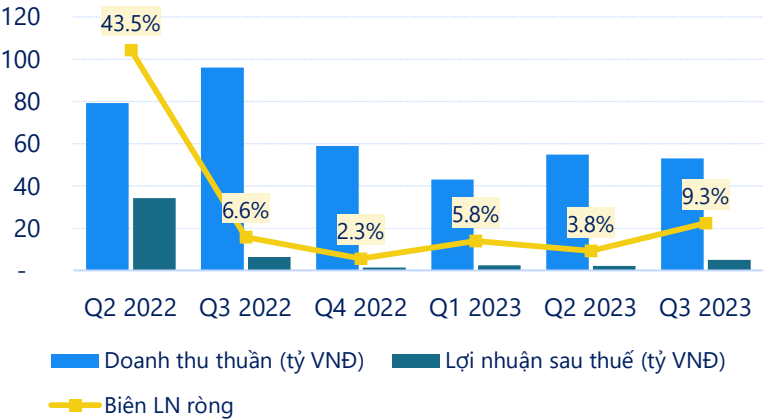
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	52.9	96.0	-44.9%	150.7	222.9	-32.4%	Tài sản ngắn hạn	1,582.2	1,484.0	6.6%	80.3%
Giá vốn hàng bán	37.8	81.2	-53.4%	112.8	155.2	-27.3%	Tiền và tương đương tiền	81.9	73.1	12.1%	4.2%
Lợi nhuận gộp	15.1	14.9	1.7%	37.9	67.7	-44.0%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	20.0	-	-	1.0%
Doanh thu HĐTC	0.4	1.2	-64.2%	1.5	2.5	-41.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,146.4	1,162.5	-1.4%	58.2%
Chi phí tài chính	5.4	5.3	1.8%	15.7	15.9	-1.3%	Hàng tồn kho	327.4	238.5	37.3%	16.6%
Chi phí lãi vay	5.2	1.3	285.5%	14.9	11.6	28.7%	Tài sản ngắn hạn khác	6.4	9.9	-35.3%	0.3%
Chi phí bán hàng	0.1	0.2	-66.8%	2.0	0.4	421.9%	Tài sản dài hạn	389.2	517.9	-24.9%	19.7%
Chi phí QLDN	3.5	4.0	-12.9%	10.3	11.1	-7.3%	Các khoản phải thu dài hạn	103.4	103.4	0.0%	5.2%
LN thuần từ HĐKD	6.6	6.6	0.3%	11.4	42.8	-73.4%	Tài sản cố định	172.9	173.0	0.0%	8.8%
LN khác	- 1.7 -	0.1	-1331.7%	1.8	11.8	-115.7%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	4.9	6.5	-23.9%	9.5	54.6	-82.5%	Tài sản dở dang dài hạn	109.7	238.9	-54.1%	5.6%
Thuế TNDN	-	0.1	-100.0%	0.0	0.8	-97.4%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	4.9	6.3	-22.4%	9.5	53.8	-82.3%	Tài sản dài hạn khác	3.2	2.7	20.2%	0.2%
LNST của CĐ công ty mẹ	4.9	6.0	-19.4%	10.1	52.2	-80.6%	Tổng cộng tài sản	1,971.4	2,001.9	-1.5%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	284.2	325.1	-12.6%	14.4%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	149.4	188.9	-20.9%	7.6%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	31.8	36.4	-12.6%	1.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 27.7 -	214.8	117.2	55.3	67.4	56.4	Nợ dài hạn	134.8	136.2	-1.1%	6.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	16.5	8.6	16.7	24.5	49.5	57.0	Nợ vay dài hạn	134.8	134.2	0.5%	6.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	396.8	4.8	1.8	0.0	0.5	4.0	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,687.2	1,676.8	0.6%	85.6%
Lưu chuyển tiền thuần	385.6	211.0	135.7	30.8	18.5	3.4	Vốn chủ sở hữu	1,687.2	1,676.8	0.6%	85.6%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

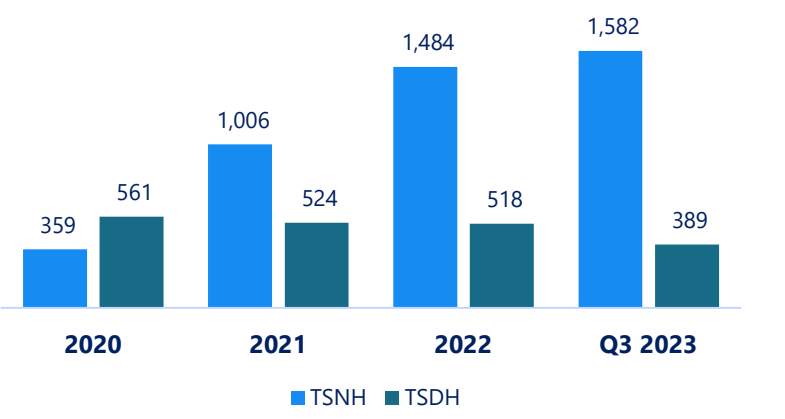
Phân tích Dupont



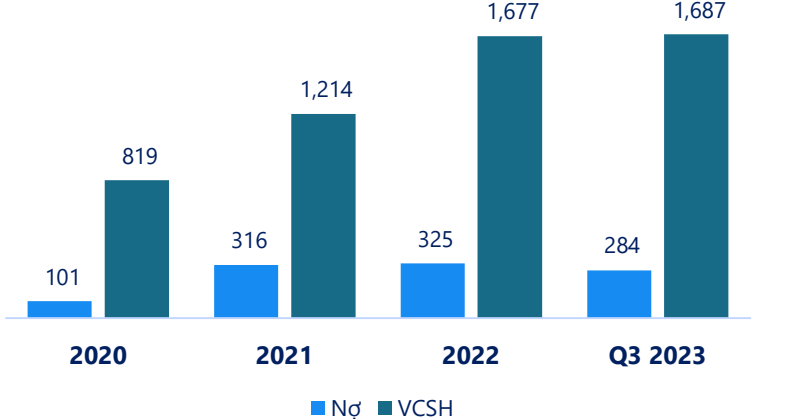
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

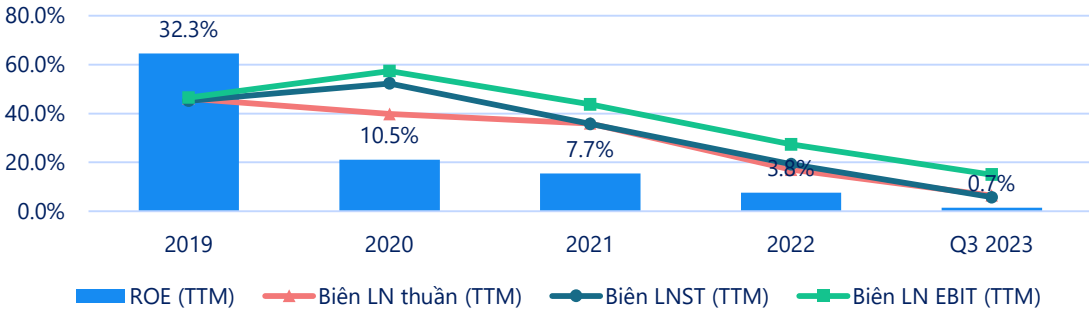


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - AMV

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	48.8%	46.1%	39.8%	35.9%	16.9%	6.4%
Biên LNST (TTM)	47.7%	45.1%	52.2%	35.7%	19.2%	5.7%
Biên LN EBIT (TTM)	49.2%	46.5%	57.4%	43.7%	27.3%	14.9%
ROE (TTM)	46.7%	32.3%	10.5%	7.7%	3.8%	0.7%
ROA (TTM)	40.3%	28.9%	9.4%	6.4%	3.1%	0.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	75.2	71.0	143.2	157.8	218.5	348.6
Số ngày nắm giữ HTK	19.4	18.2	118.7	569.8	495.4	639.5
Số ngày phải trả NCC	54.2	41.0	69.5	29.8	134.5	29.0
Vòng quay TSCĐ	11.4	6.6	2.5	2.0	1.7	1.2
Vòng quay TTS	432.0	570.5	2,019.5	2,029.0	2,262.9	3,421.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	5.4	4.1	5.4	6.4	7.9	10.6
Khả năng TT nhanh	5.1	3.4	4.6	4.4	6.5	8.4
Khả năng TT tiền mặt	1.4	0.3	0.4	0.2	0.4	0.5
Khả năng TT lãi vay	96.2	125.3	16.0	5.3	4.0	1.6
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	7,933	5,791	2,229	864	417	90
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,280	18,314	19,195	12,304	11,978	11,986
P/E	4.8	4.2	9.5	16.7	7.9	44.2
P/B	2.2	1.3	1.1	1.2	0.3	0.3
P/S	2.3	1.6	5.0	5.5	1.4	2.5

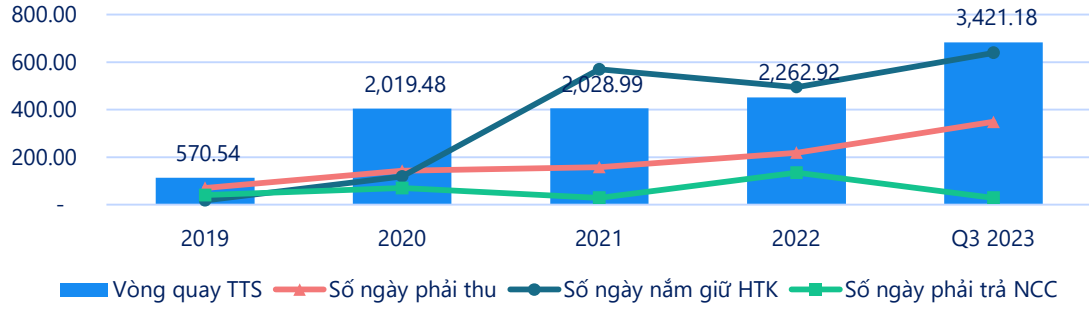
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



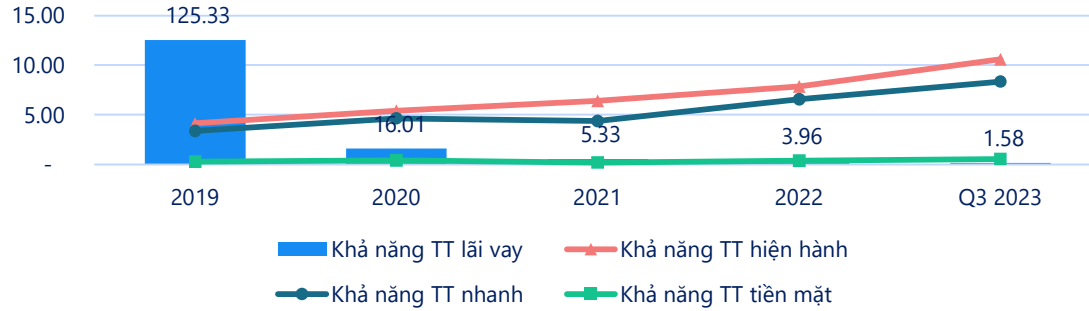
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

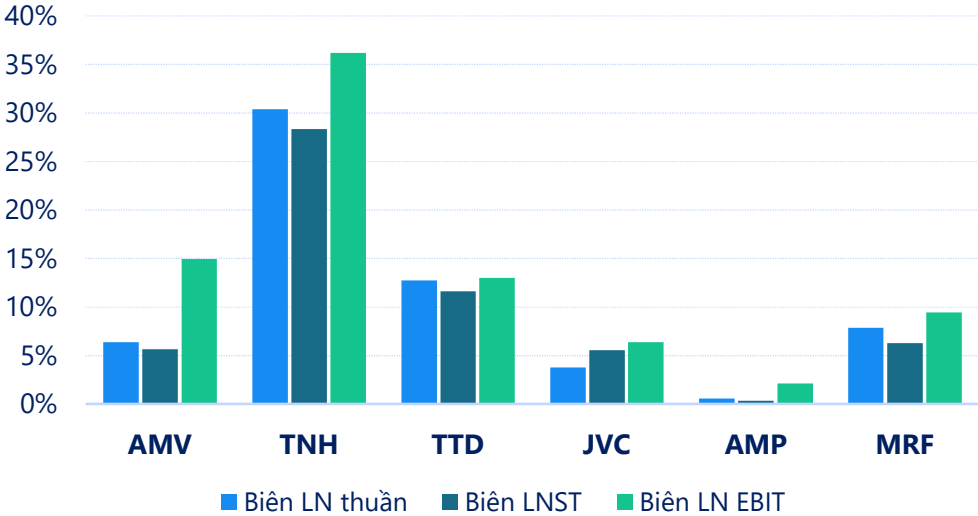
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - AMV

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
AMV	150.7	-32.4%	9.5	-82.3%	6.3%	24.1%
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%
JVC	381	14.1%	28	158.9%	7.4%	3.3%
AMP						
MRF						

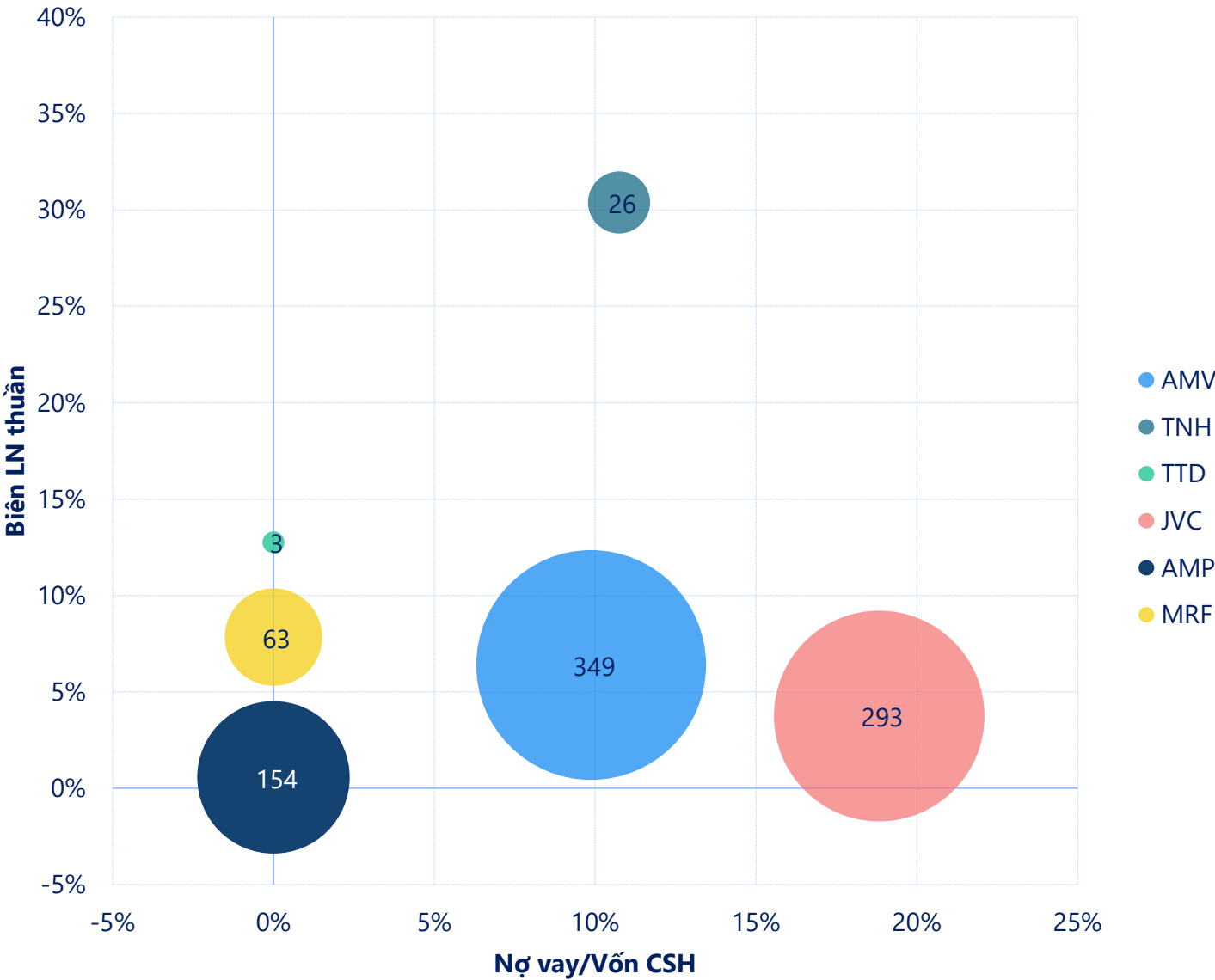
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)