

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

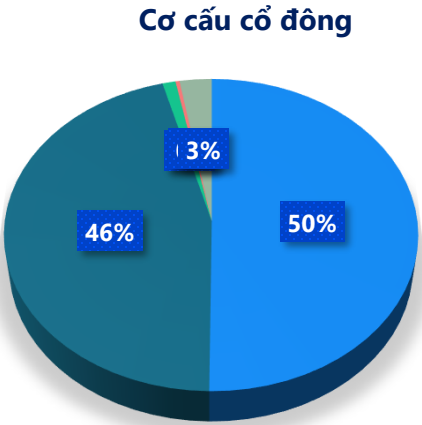
CTCP Viễn thông FPT (UPCOM)

Ngành: Viễn thông cố định

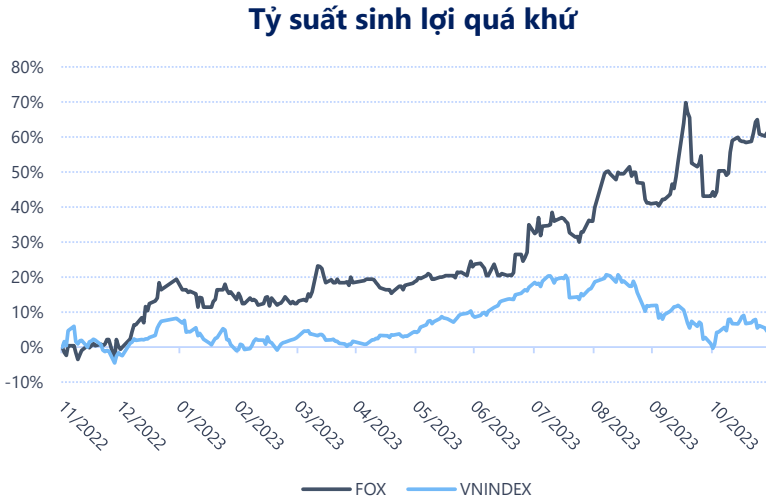
Giá	51,800 VNĐ		
(28/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	12.0%	20.6%	36.0%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	30,366 - 57,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	25,512
Số lượng CPLH (CP)	492,509,164
KLGD BQ 20 phiên (CP)	50,000
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	0.66

- Tổng Công ty Đầu tư và kinh doanh vốn Nhà nước
- CTCP FPT
- CTCP HNT
- Trương Thị Thanh Thanh
- Khác

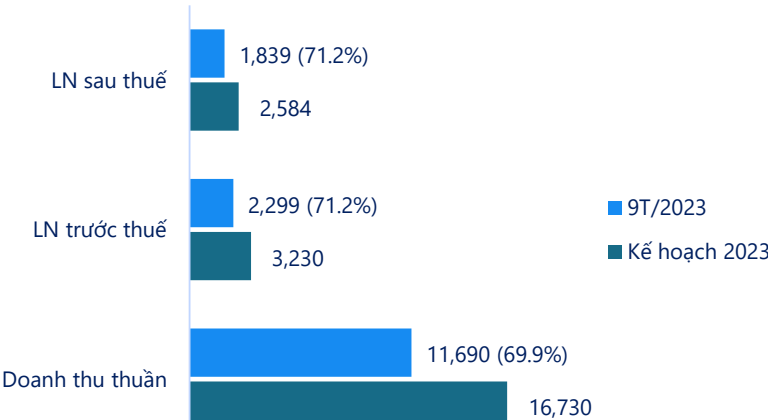


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

4,008.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 116.7 | +3.0%

Cùng kỳ: ↗ 277.9 | +7.4%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

11,690.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 883.2 | +8.2%

LN thuần
Q3 2023

778.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 10.5 | -1.3%

Cùng kỳ: ↗ 55.1 | +7.6%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

2,289.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 108.7 | +5.0%

LNTT
Q3 2023

784.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 10.5 | -1.3%

Cùng kỳ: ↗ 61.1 | +8.5%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

2,298.7

tỷ VNĐ

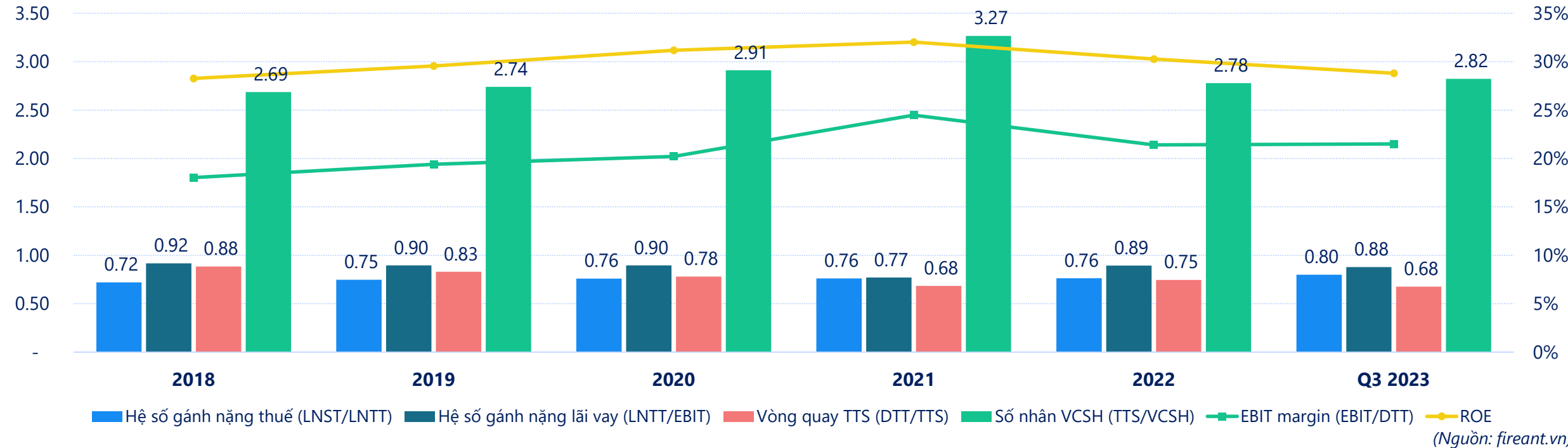
Cùng kỳ: ↗ 130.0 | +6.0%

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

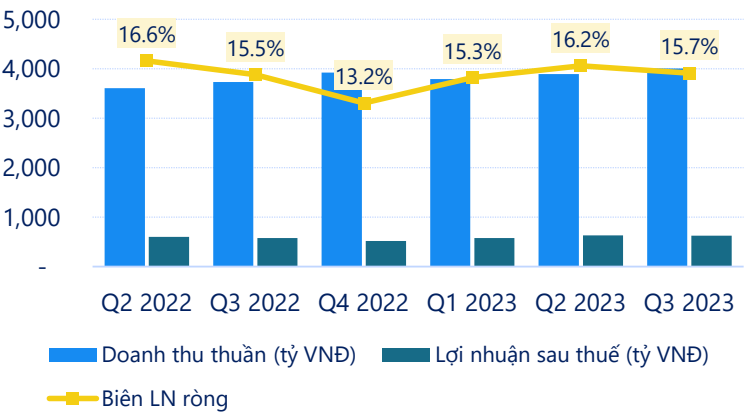
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	4,008.4	3,730.6	7.4%	11,690.4	10,807.3	8.2%	Tài sản ngắn hạn	15,059.2	10,099.2	49.1%	63.6%
Giá vốn hàng bán	2,080.2	1,921.2	8.3%	6,329.5	5,497.6	15.1%	Tiền và tương đương tiền	230.2	1,418.7	-83.8%	1.0%
Lợi nhuận gộp	1,928.3	1,809.4	6.6%	5,360.9	5,309.7	1.0%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	11,946.3	5,856.8	104.0%	50.5%
Doanh thu HĐTC	274.6	204.0	34.6%	633.6	585.7	8.2%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,787.0	1,357.7	31.6%	7.5%
Chi phí tài chính	170.6	120.1	42.0%	360.6	345.9	4.2%	Hàng tồn kho	900.5	1,117.6	-19.4%	3.8%
Chi phí lãi vay	155.6	89.8	73.3%	333.2	259.1	28.6%	Tài sản ngắn hạn khác	195.1	348.4	-44.0%	0.8%
Chi phí bán hàng	573.4	509.4	12.5%	1,572.1	1,469.5	7.0%	Tài sản dài hạn	8,611.3	8,326.3	3.4%	36.4%
Chi phí QLDN	680.6	660.7	3.0%	1,772.4	1,899.1	-6.7%	Các khoản phải thu dài hạn	27.1	35.1	-22.8%	0.1%
LN thuần từ HĐKD	778.3	723.2	7.6%	2,289.5	2,180.8	5.0%	Tài sản cố định	5,933.7	5,610.4	5.8%	25.1%
LN khác	6.2	0.2	4009.1%	9.2	12.1	175.8%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	784.5	723.4	8.5%	2,298.7	2,168.6	6.0%	Tài sản dở dang dài hạn	391.0	359.4	8.8%	1.7%
Thuế TNDN	157.0	144.5	8.6%	462.9	423.8	9.2%	Đầu tư tài chính dài hạn	6.2	6.2	0.0%	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	627.5	578.9	8.4%	1,839.2	1,739.6	5.7%	Tài sản dài hạn khác	2,253.3	2,315.2	-2.7%	9.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	612.8	549.8	11.4%	1,810.7	1,655.9	9.3%	Tổng cộng tài sản	23,670.4	18,425.6	28.5%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	14,938.7	10,505.9	42.2%	63.1%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	14,898.8	10,426.6	42.9%	62.9%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	9,969.8	5,140.5	93.9%	42.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	844.0	872.5	555.8	78.2	971.7	1,108.0	Nợ dài hạn	40.0	79.2	-49.6%	0.2%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 1,098.9	983.2	5,202.7	- 357.9	- 4,821.0	- 1,936.5	Nợ vay dài hạn	-	40.0	-100.0%	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	253.8	- 1,887.9	- 4,662.0	- 912.2	3,785.5	890.8	Nguồn vốn chủ sở hữu	8,731.7	7,919.7	10.3%	36.9%
Lưu chuyển tiền thuần	- 1.1	- 32.2	1,096.5	- 1,191.9	- 63.8	62.4	Vốn chủ sở hữu	8,731.7	7,919.7	10.3%	36.9%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

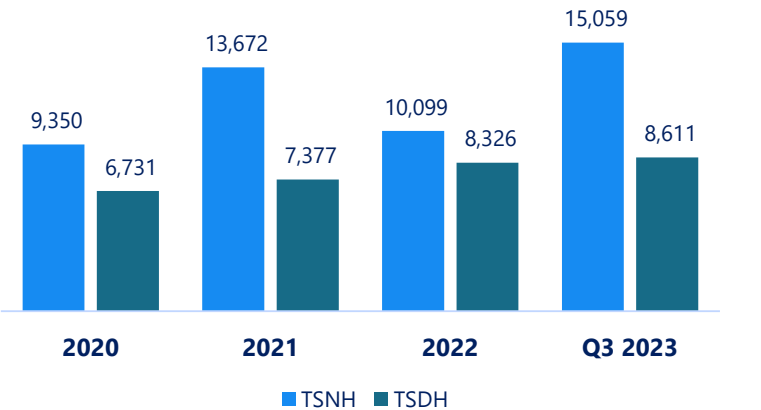
Phân tích Dupont



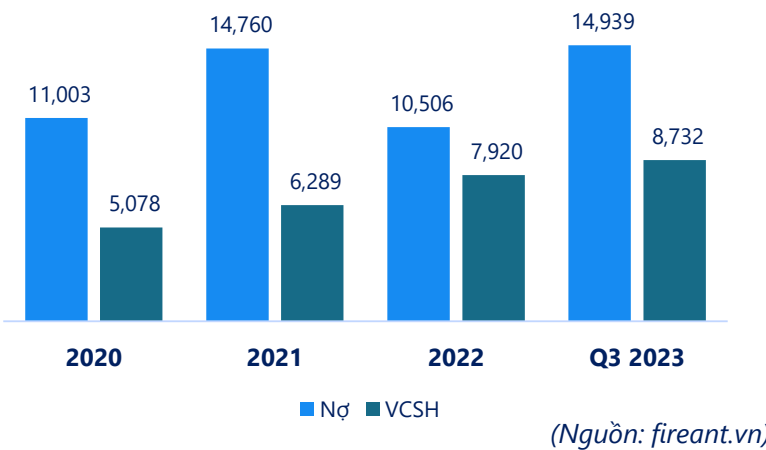
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

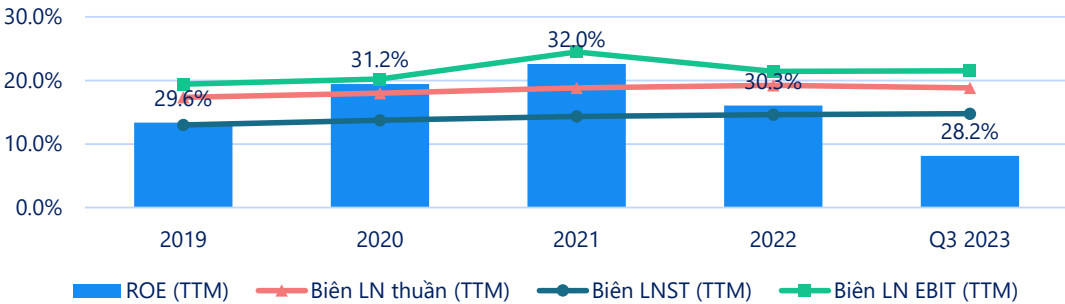


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - FOX

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	16.5%	17.3%	18.0%	18.8%	19.2%	18.8%
Biên LNST (TTM)	11.9%	13.0%	13.7%	14.3%	14.6%	14.8%
Biên LN EBIT (TTM)	18.0%	19.4%	20.2%	24.5%	21.4%	21.5%
ROE (TTM)	28.3%	29.6%	31.2%	32.0%	30.3%	28.2%
ROA (TTM)	10.5%	10.8%	10.7%	9.8%	10.9%	10.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	39.5	37.5	36.9	37.4	37.1	40.6
Số ngày nắm giữ HTK	55.1	53.2	44.0	39.9	46.2	46.5
Số ngày phải trả NCC	97.8	102.2	94.0	81.1	68.0	55.0
Vòng quay TSCĐ	2.3	2.3	2.4	2.6	2.8	2.8
Vòng quay TTS	412.6	439.7	468.1	534.1	489.1	539.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	0.9	0.9	1.0	1.0	1.0
Khả năng TT nhanh	0.7	0.7	0.8	0.9	0.8	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	12.0	9.6	9.5	4.4	9.4	8.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	4,640	5,433	5,756	5,543	6,550	7,022
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,233	16,293	15,174	16,310	21,332	23,902
P/E	11.0	8.0	9.7	13.3	7.8	9.7
P/B	3.6	2.7	3.7	4.5	2.4	2.8
P/S	1.2	1.0	1.3	1.8	1.1	1.4

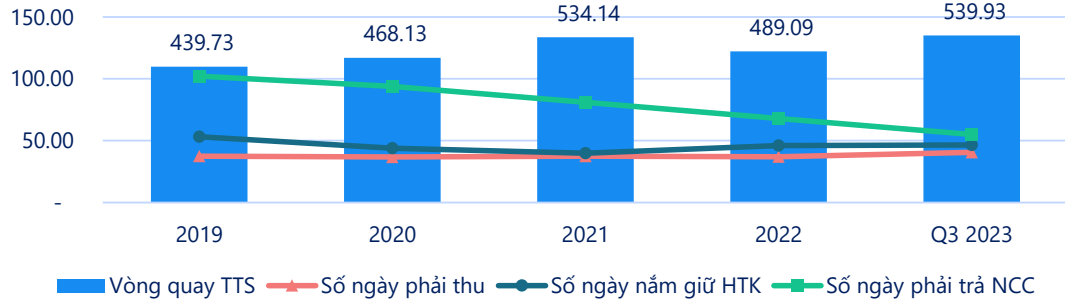
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



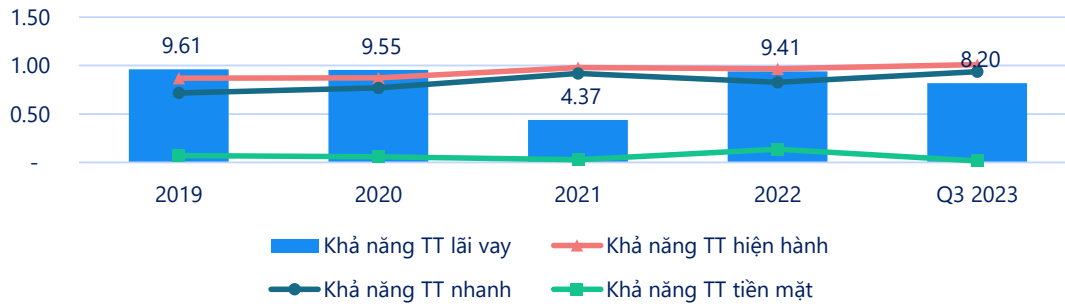
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

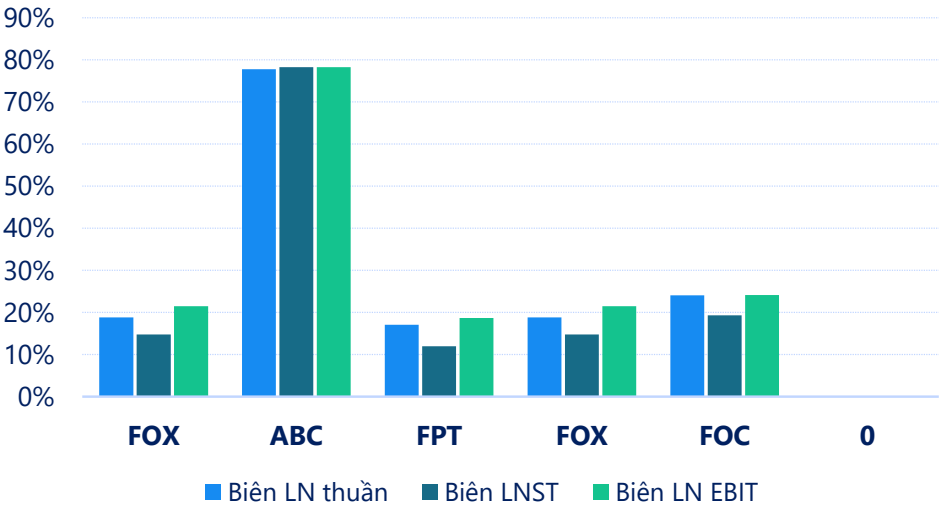
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - FOX

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
FOX	11,690.4	8.2%	1,839.2	5.7%	15.7%	16.1%
ABC	728.9	-37.1%	3.5	-112.9%	-0.5%	2.4%
FPT	37,927.5	22.4%	5,741.3	18.2%	15.1%	15.7%
FOX	11,690	8.2%	1,839	5.7%	15.7%	16.1%
FOC	413	-26.8%	66	-65.9%	15.9%	34.1%

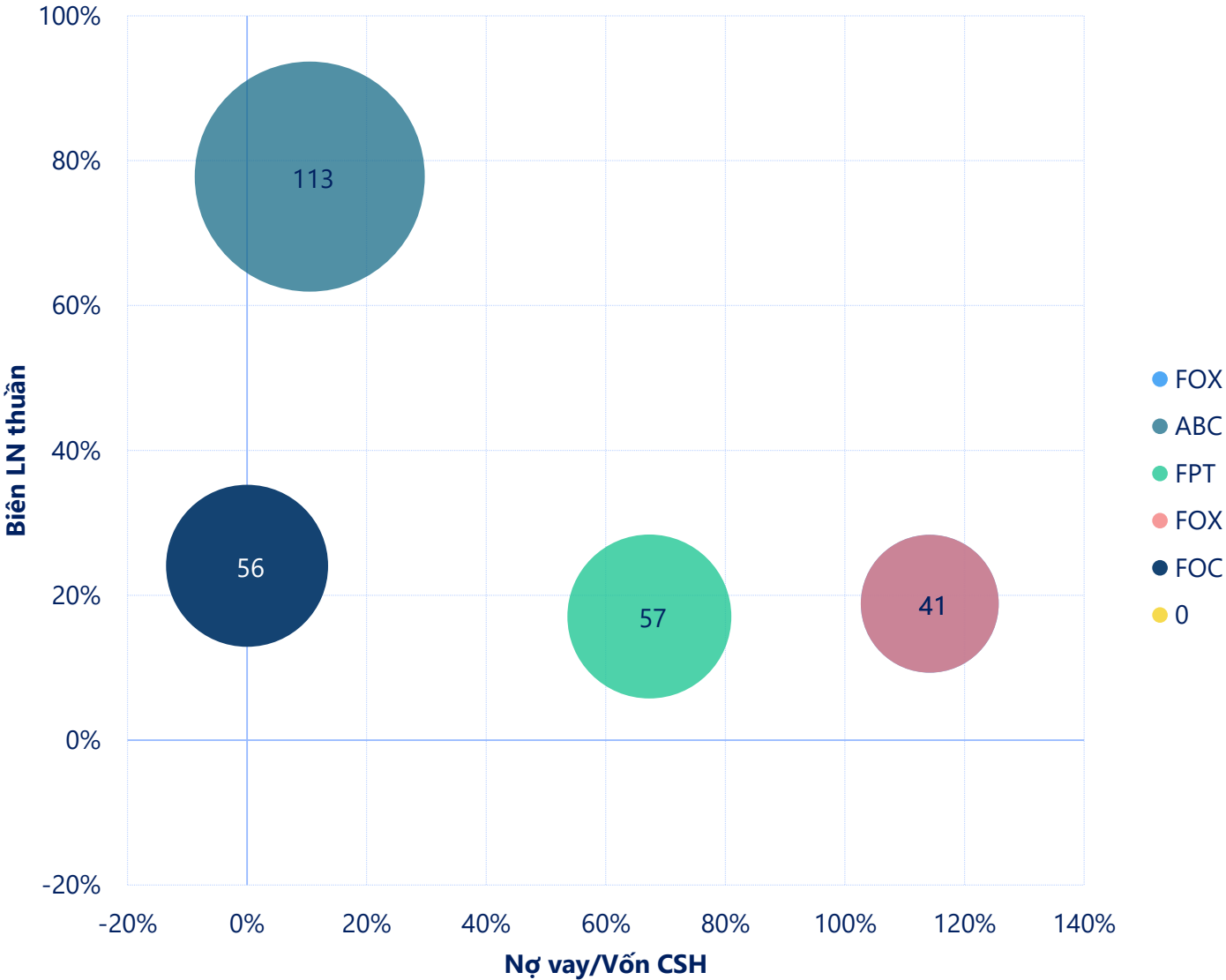
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)