

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV2

CTCP Tư vấn Xây dựng Điện 2 (HSX)

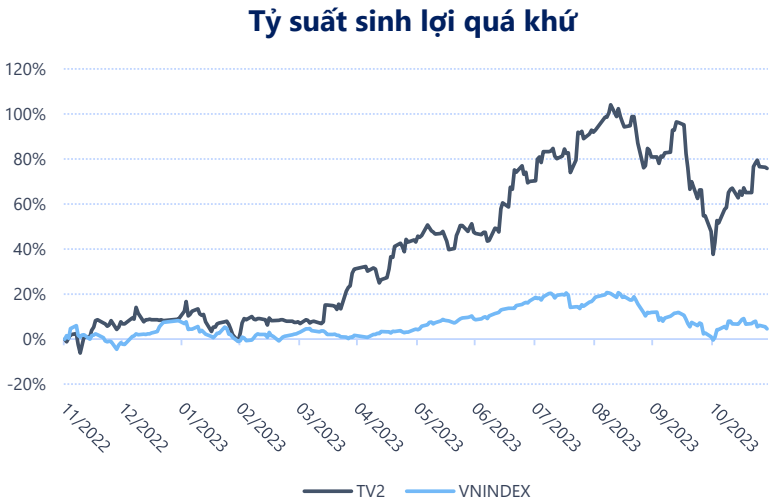
Ngành: Dịch vụ hỗ trợ, tư vấn, thiết kế

Giá	36,750 VNĐ		
(28/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	13.9%	-6.7%	23.2%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	19,450 - 43,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,482
Số lượng CPLH (CP)	67,526,165
KLGD BQ 20 phiên (CP)	334,865
Sở hữu nước ngoài	12.76%
Beta	1.38

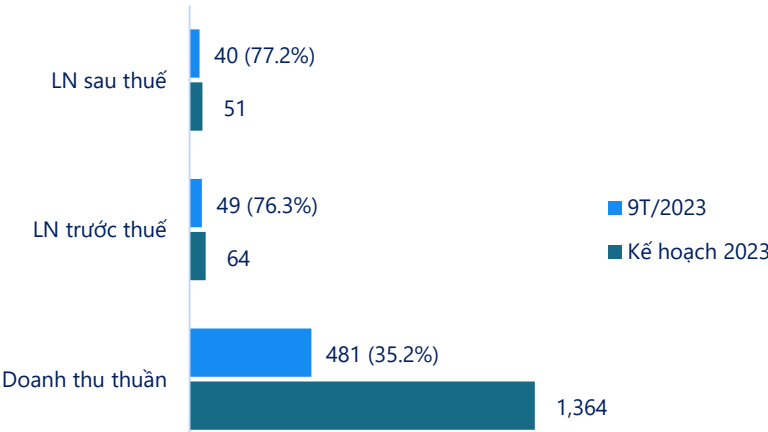


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

211.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 66.0 | +45.5%

Cùng kỳ: ↘ 192.5 | -47.7%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

480.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 552.7 | -53.5%

LN thuần
Q3 2023

20.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 5.5 | +35.7%

Cùng kỳ: ↗ 9.3 | +80.2%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

47.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 2.6 | -5.3%

LNTT
Q3 2023

21.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 5.5 | +35.7%

Cùng kỳ: ↗ 9.4 | +80.9%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

48.9

tỷ VNĐ

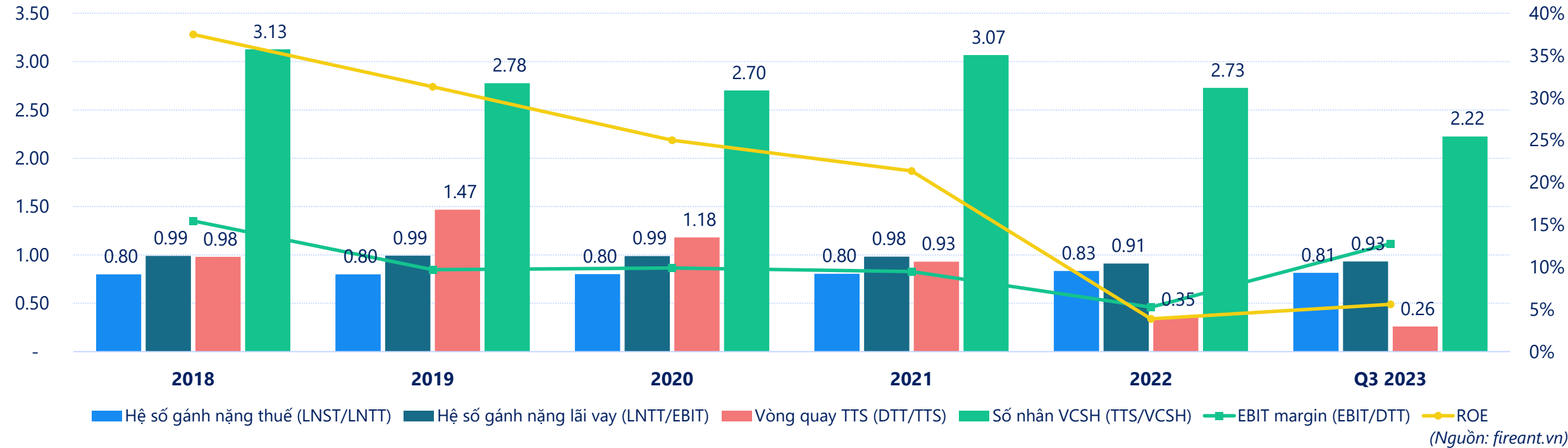
Cùng kỳ: ↘ 1.5 | -2.9%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV2

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				211.0	403.5	-47.7%	480.5	1,033.2	-53.5%	Tài sản ngắn hạn		2,034.0	2,098.1	-3.1%	70.0%	
Giá vốn hàng bán				174.7	361.5	-51.7%	380.9	892.8	-57.3%	Tiền và tương đương tiền		209.2	198.3	5.5%	7.2%	
Lợi nhuận gộp				36.3	42.0	-13.6%	99.6	140.4	-29.0%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		67.0	146.0	-54.1%	2.3%	
Doanh thu HĐTC				7.5	6.3	18.2%	18.5	20.5	-9.7%	Các khoản phải thu ngắn hạn		1,599.8	1,628.5	-1.8%	55.1%	
Chi phí tài chính				3.2	2.7	18.8%	7.4	12.4	-40.2%	Hàng tồn kho		120.3	84.0	43.2%	4.1%	
Chi phí lãi vay				1.5	1.2	25.0%	5.3	4.8	11.3%	Tài sản ngắn hạn khác		37.7	41.4	-9.0%	1.3%	
Chi phí bán hàng				0.1 -	0.5	111.6%	0.1 -	2.2	105.3%	Tài sản dài hạn		872.2	890.6	-2.1%	30.0%	
Chi phí QLDN				19.6	34.5	-43.2%	63.5	101.0	-37.1%	Các khoản phải thu dài hạn		2.1	2.0	5.2%	0.1%	
LN thuần từ HĐKD				20.9	11.6	80.2%	47.1	49.7	-5.3%	Tài sản cố định		448.5	466.2	-3.8%	15.4%	
LN khác				0.0 -	0.0	299.7%	1.8	0.6	186.7%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%	
LN trước thuế				21.0	11.6	80.9%	48.9	50.3	-2.9%	Tài sản dở dang dài hạn		11.8	14.5	-18.3%	0.4%	
Thuế TNDN				3.9	1.3	190.7%	9.3	8.7	6.5%	Đầu tư tài chính dài hạn		402.3	402.3	0.0%	13.8%	
Lợi nhuận sau thuế				17.1	10.2	66.6%	39.6	41.6	-4.9%	Tài sản dài hạn khác		7.5	5.7	30.7%	0.3%	
LNST của CĐ công ty mẹ				17.1	10.2	66.6%	39.6	41.6	-4.9%	Tổng cộng tài sản		2,906.1	2,988.8	-2.8%	100.0%	
(Nguồn: fireant.vn)											Nợ phải trả		1,586.0	1,632.4	-2.8%	54.6%
Đơn vị: tỷ VNĐ											Nợ ngắn hạn		1,547.7	1,595.9	-3.0%	53.3%
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		97.5	124.1	-21.4%	3.4%	
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				-	44.4	106.1 -	27.7 -	71.4 -	6.2	32.1	Nợ dài hạn		38.3	36.5	4.8%	1.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				2.8 -	90.8	48.7	36.6	45.9 -	3.6		Nợ vay dài hạn		-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				-	14.1 -	67.3 -	15.5 -	14.7 -	11.0	1.6	Nguồn vốn chủ sở hữu		1,320.2	1,356.3	-2.7%	45.4%
Lưu chuyển tiền thuần				-	55.8 -	51.9	5.5 -	49.5	28.7	30.2	Vốn chủ sở hữu		1,320.1	1,356.3	-2.7%	45.4%
(Nguồn: fireant.vn)											(Nguồn: fireant.vn)					

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV2

Phân tích Dupont

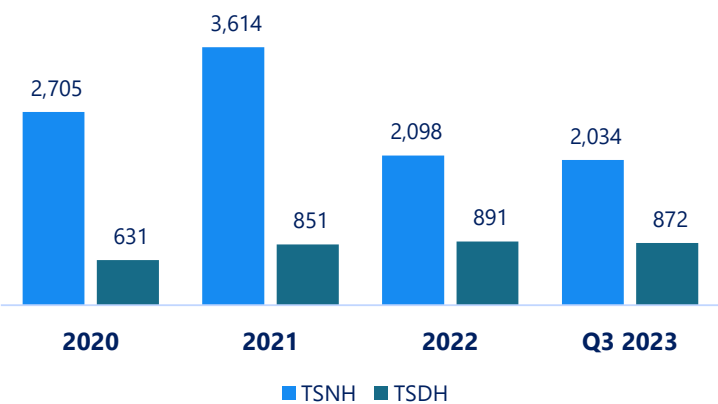


DT thuần và LN ròng



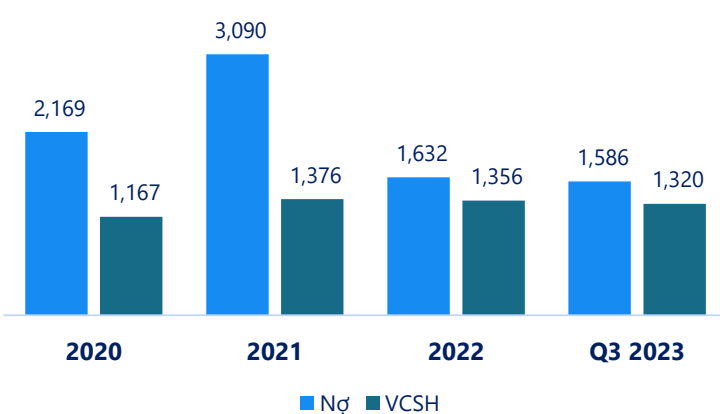
(Nguồn: fireant.vn)

Tài sản



(Nguồn: fireant.vn)

Nguồn vốn

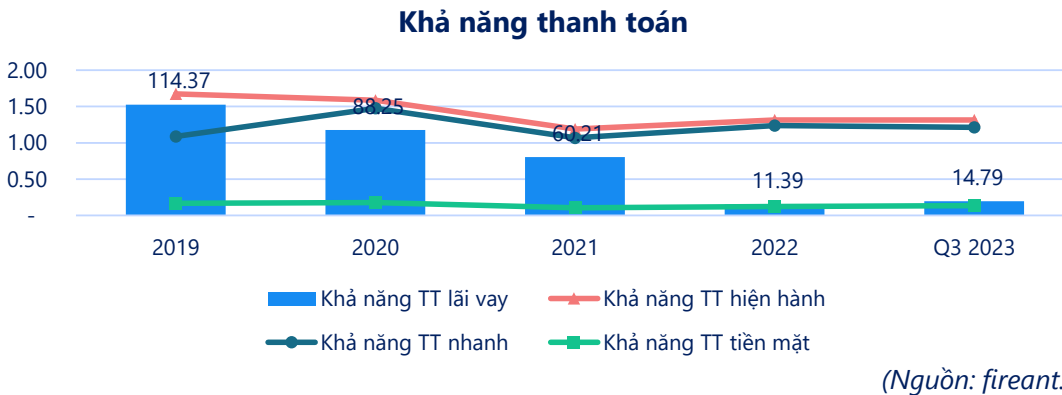
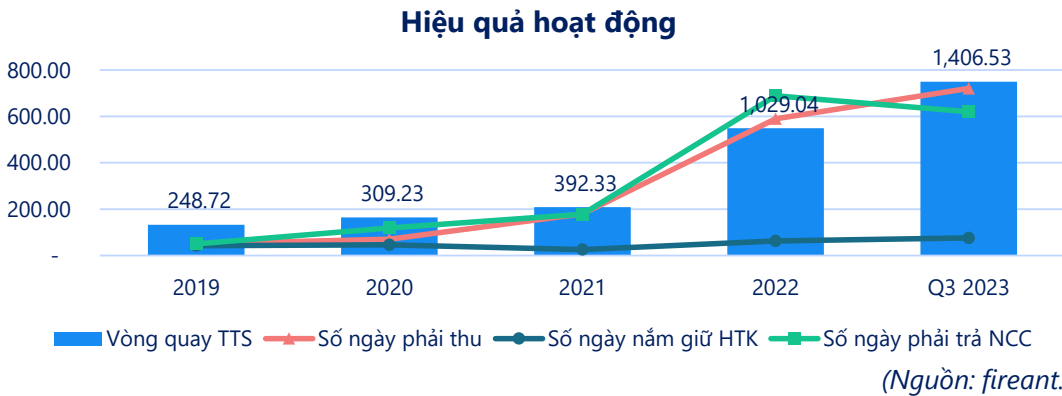
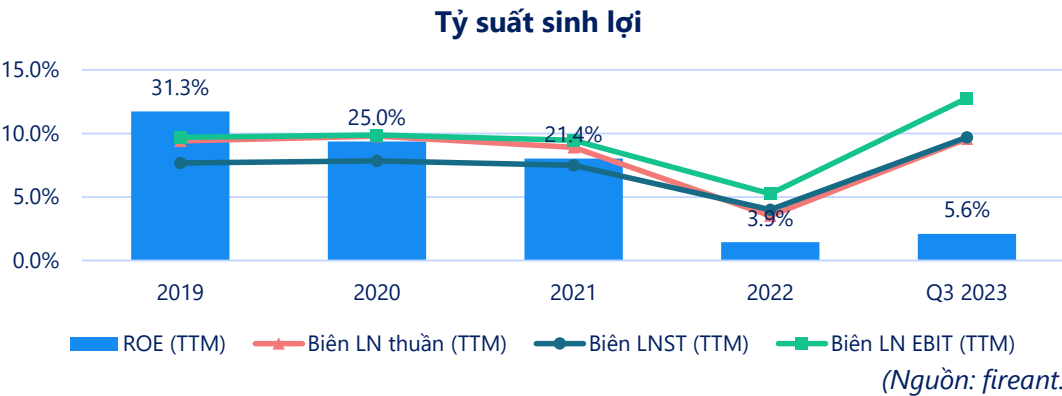


(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV2

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	15.0%	9.4%	9.8%	8.9%	3.5%	9.6%
Biên LNST (TTM)	12.2%	7.7%	7.8%	7.5%	4.0%	9.7%
Biên LN EBIT (TTM)	15.5%	9.7%	9.9%	9.5%	5.3%	12.8%
ROE (TTM)	37.5%	31.3%	25.0%	21.4%	3.9%	5.6%
ROA (TTM)	12.0%	11.3%	9.2%	7.0%	1.4%	2.5%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	75.8	50.2	70.4	180.2	590.0	720.8
Số ngày nắm giữ HTK	44.8	42.5	46.5	25.6	62.3	76.1
Số ngày phải trả NCC	63.8	50.2	119.1	178.3	688.9	620.3
Vòng quay TSCĐ	9.7	13.8	10.4	9.1	2.9	1.7
Vòng quay TTS	372.3	248.7	309.2	392.3	1,029.0	1,406.5
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.6	1.7	1.6	1.2	1.3	1.3
Khả năng TT nhanh	1.5	1.1	1.5	1.1	1.2	1.2
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	112.3	114.4	88.3	60.2	11.4	14.8
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	18,282	10,626	7,280	6,037	783	1,105
Giá trị sổ sách (BVPS)	43,735	32,060	28,016	27,263	17,974	17,474
P/E	7.2	7.3	7.3	12.0	28.5	34.2
P/B	3.0	2.4	1.9	2.6	1.2	2.2
P/S	0.8	0.4	0.5	0.8	0.8	3.3

(Nguồn: fireant.vn)



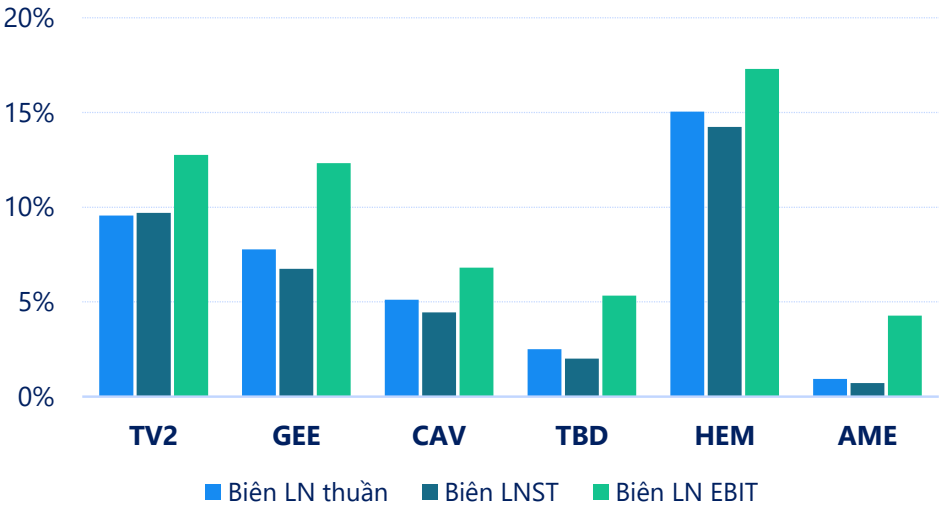
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV2

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TV2	480.5	-53.5%	39.6	-4.9%	8.2%	4.0%
GEE	11,679.8	-8.7%	670.8	24.9%	5.7%	4.2%
CAV	6,897.3	-19.3%	311.2	17.8%	4.5%	3.1%
TBD	927	-10.5%	13	-42.6%	1.4%	2.2%
HEM	245	-28.3%	39	82.2%	16.1%	6.3%
AME	1,347	-23.0%	8	-49.3%	0.6%	0.9%

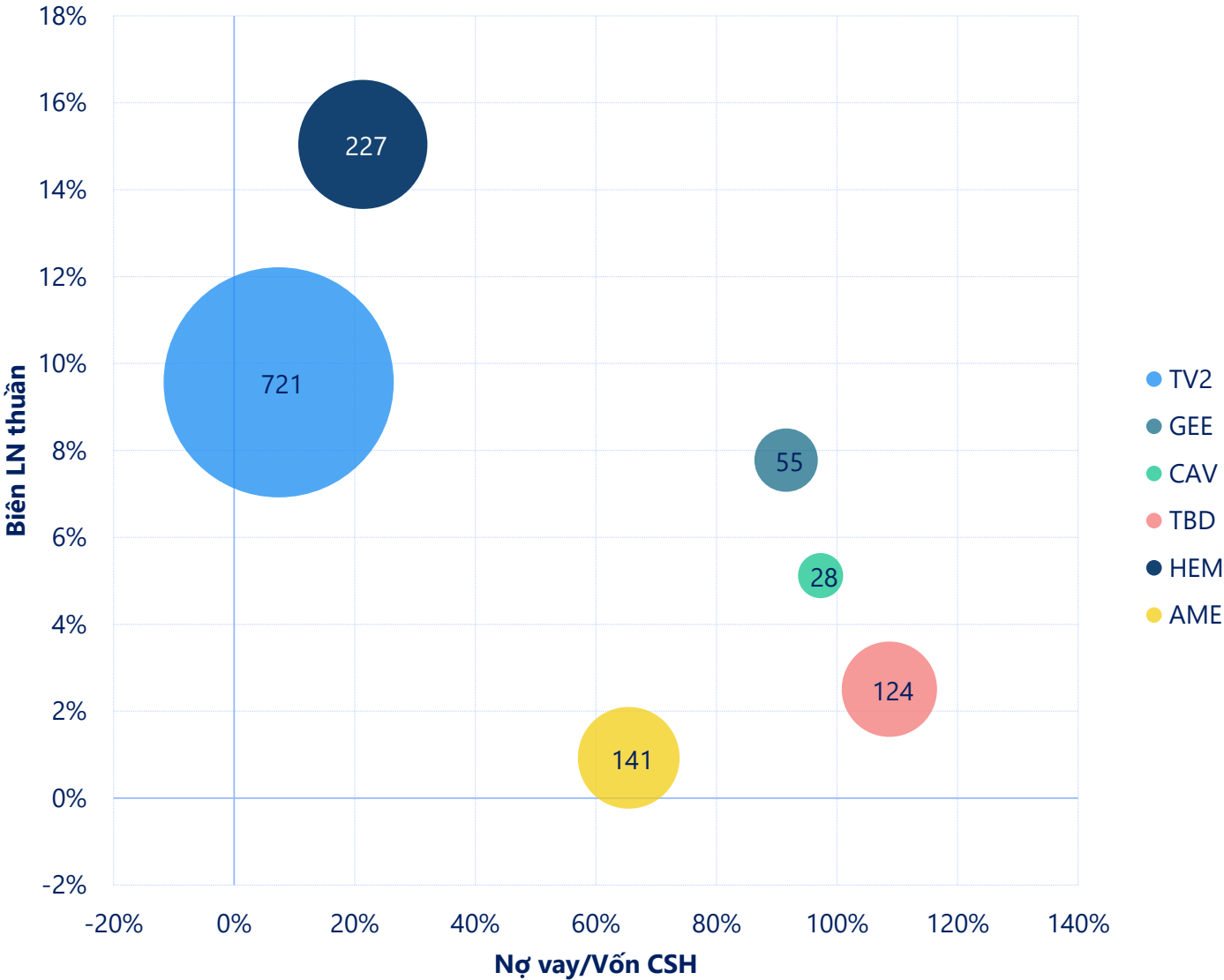
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)