

## CTCP Tập đoàn ECI (HNX)

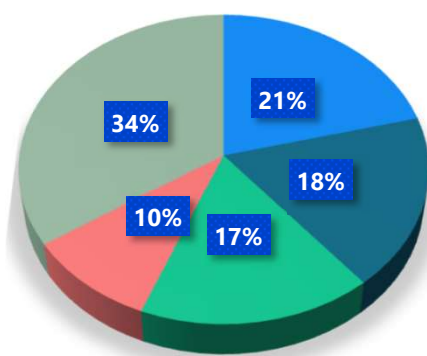
Ngành: Truyền thông

Giá	25,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.0%	0.0%	-9.7%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	25,100 - 27,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	44
Số lượng CPLH (CP)	1,760,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	4.79%
Beta	(0.00)

- Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam
- Đinh Thị Khánh Ly
- CTCP Tập đoàn Đầu tư tài chính MYA Capital
- Sử Duy Bin
- Khác

### Cơ cấu cổ đông



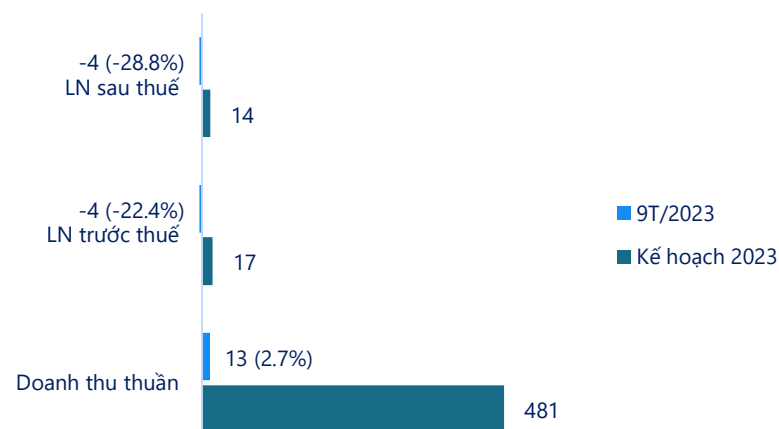
(Nguồn: fireant.vn)

### Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

### Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

### DT thuần

Q3 2023

**3.2**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 1.7 | -35.2%

Cùng kỳ: ↘ 12.2 | -79.1%

### DT thuần

Lũy kế 9T/2023

**13.2**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 26.6 | -66.9%

### LN thuần

Q3 2023

**-1.8**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.3 | -18.2%

Cùng kỳ: ↘ 2.3 | -422.3%

### LN thuần

Lũy kế 9T/2023

**-3.8**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 6.0 | -279.1%

### LNTT

Q3 2023

**-1.8**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.3 | -18.2%

Cùng kỳ: ↘ 2.3 | -422.3%

### LNTT

Lũy kế 9T/2023

**-3.8**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 6.0 | -279.3%

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ECI

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>3.2</b>	<b>15.4</b>	<b>-79.1%</b>	<b>13.2</b>	<b>39.8</b>	<b>-66.9%</b>
Giá vốn hàng bán	2.5	11.9	-79.2%	10.0	28.9	-65.6%
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>0.8</b>	<b>3.6</b>	<b>-78.8%</b>	<b>3.2</b>	<b>10.8</b>	<b>-70.6%</b>
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	894.9%	0.3	0.1	220.4%
Chi phí tài chính	0.1	0.0	84.6%	0.2	0.0	469.7%
Chi phí lãi vay	0.1	0.0	84.6%	0.2	0.0	469.7%
Chi phí bán hàng	1.1	1.8	-40.7%	3.0	5.4	-44.8%
Chi phí QLDN	1.4	1.2	18.3%	4.1	3.4	21.2%
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>- 1.8</b>	<b>0.5</b>	<b>-422.3%</b>	<b>3.8</b>	<b>2.1</b>	<b>-279.1%</b>
LN khác	-	0.0	100.0%	0.0	0.0	-9659.6%
<b>LN trước thuế</b>	<b>- 1.8</b>	<b>0.5</b>	<b>-422.3%</b>	<b>3.8</b>	<b>2.1</b>	<b>-279.3%</b>
Thuế TNDN	0.0	0.1	-92.8%	0.1	0.4	-77.2%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>- 1.8</b>	<b>0.4</b>	<b>-504.7%</b>	<b>3.9</b>	<b>1.7</b>	<b>-331.5%</b>
<b>LNST của CĐ công ty mẹ</b>	<b>- 1.8</b>	<b>0.4</b>	<b>-522.8%</b>	<b>4.1</b>	<b>1.7</b>	<b>-340.4%</b>

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 4.8	10.9	5.2	8.3	8.2	15.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	9.3	19.3	1.8	16.5	16.5	16.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0.0	4.0	3.4	0.1	0.1	0.1
Lưu chuyển tiền thuần	4.4	4.5	6.8	8.1	8.4	0.7

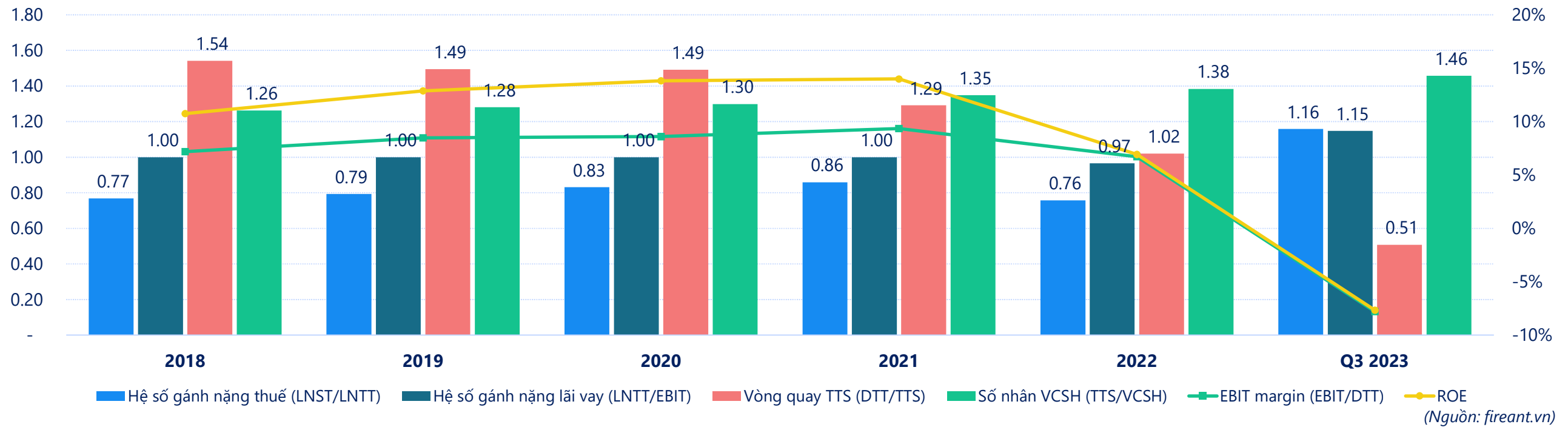
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>46.2</b>	<b>52.4</b>	<b>-11.9%</b>	<b>90.7%</b>
Tiền và tương đương tiền	18.2	17.8	2.1%	35.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	26.0	29.7	-12.5%	51.1%
Hàng tồn kho	1.9	4.9	-60.3%	3.8%
Tài sản ngắn hạn khác	0.0	0.0	12.5%	0.1%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>4.8</b>	<b>5.7</b>	<b>-17.2%</b>	<b>9.3%</b>
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	4.6	5.3	-14.1%	9.0%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	0.2	0.4	-55.8%	0.4%
<b>Tổng cộng tài sản</b>	<b>50.9</b>	<b>58.2</b>	<b>-12.5%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nợ phải trả</b>	<b>13.4</b>	<b>16.7</b>	<b>-19.8%</b>	<b>26.3%</b>
Nợ ngắn hạn	10.5	13.4	-21.9%	20.5%
Nợ vay ngắn hạn	0.5	0.5	0.0%	1.0%
Nợ dài hạn	3.0	3.3	-11.3%	5.8%
Nợ vay dài hạn	3.0	3.3	-11.3%	5.8%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>37.5</b>	<b>41.5</b>	<b>-9.5%</b>	<b>73.7%</b>
Vốn chủ sở hữu	37.5	41.5	-9.5%	73.7%

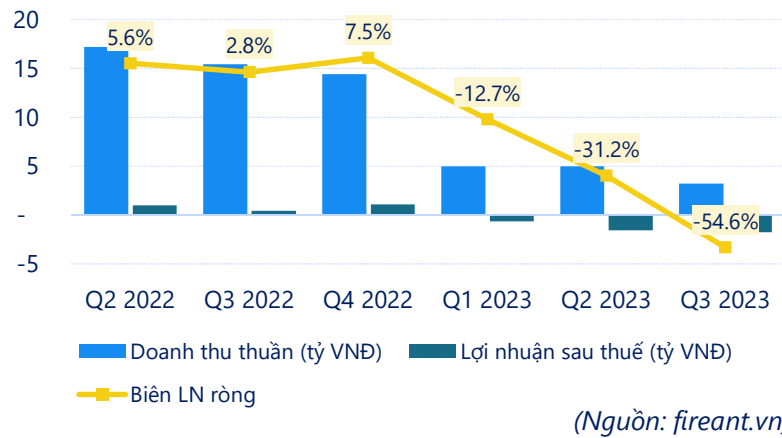
(Nguồn: fireant.vn)

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ECI

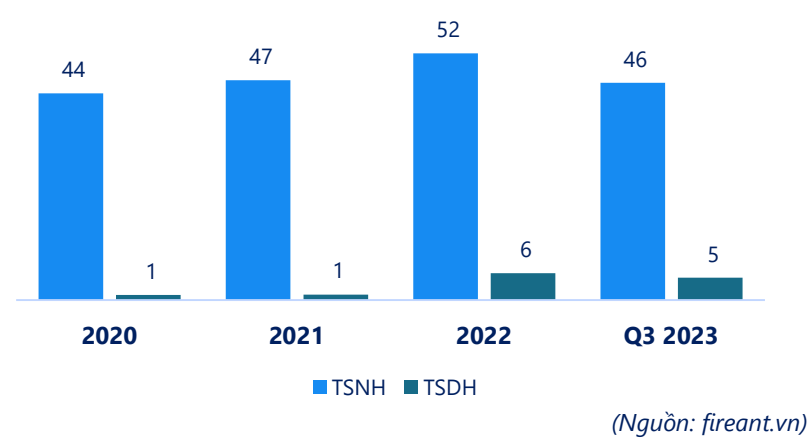
## Phân tích Dupont



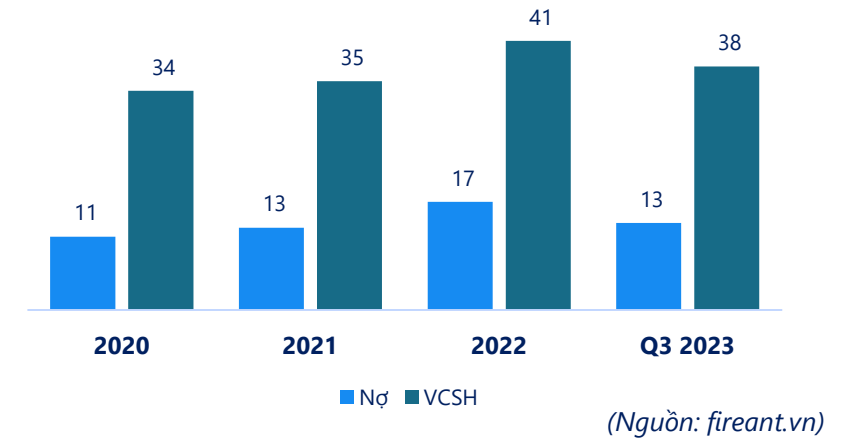
## DT thuần và LN ròng



## Tài sản



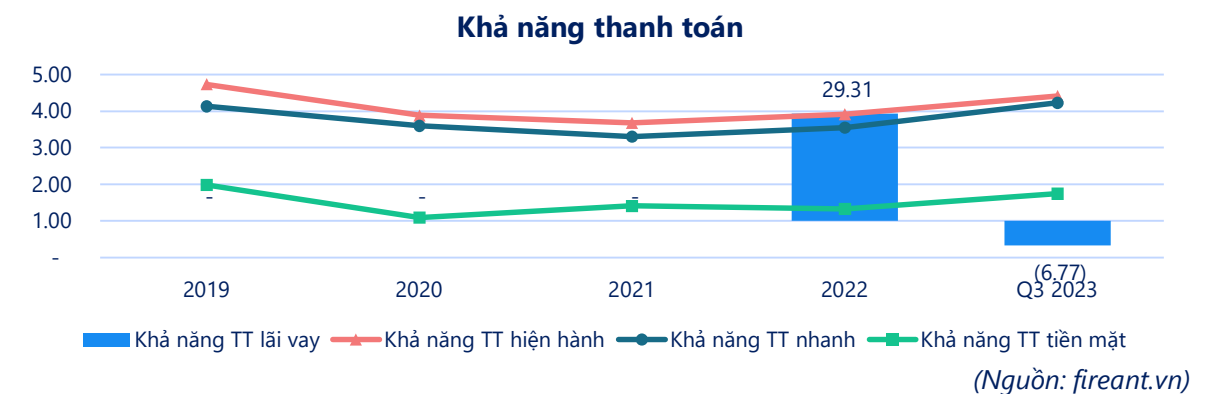
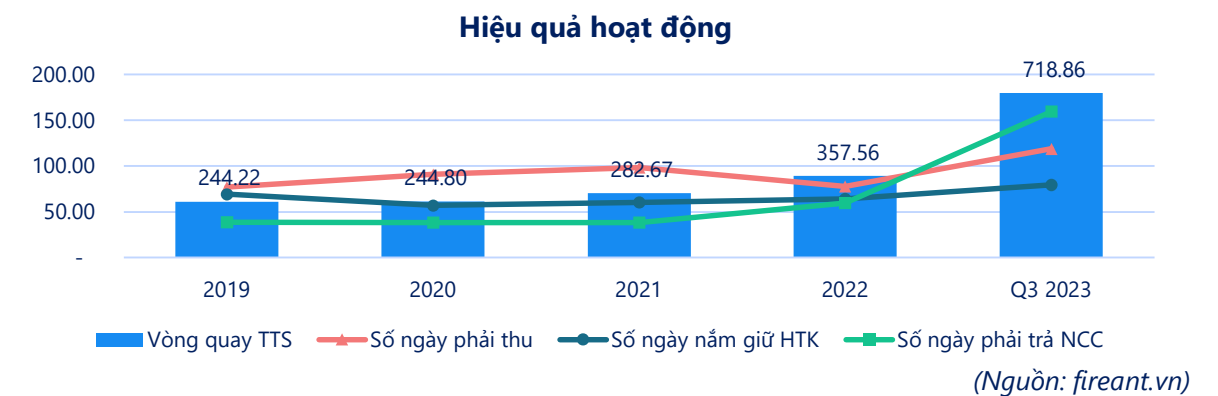
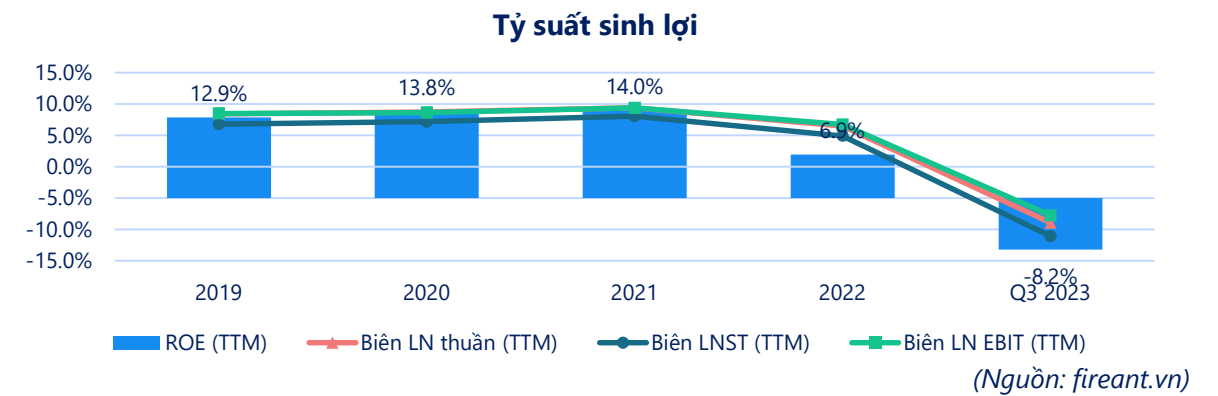
## Nguồn vốn



# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ECI

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	7.2%	8.4%	8.7%	9.3%	6.5%	-9.0%
Biên LNST (TTM)	5.5%	6.7%	7.1%	8.0%	4.9%	-11.1%
Biên LN EBIT (TTM)	7.2%	8.5%	8.6%	9.4%	6.7%	-7.8%
ROE (TTM)	10.7%	12.9%	13.8%	14.0%	6.9%	-8.2%
ROA (TTM)	8.5%	10.1%	10.7%	10.4%	5.0%	-5.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	65.9	76.9	91.0	98.6	78.0	118.9
Số ngày nắm giữ HTK	59.1	69.4	57.0	60.3	64.3	79.3
Số ngày phải trả NCC	34.3	38.6	38.5	38.3	59.6	159.6
Vòng quay TSCĐ	267.0	957.7	3,523.9	1,053.2	20.1	5.7
Vòng quay TTS	236.8	244.2	244.8	282.7	357.6	718.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	4.2	4.7	3.9	3.7	3.9	4.4
Khả năng TT nhanh	3.7	4.1	3.6	3.3	3.6	4.2
Khả năng TT tiền mặt	2.1	2.0	1.1	1.4	1.3	1.7
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	-	29.3	(6.8)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,921	2,400	2,650	2,745	1,511	1,739
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,140	19,140	19,191	20,035	22,509	20,262
P/E	9.7	7.5	6.0	6.1	18.4	(14.4)
P/B	1.0	0.9	0.8	0.8	1.2	1.2
P/S	0.5	0.5	0.4	0.5	0.9	1.6

(Nguồn: fireant.vn)



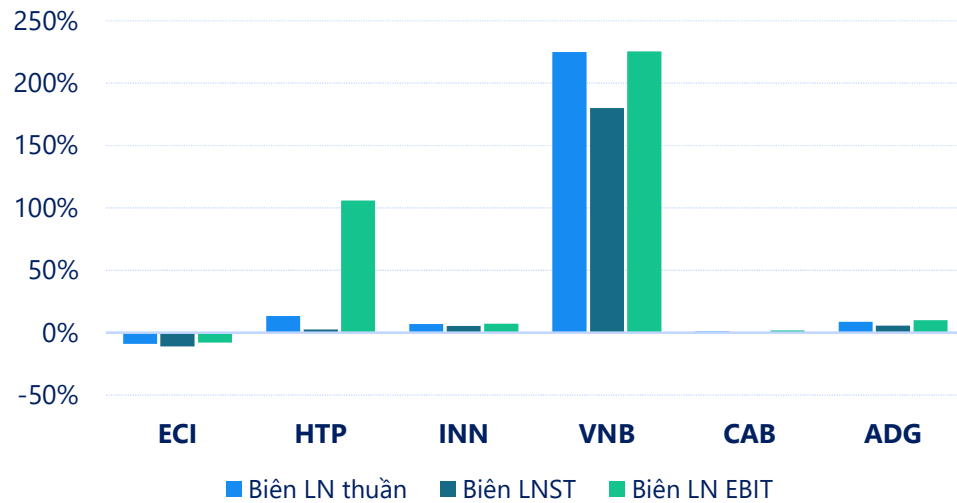
# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ECI

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
<b>ECI</b>	13.2	-66.9%	3.9	-331.5%	-29.9%	4.3%
<b>HTP</b>	71.3	48.9%	3.5	62.9%	4.9%	4.4%
<b>INN</b>	1,042.4	-11.9%	62.4	5.3%	6.0%	5.0%
<b>VNB</b>	25	4.0%	51	79.7%	201.1%	116.4%
<b>CAB</b>	1,529	-9.6%	19	-160.9%	-1.2%	1.8%
<b>ADG</b>	268	-28.2%	0	-101.2%	-0.1%	7.8%

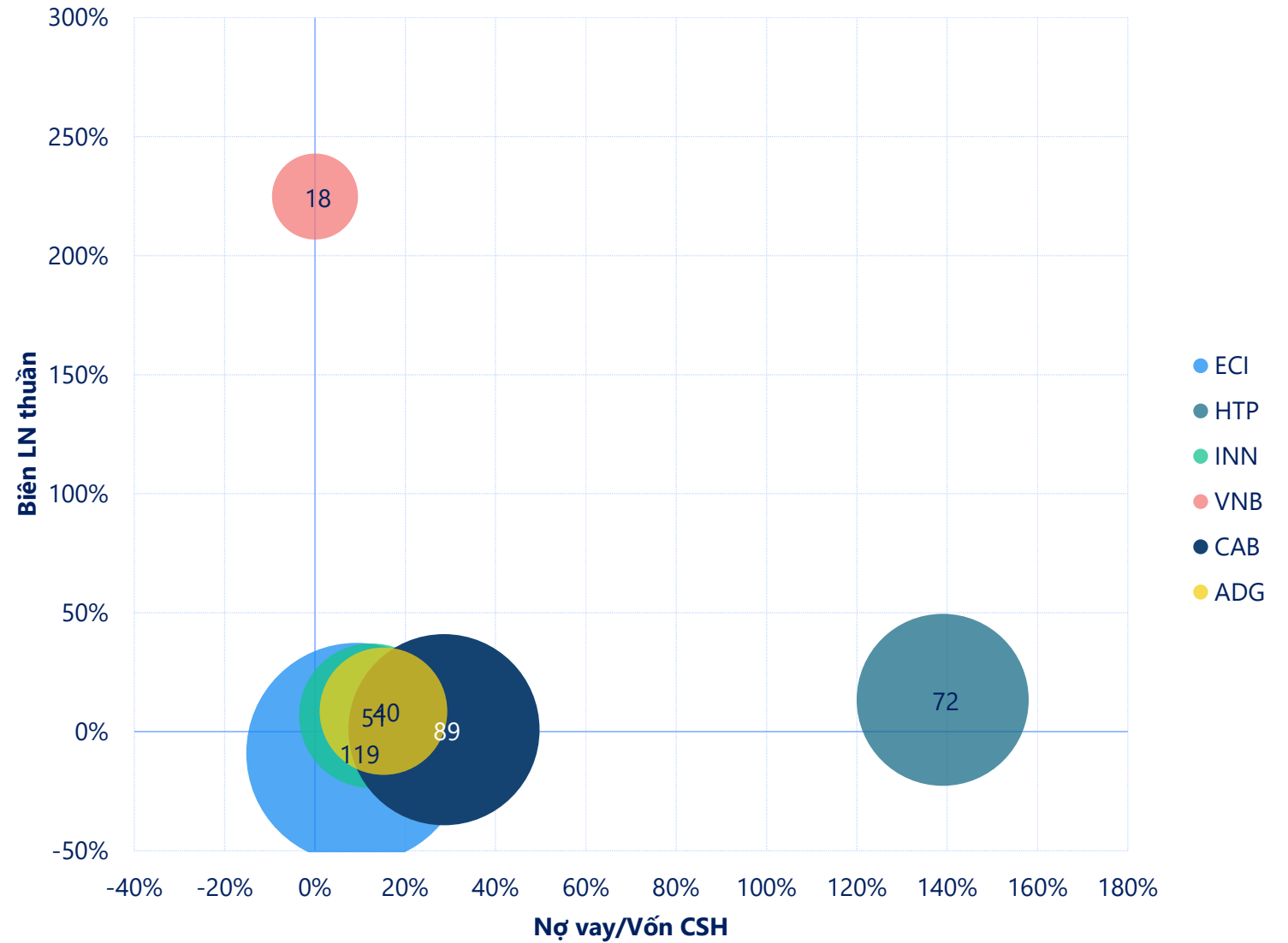
(Nguồn: fireant.vn)

## Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)