

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

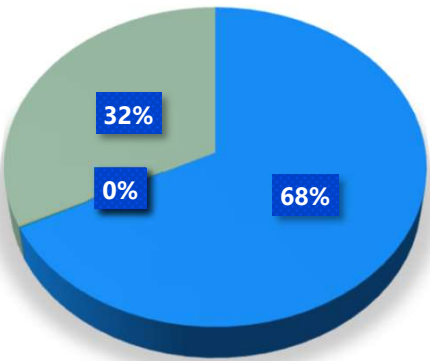
CTCP Kinh doanh Than Miền Bắc - Vinacomin (HNX)

Ngành: Khai khoáng

Giá	43,400 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	14.2%	14.5%	72.5%

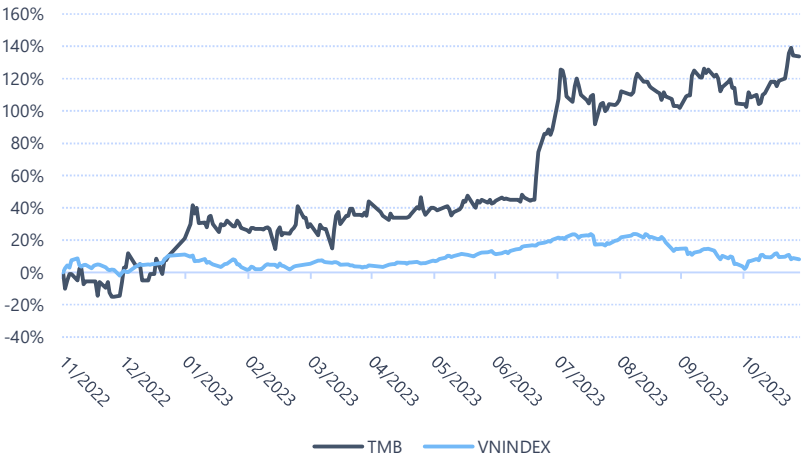
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	14,671 - 45,100
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	651
Số lượng CPLH (CP)	15,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	17,225
Sở hữu nước ngoài	0.11%
Beta	0.43

Cơ cấu cổ đông



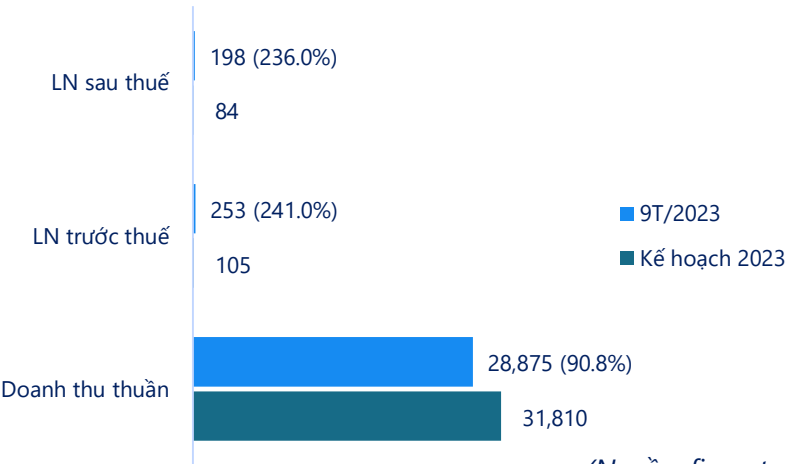
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

8,676.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2,788.1 | -24.3%
Cùng kỳ: ↗ 1,943.6 | +28.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

28,874.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 12,691.1 | +78.4%

LN thuần
Q3 2023

6.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 173.5 | -96.5%
Cùng kỳ: ↗ 17.7 | +155.4%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

212.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 126.7 | +148.2%

LNTT
Q3 2023

35.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 173.5 | -96.5%
Cùng kỳ: ↗ 34.4 | +3053.3%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

253.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 152.4 | +151.5%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	8,676.2	6,732.6	28.9%	28,874.5	16,183.5	78.4%
Giá vốn hàng bán	8,404.4	6,560.6	28.1%	27,794.3	15,501.7	79.3%
Lợi nhuận gộp	271.9	172.1	58.0%	1,080.2	681.7	58.5%
Doanh thu HĐTC	9.6	0.1	13252.0%	34.0	0.2	20447.6%
Chi phí tài chính	69.4	34.4	101.7%	153.5	82.8	85.5%
Chi phí lãi vay	52.8	17.7	199.1%	123.3	28.1	339.6%
Chi phí bán hàng	187.2	135.1	38.6%	702.8	479.8	46.5%
Chi phí QLDN	18.5	13.9	33.1%	45.7	33.9	34.9%
LN thuần từ HĐKD	6.3 -	11.4	155.4%	212.1	85.5	148.2%
LN khác	29.3	12.5	134.3%	40.9	15.1	170.1%
LN trước thuế	35.5	1.1	3053.3%	253.0	100.6	151.5%
Thuế TNDN	11.3	0.2	4913.5%	54.8	20.1	172.0%
Lợi nhuận sau thuế	24.2	0.9	2588.3%	198.2	80.5	146.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	24.2	0.9	2588.3%	198.2	80.5	146.4%

(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	526.2 -	24.1 -	90.4 -	334.7 -	142.9 -	1,671.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.6	0.0 -	5.8	-	0.2 -	0.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 486.8	2.3	-	455.9	4.4	1,677.6
Lưu chuyển tiền thuần	38.7 -	21.7 -	96.2	121.2 -	138.3	5.9

(Nguồn: fireant.vn)

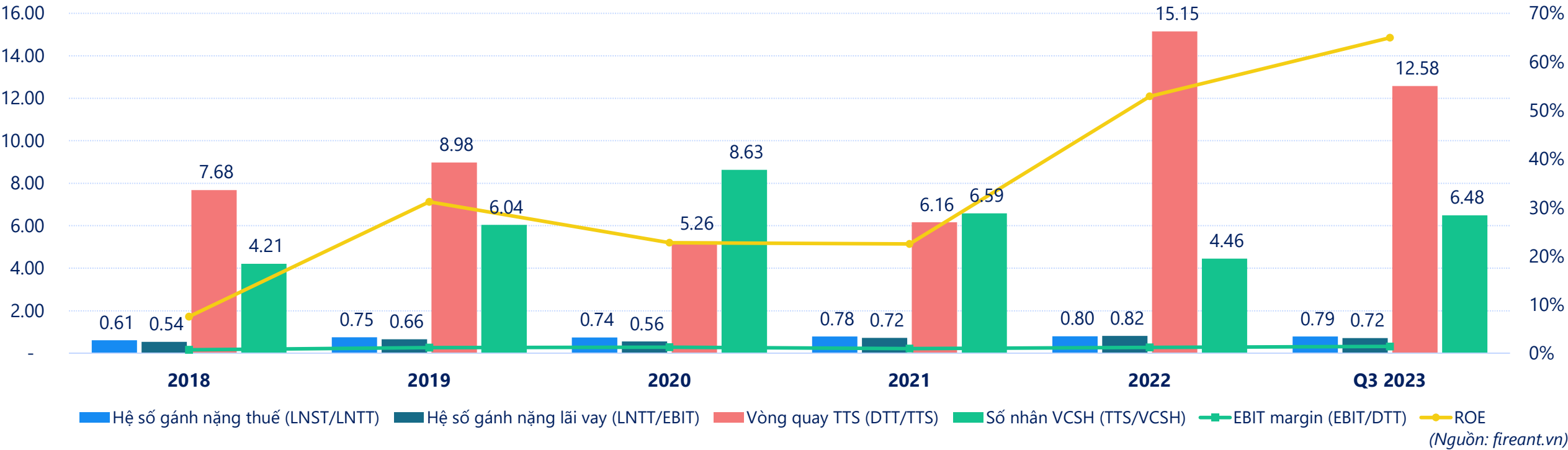
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	3,293.0	2,174.9	51.4%	97.5%
Tiền và tương đương tiền	62.4	40.0	56.1%	1.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	1,235.4	124.1	895.2%	36.6%
Hàng tồn kho	1,985.0	2,001.0	-0.8%	58.8%
Tài sản ngắn hạn khác	10.3	9.8	5.5%	0.3%
Tài sản dài hạn	84.9	94.0	-9.6%	2.5%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	78.4	83.1	-5.6%	2.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.5	0.4	36.3%	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	6.0	10.4	-42.9%	0.2%
Tổng cộng tài sản	3,378.0	2,268.8	48.9%	100.0%
Nợ phải trả	2,789.1	1,818.3	53.4%	82.6%
Nợ ngắn hạn	2,789.1	1,818.3	53.4%	82.6%
Nợ vay ngắn hạn	2,167.7	-	-	64.2%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	588.9	450.5	30.7%	17.4%
Vốn chủ sở hữu	588.9	450.5	30.7%	17.4%

(Nguồn: fireant.vn)

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

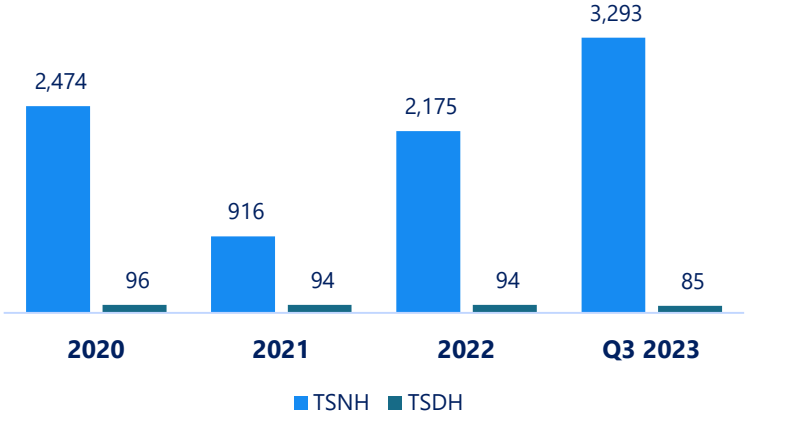
Phân tích Dupont



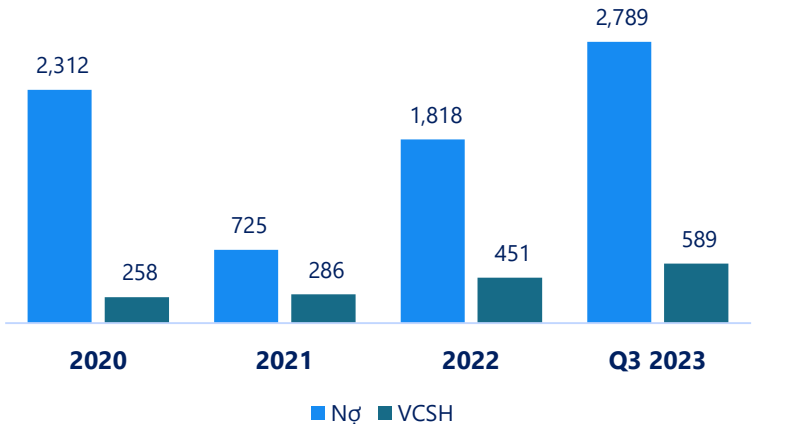
DT thuần và LN ròng



Tài sản



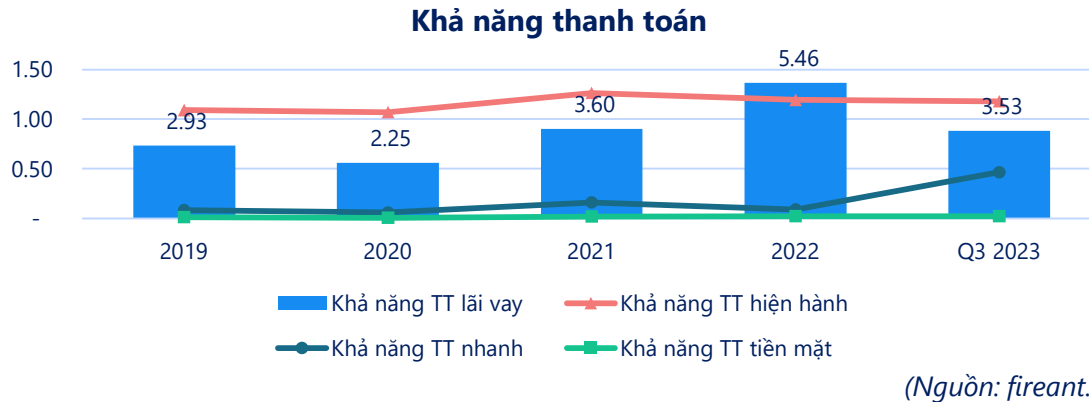
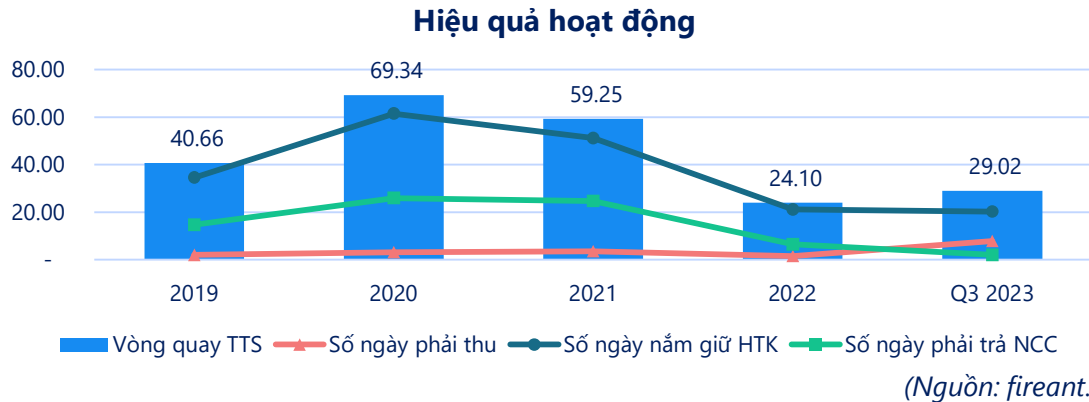
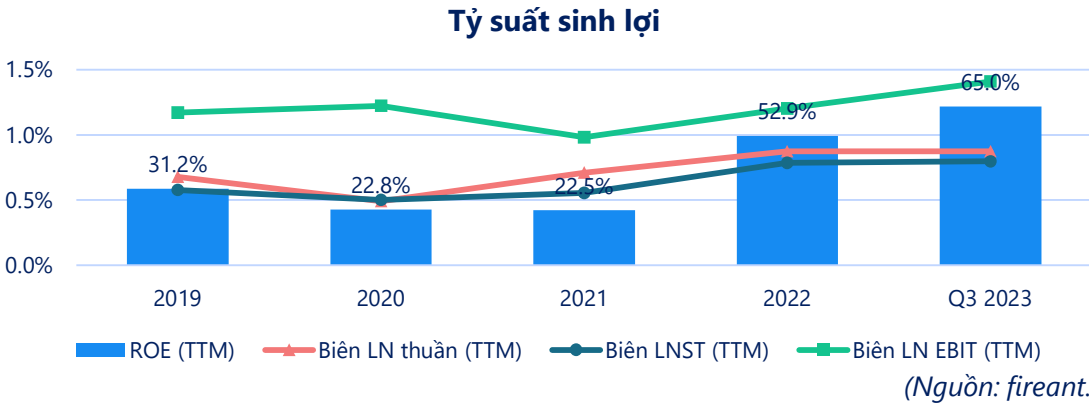
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.4%	0.7%	0.5%	0.7%	0.9%	0.9%
Biên LNST (TTM)	0.2%	0.6%	0.5%	0.6%	0.8%	0.8%
Biên LN EBIT (TTM)	0.7%	1.2%	1.2%	1.0%	1.2%	1.4%
ROE (TTM)	7.5%	31.2%	22.8%	22.5%	52.9%	65.0%
ROA (TTM)	1.8%	5.2%	2.6%	3.4%	11.9%	10.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	5.8	2.0	3.1	3.5	1.5	7.8
Số ngày nắm giữ HTK	31.0	34.6	61.5	51.1	21.2	20.3
Số ngày phải trả NCC	11.9	14.7	25.9	24.8	6.5	2.1
Vòng quay TSCĐ	63.4	118.3	123.3	130.6	298.0	478.2
Vòng quay TTS	47.5	40.7	69.3	59.3	24.1	29.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.1	1.1	1.3	1.2	1.2
Khả năng TT nhanh	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.2	2.9	2.2	3.6	5.5	3.5
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,335	4,167	3,671	4,075	12,981	19,930
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,291	12,374	14,599	16,224	27,351	36,680
P/E	6.0	2.6	4.5	4.5	1.7	1.9
P/B	0.6	0.9	1.1	1.1	0.8	1.0
P/S	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

(Nguồn: fireant.vn)



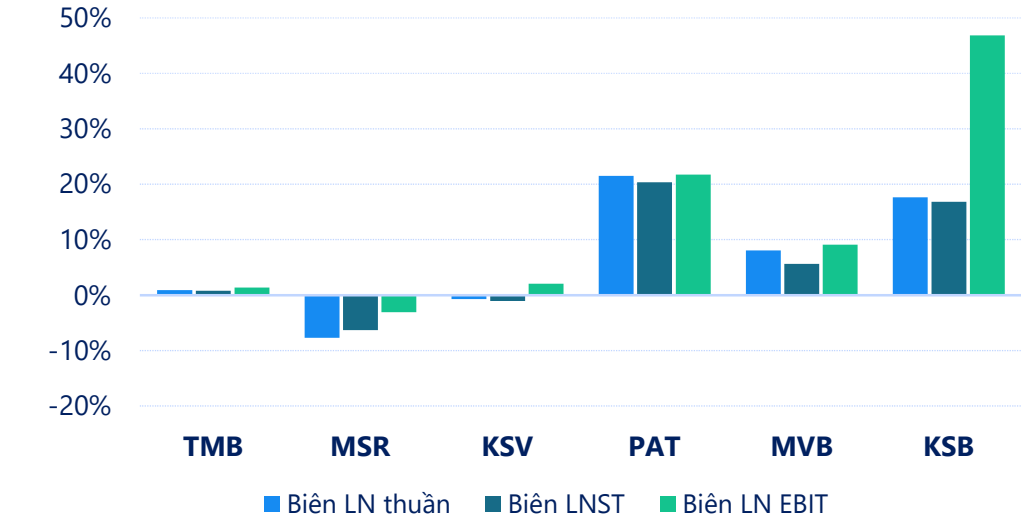
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TMB

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TMB	28,874.5	78.4%	198.2	146.4%	0.7%	0.5%
MSR	10,905.3	-6.4%	700.1	-338.2%	-6.4%	2.5%
KSV	8,893.2	1.2%	101.9	-64.5%	1.1%	3.3%
PAT	1,348	-44.7%	233	-70.0%	17.3%	31.9%
MVB	3,589	-6.5%	221	57.5%	6.2%	3.7%
KSB	390	-44.4%	80	-42.9%	20.5%	19.9%

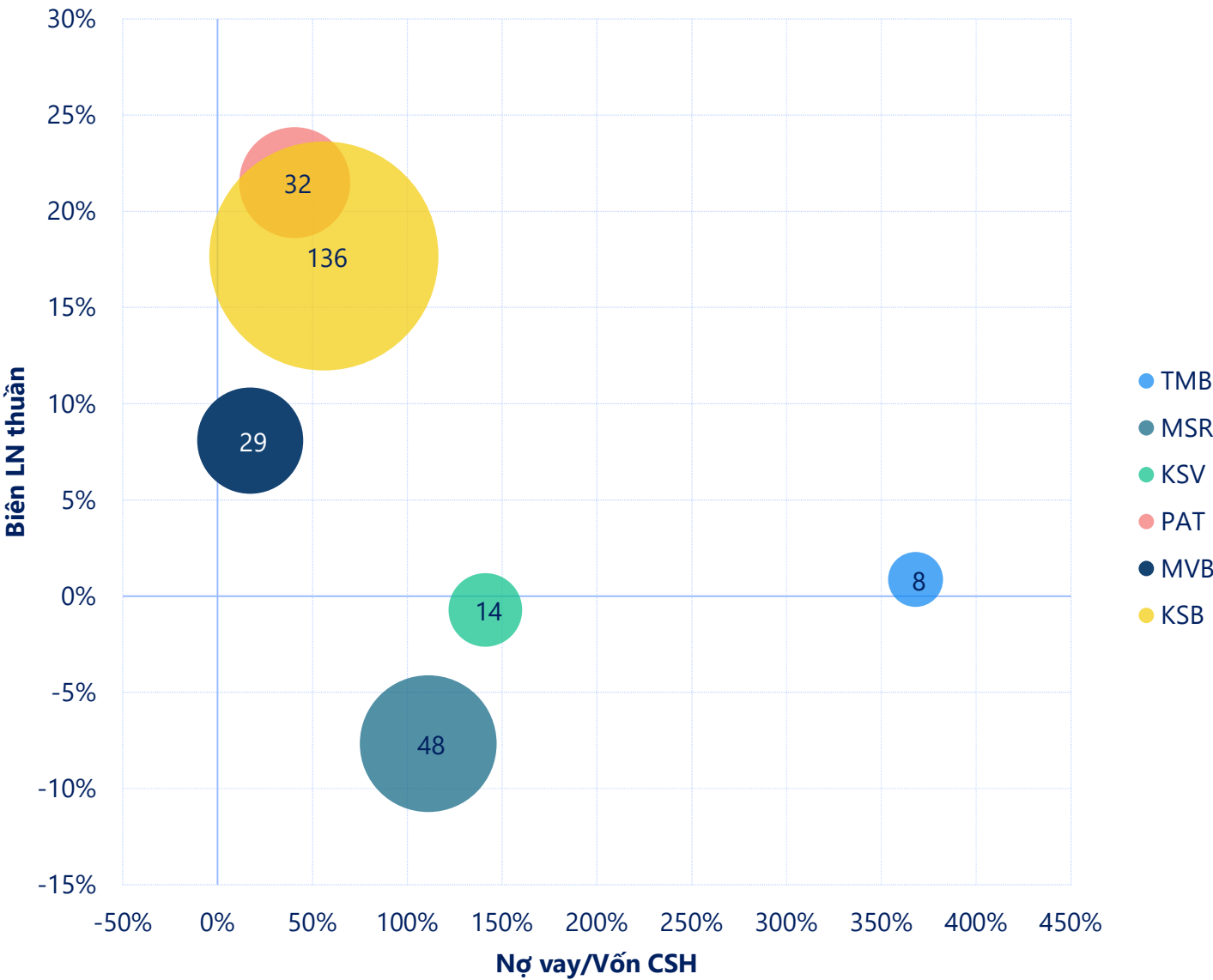
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)