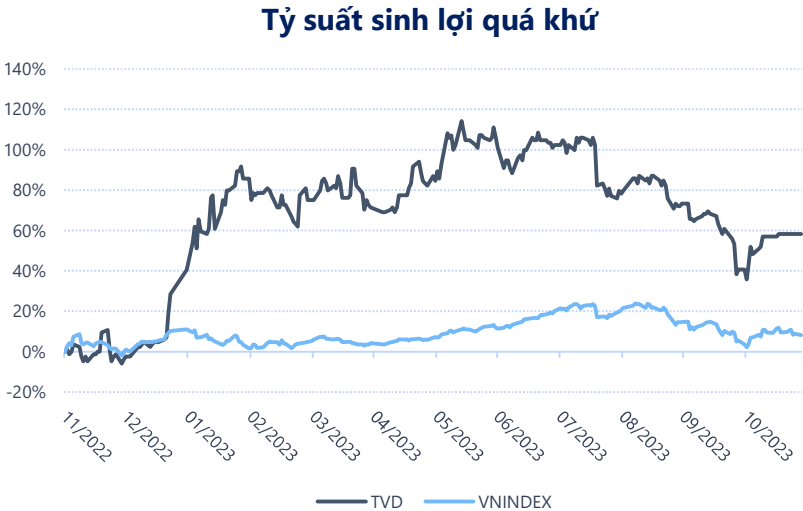
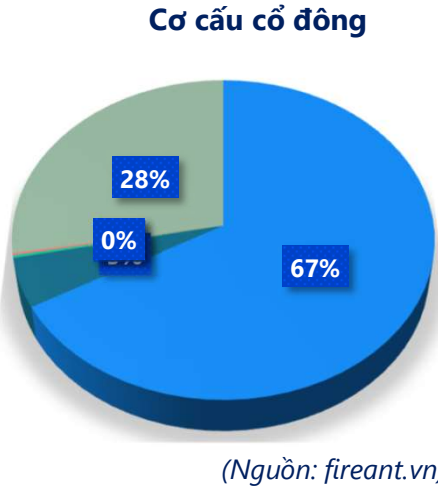


CTCP Than Vàng Danh - Vinacomin (HNX)

Ngành: Khai khoáng

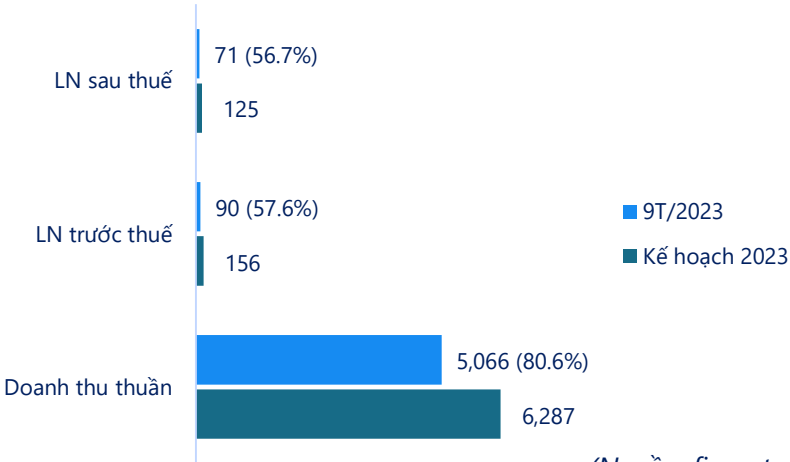
Giá	12,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	12.5%	-10.6%	-13.1%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	7,108 - 17,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	567
Số lượng CPLH (CP)	44,962,864
KLGD BQ 20 phiên (CP)	79,500
Sở hữu nước ngoài	4.15%
Beta	1.06



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

1,654.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 23.8 | +1.5%
Cùng kỳ: ↗ 410.5 | +33.0%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

5,065.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 506.7 | +11.1%

LN thuần
Q3 2023

13.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 24.7 | -64.8%
Cùng kỳ: ↗ 20.5 | +291.2%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

90.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 45.3 | +100.5%

LNTT
Q3 2023

14.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 24.7 | -64.8%
Cùng kỳ: ↗ 2.2 | +18.4%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

89.9

tỷ VNĐ

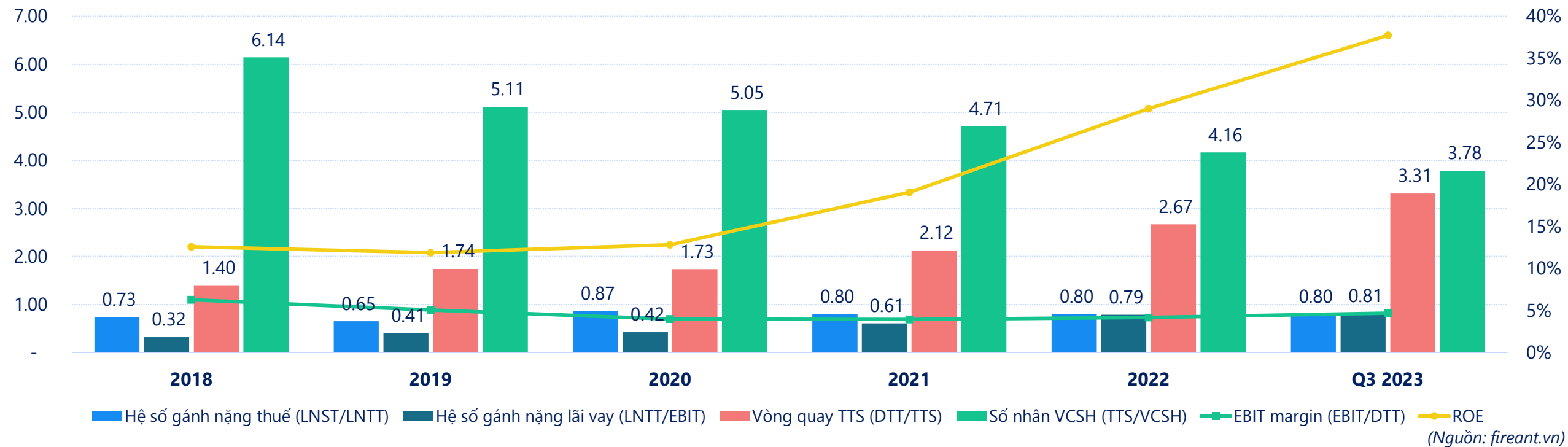
Cùng kỳ: ↗ 39.3 | +77.7%

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

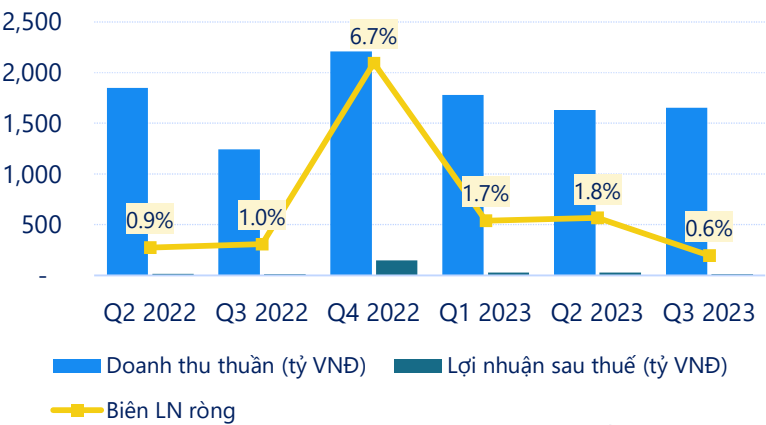
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	1,654.3	1,243.8	33.0%	5,065.8	4,559.1	11.1%	Tài sản ngắn hạn	1,296.4	1,612.8	-19.6%	57.7%
Giá vốn hàng bán	1,576.0	1,189.0	32.5%	4,770.6	4,318.1	10.5%	Tiền và tương đương tiền	47.2	12.9	264.5%	2.1%
Lợi nhuận gộp	78.3	54.8	42.8%	295.2	241.0	22.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	0.4	0.3	9.5%	1.2	1.0	18.1%	Các khoản phải thu ngắn hạn	950.5	1,240.2	-23.4%	42.3%
Chi phí tài chính	14.1	12.3	14.7%	49.0	43.5	12.8%	Hàng tồn kho	292.7	350.9	-16.6%	13.0%
Chi phí lãi vay	14.1	12.3	14.7%	49.0	43.5	12.8%	Tài sản ngắn hạn khác	6.0	8.7	-30.7%	0.3%
Chi phí bán hàng	2.1	1.8	12.7%	6.5	6.1	6.0%	Tài sản dài hạn	948.8	1,092.2	-13.1%	42.3%
Chi phí QLDN	49.0	48.1	2.0%	150.5	147.3	2.2%	Các khoản phải thu dài hạn	45.6	43.0	6.2%	2.0%
LN thuần từ HĐKD	13.4 -	7.0	291.2%	90.3	45.0	100.5%	Tài sản cố định	658.6	811.5	-18.8%	29.3%
LN khác	0.6	18.9	-96.8%	0.4	5.6	-107.3%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	14.1	11.9	18.4%	89.9	50.6	77.7%	Tài sản dở dang dài hạn	18.5	48.0	-61.5%	0.8%
Thuế TNDN	3.6 -	0.4	1014.8%	19.0	10.3	85.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	10.4	12.3	-15.2%	70.9	40.3	75.8%	Tài sản dài hạn khác	226.1	189.7	19.2%	10.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	10.4	12.3	-15.2%	70.9	40.3	75.8%	Tổng cộng tài sản	2,245.2	2,704.9	-17.0%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	1,605.0	2,040.6	-21.3%	71.5%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,079.4	1,381.4	-21.9%	48.1%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	163.2	201.0	-18.8%	7.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	248.4 -	13.0	22.9	283.6	34.7	55.9	Nợ dài hạn	525.6	659.2	-20.3%	23.4%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 16.1 -	23.8 -	179.4 -	54.6 -	37.1 -	36.6	Nợ vay dài hạn	518.9	652.5	-20.5%	23.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 224.1	23.2	152.2 -	219.3	14.6 -	7.0	Nguồn vốn chủ sở hữu	640.2	664.3	-3.6%	28.5%
Lưu chuyển tiền thuần	8.2 -	13.6 -	4.2	9.8	12.2	12.3	Vốn chủ sở hữu	640.2	664.3	-3.6%	28.5%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

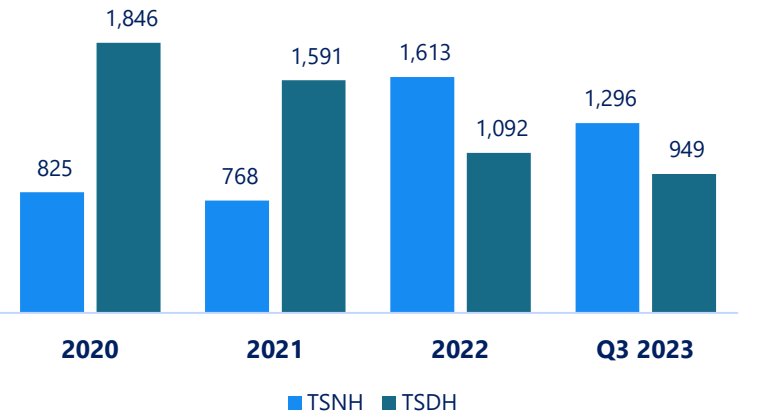
Phân tích Dupont



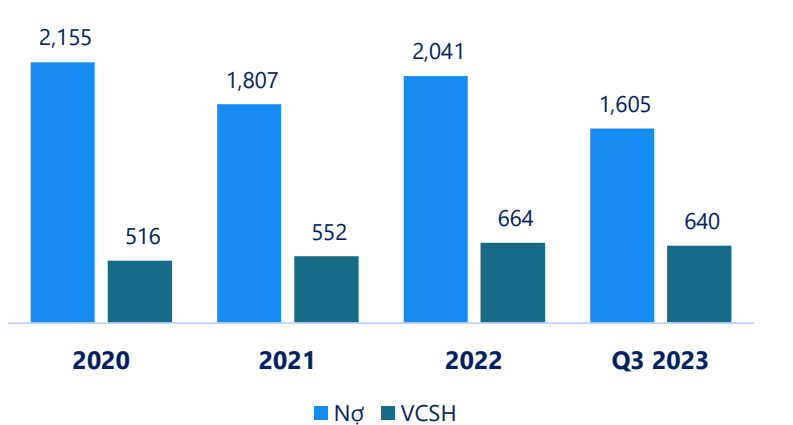
DT thuần và LN ròng



Tài sản



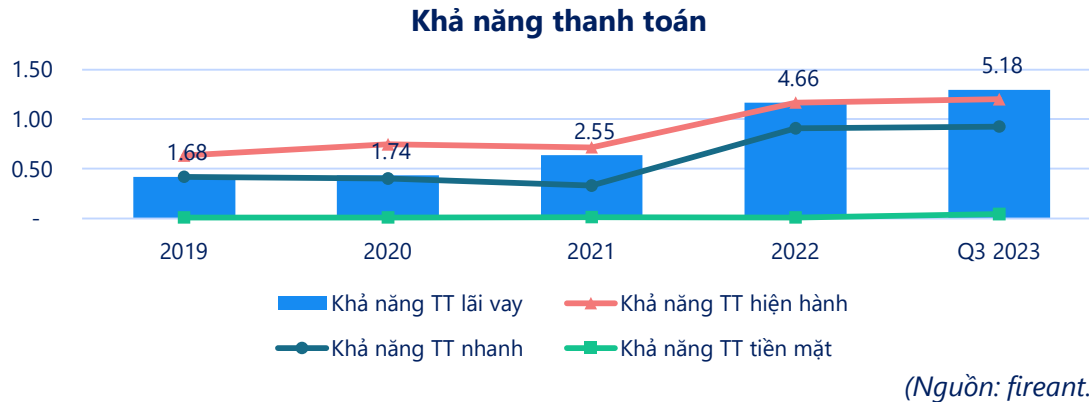
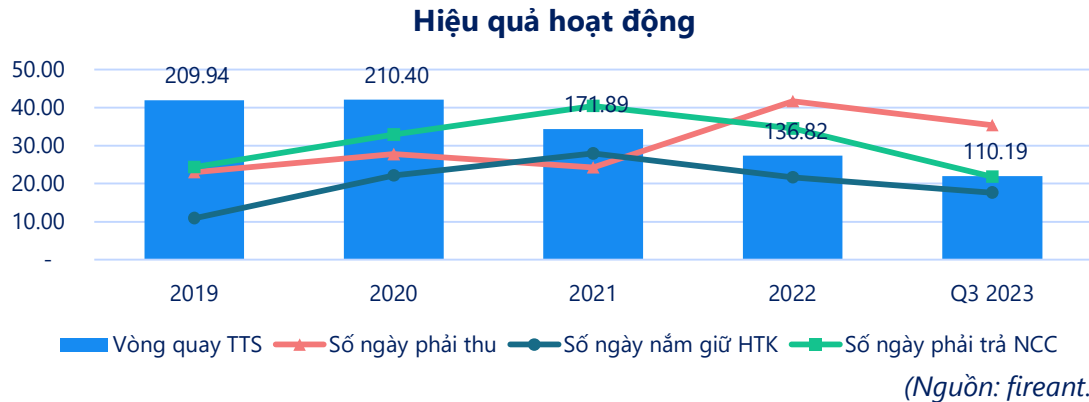
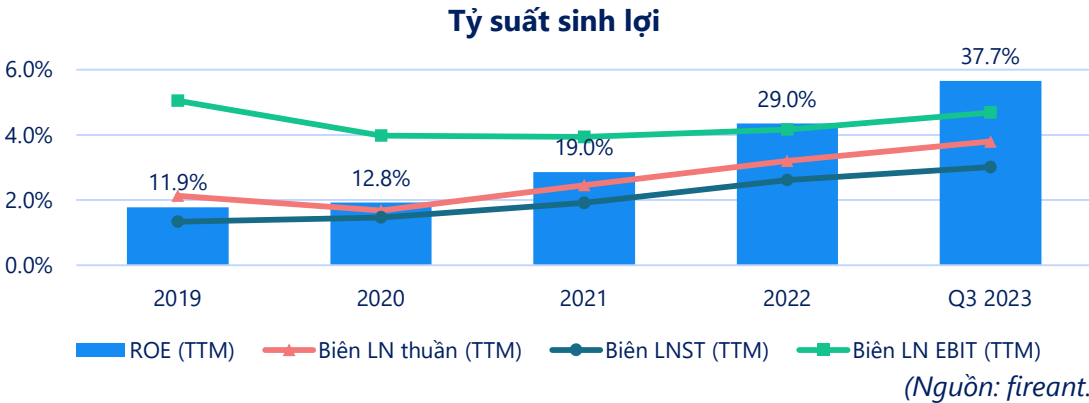
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.5%	2.1%	1.7%	2.5%	3.2%	3.8%
Biên LNST (TTM)	1.5%	1.3%	1.5%	1.9%	2.6%	3.0%
Biên LN EBIT (TTM)	6.3%	5.1%	4.0%	3.9%	4.2%	4.7%
ROE (TTM)	12.4%	11.9%	12.8%	19.0%	29.0%	37.7%
ROA (TTM)	2.0%	2.3%	2.5%	4.0%	7.0%	10.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	17.3	23.0	27.8	24.3	41.7	35.4
Số ngày nắm giữ HTK	28.6	10.9	22.2	28.0	21.7	17.6
Số ngày phải trả NCC	30.0	24.4	32.9	40.5	34.5	21.9
Vòng quay TSCĐ	2.3	2.9	3.3	4.8	7.5	10.2
Vòng quay TTS	260.8	209.9	210.4	171.9	136.8	110.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.6	0.6	0.7	0.7	1.2	1.2
Khả năng TT nhanh	0.4	0.4	0.4	0.3	0.9	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.5	1.7	1.7	2.5	4.7	5.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,388	1,351	1,464	2,261	3,921	4,871
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,389	11,325	11,405	12,222	14,754	14,231
P/E	4.1	4.8	5.5	6.2	2.1	2.5
P/B	0.5	0.6	0.7	1.1	0.6	0.9
P/S	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



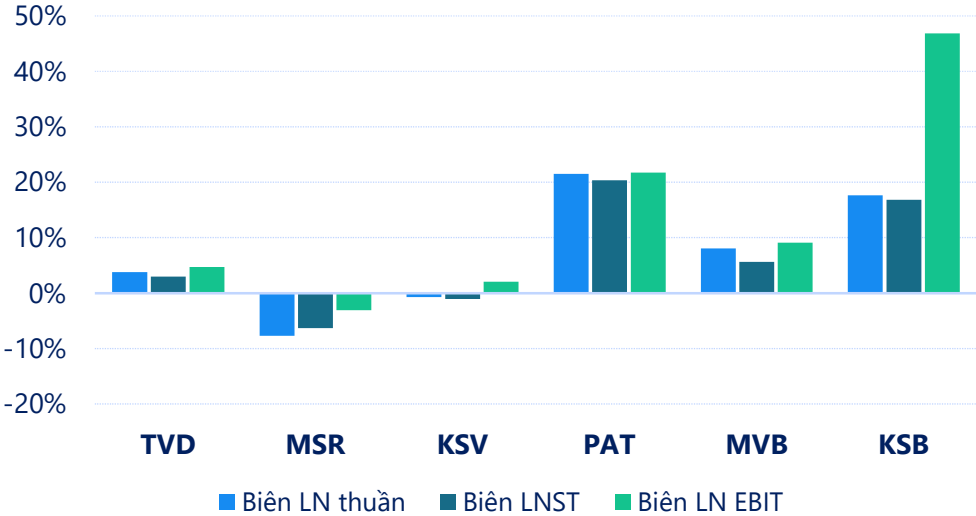
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TVD

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TVD	5,065.8	11.1%	70.9	75.8%	1.4%	0.9%
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%

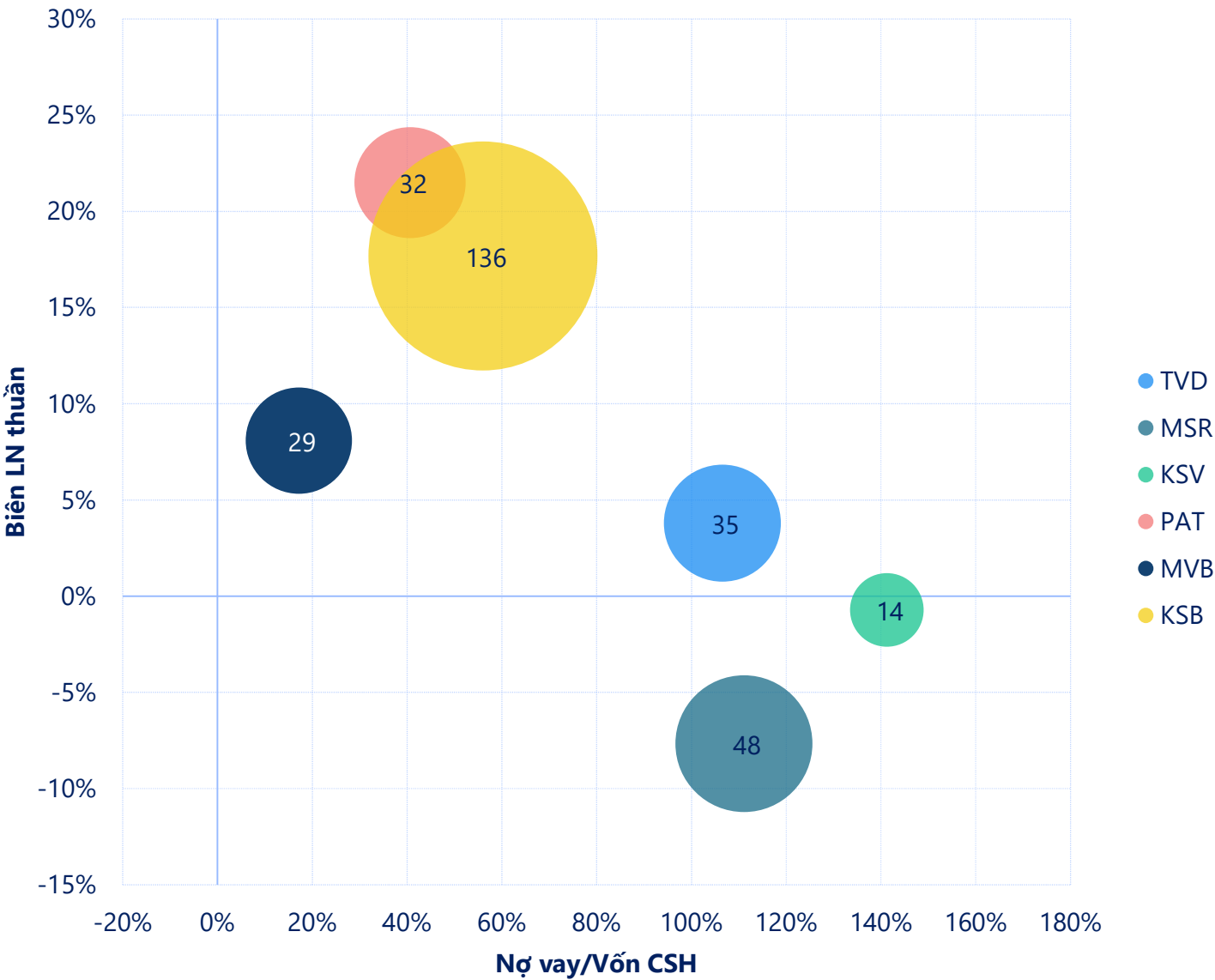
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)