

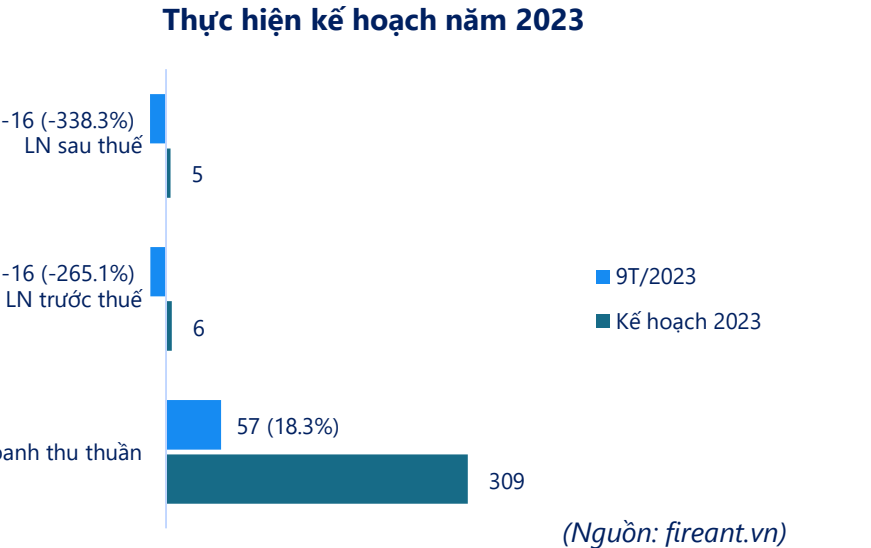
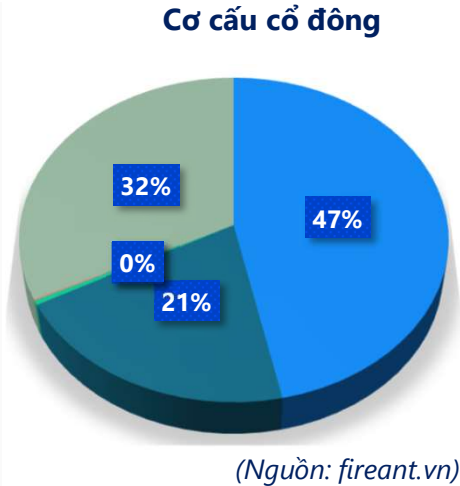
CTCP Viễn thông VTC (HNX)

Ngành: Công nghệ phần cứng và thiết bị

Giá	10,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.0%	-16.7%	-14.4%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	8,300 - 15,803
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	46
Số lượng CPLH (CP)	4,529,143
KLGD BQ 20 phiên (CP)	11,445
Sở hữu nước ngoài	12.29%
Beta	0.06

■ Tập Đoàn Bưu chính viễn thông Việt Nam
■ Lê Xuân Tiến (Chủ tịch HĐQT)
■ Võ Hùng Tiến (Thành viên HĐQT)
■ CTCP Viễn thông VTC
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

25.8
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 13.2 | +105.6%
Cùng kỳ: ↗ 7.1 | +38.0%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

56.6
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 91.9 | -61.9%

LN thuần
Q3 2023

-3.4
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 3.1 | +48.0%
Cùng kỳ: ↘ 2.4 | -252.1%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-15.2
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 18.0 | -645.4%

LNTT
Q3 2023

-3.7
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 3.1 | +48.0%
Cùng kỳ: ↘ 2.7 | -283.8%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-15.9
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 18.6 | -683.3%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	25.8	18.7	38.0%	56.6	148.5	-61.9%
Giá vốn hàng bán	19.0	11.7	63.1%	39.9	119.1	-66.5%
Lợi nhuận gộp	6.8	7.0	-3.7%	16.7	29.3	-43.2%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.2	-83.5%	0.3	0.6	-44.6%
Chi phí tài chính	2.5	1.6	58.7%	7.1	6.3	11.9%
Chi phí lãi vay	2.8	1.6	79.3%	7.1	5.5	28.1%
Chi phí bán hàng	2.9	3.5	-15.8%	9.1	10.7	-14.7%
Chi phí QLDN	4.8	3.2	49.7%	16.0	10.1	58.9%
LN thuần từ HĐKD	- 3.4 -	1.0	-252.1%	- 15.2 -	2.8	-645.4%
LN khác	- 0.3 -	0.0	-2744.9%	- 0.7 -	0.1	-892.5%
LN trước thuế	- 3.7 -	1.0	-283.8%	- 15.9 -	2.7	-683.3%
Thuế TNDN	- 0.1 -	0.1	-164.5%	- 0.4 -	1.2	-66.1%
Lợi nhuận sau thuế	- 3.6 -	1.0	-242.1%	- 16.2 -	1.5	-1165.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 2.8 -	1.2	-120.8%	- 15.2 -	0.9	-1742.9%

(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	- 43.5	47.9	1.8 -	1.0 -	14.4 -	3.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	5.2 -	1.0	2.2	2.6	4.2	0.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	40.2 -	54.5	10.9 -	16.1	16.0 -	2.9
Lưu chuyển tiền thuần	1.9 -	7.6	14.9 -	14.5	5.8 -	5.7

(Nguồn: fireant.vn)

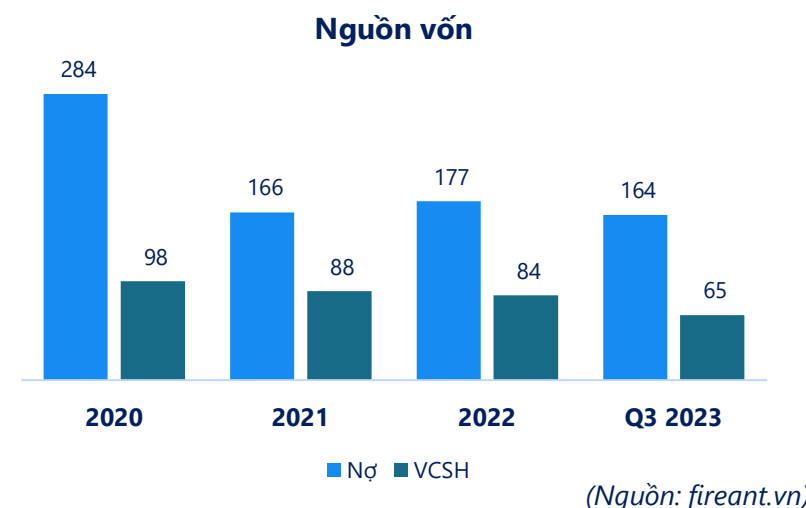
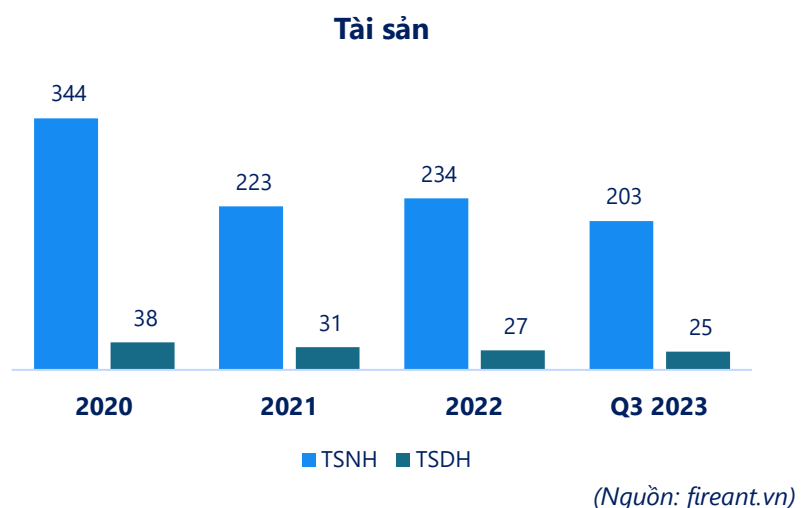
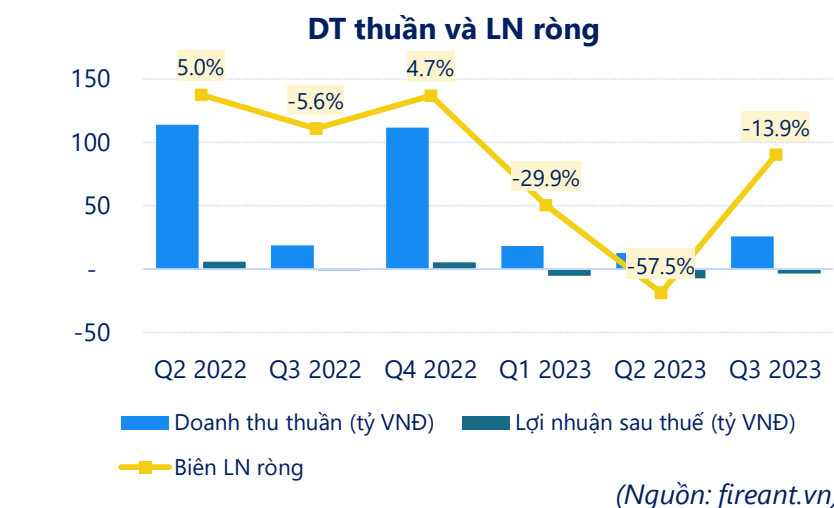
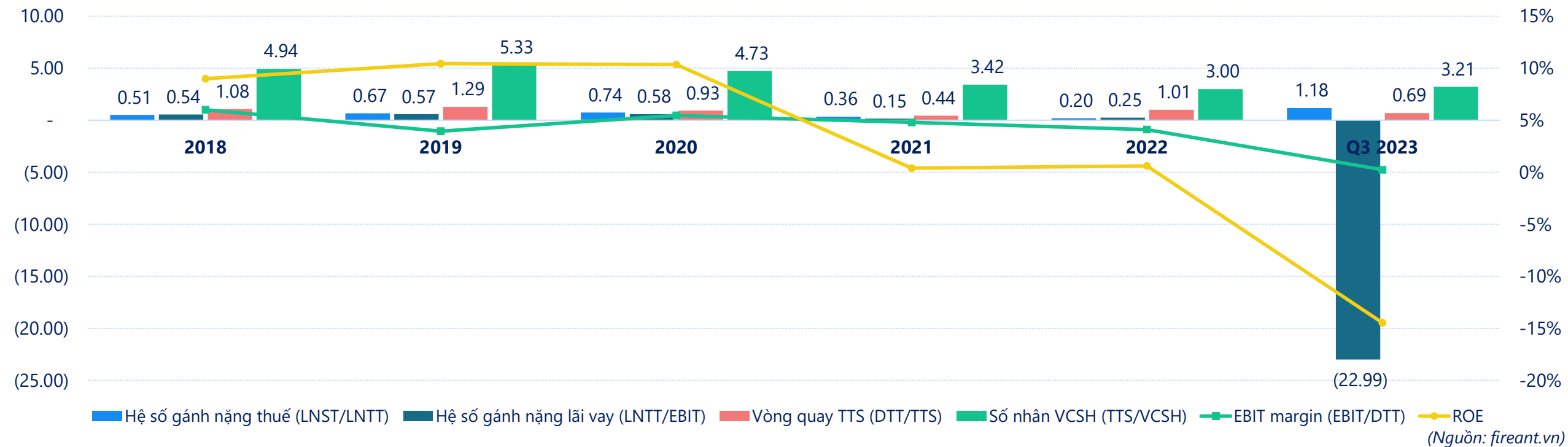
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	203.2	234.4	-13.3%	89.1%
Tiền và tương đương tiền	2.9	17.4	-83.1%	1.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.3	3.8	-91.9%	0.1%
Các khoản phải thu ngắn hạn	100.5	143.3	-29.9%	44.0%
Hàng tồn kho	97.3	68.5	42.1%	42.6%
Tài sản ngắn hạn khác	2.2	1.4	62.2%	1.0%
Tài sản dài hạn	24.9	26.7	-6.7%	10.9%
Các khoản phải thu dài hạn	0.8	0.7	21.0%	0.4%
Tài sản cố định	19.1	21.2	-9.9%	8.4%
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	5.0	4.8	3.0%	2.2%
Tổng cộng tài sản	228.1	261.1	-12.6%	100.0%
Nợ phải trả	163.6	177.2	-7.7%	71.7%
Nợ ngắn hạn	160.9	177.2	-9.2%	70.5%
Nợ vay ngắn hạn	96.1	91.7	4.8%	42.1%
Nợ dài hạn	2.6	-	-	1.2%
Nợ vay dài hạn	2.5	-	-	1.1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	64.6	84.0	-23.1%	28.3%
Vốn chủ sở hữu	64.6	84.0	-23.1%	28.3%

(Nguồn: fireant.vn)

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

Phân tích Dupont

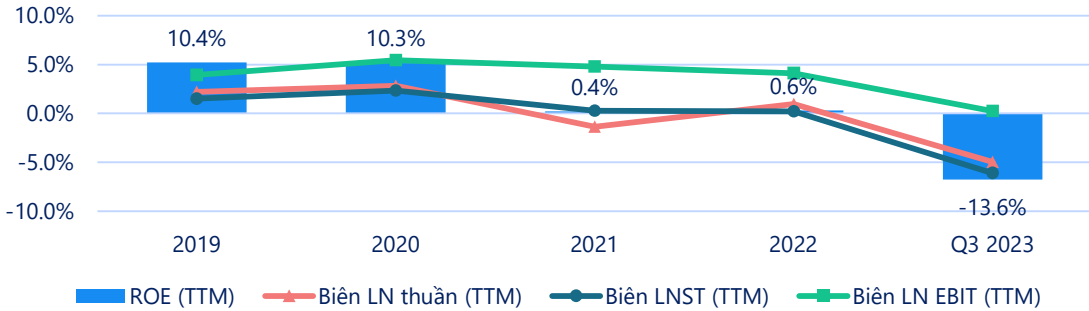


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VTC

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.2%	2.2%	2.8%	-1.4%	1.0%	-5.0%
Biên LNST (TTM)	1.7%	1.5%	2.3%	0.3%	0.2%	-6.1%
Biên LN EBIT (TTM)	6.0%	3.9%	5.5%	4.8%	4.1%	0.2%
ROE (TTM)	9.0%	10.4%	10.3%	0.4%	0.6%	-13.6%
ROA (TTM)	1.8%	2.0%	2.2%	0.1%	0.2%	-4.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	199.4	175.0	251.1	420.4	143.1	137.4
Số ngày nắm giữ HTK	45.1	34.2	50.7	176.9	107.9	264.7
Số ngày phải trả NCC	148.1	125.7	183.3	273.2	87.3	126.9
Vòng quay TSCĐ	21.4	28.8	15.4	4.8	10.9	8.1
Vòng quay TTS	337.2	282.0	390.7	824.2	360.0	527.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.1	1.2	1.3	1.3	1.3
Khả năng TT nhanh	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.2	2.3	2.4	1.2	1.3	0.0
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,820	2,183	2,218	82	115	2,268
Giá trị sổ sách (BVPS)	16,139	16,893	17,564	15,857	15,208	11,260
P/E	4.6	2.5	4.3	182.6	104.3	(4.4)
P/B	0.5	0.3	0.5	0.9	0.8	0.9
P/S	0.1	0.0	0.1	0.5	0.2	0.3

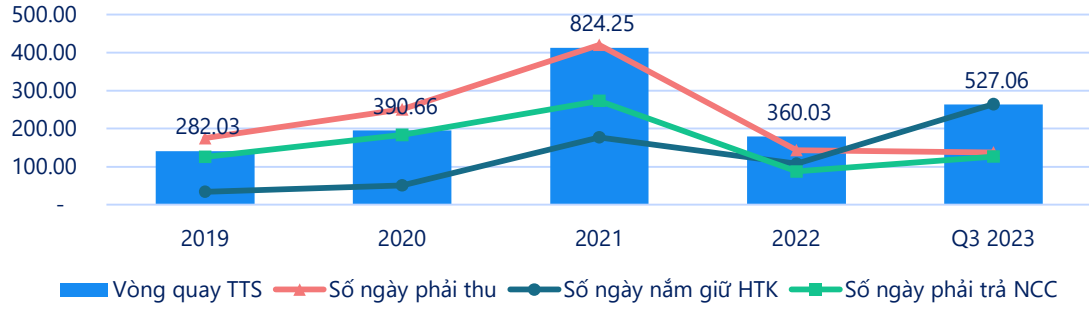
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



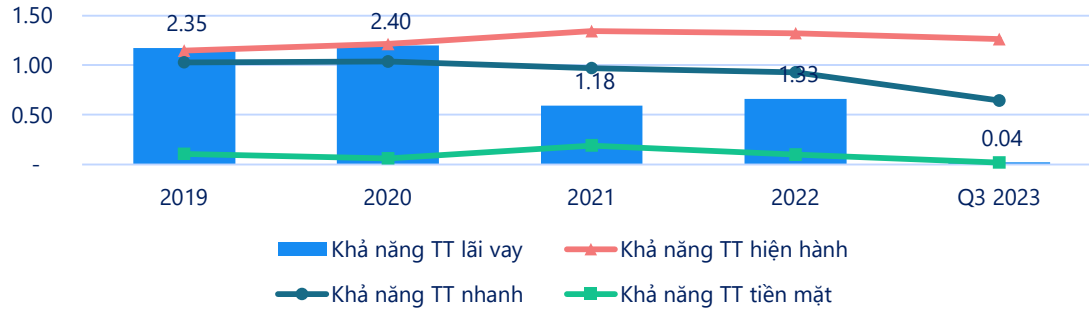
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

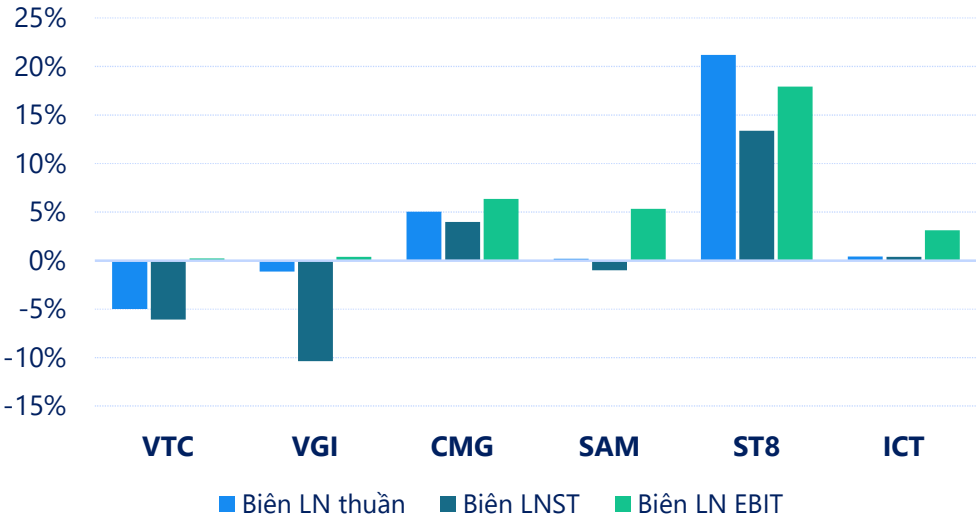
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VTC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VTC	56.6	-61.9%	16.2	-1165.3%	-28.7%	1.0%
VGI	20,628.5	17.1%	784.4	-81.6%	3.8%	24.2%
CMG	5,391.9	1.5%	226.8	-6.5%	4.2%	4.6%
SAM	1,452	-7.7%	25	-45.7%	1.7%	2.9%
ST8	2	-99.7%	3	-98.7%	121.6%	23.1%
ICT	867	-16.7%	2	-73.6%	0.2%	0.7%

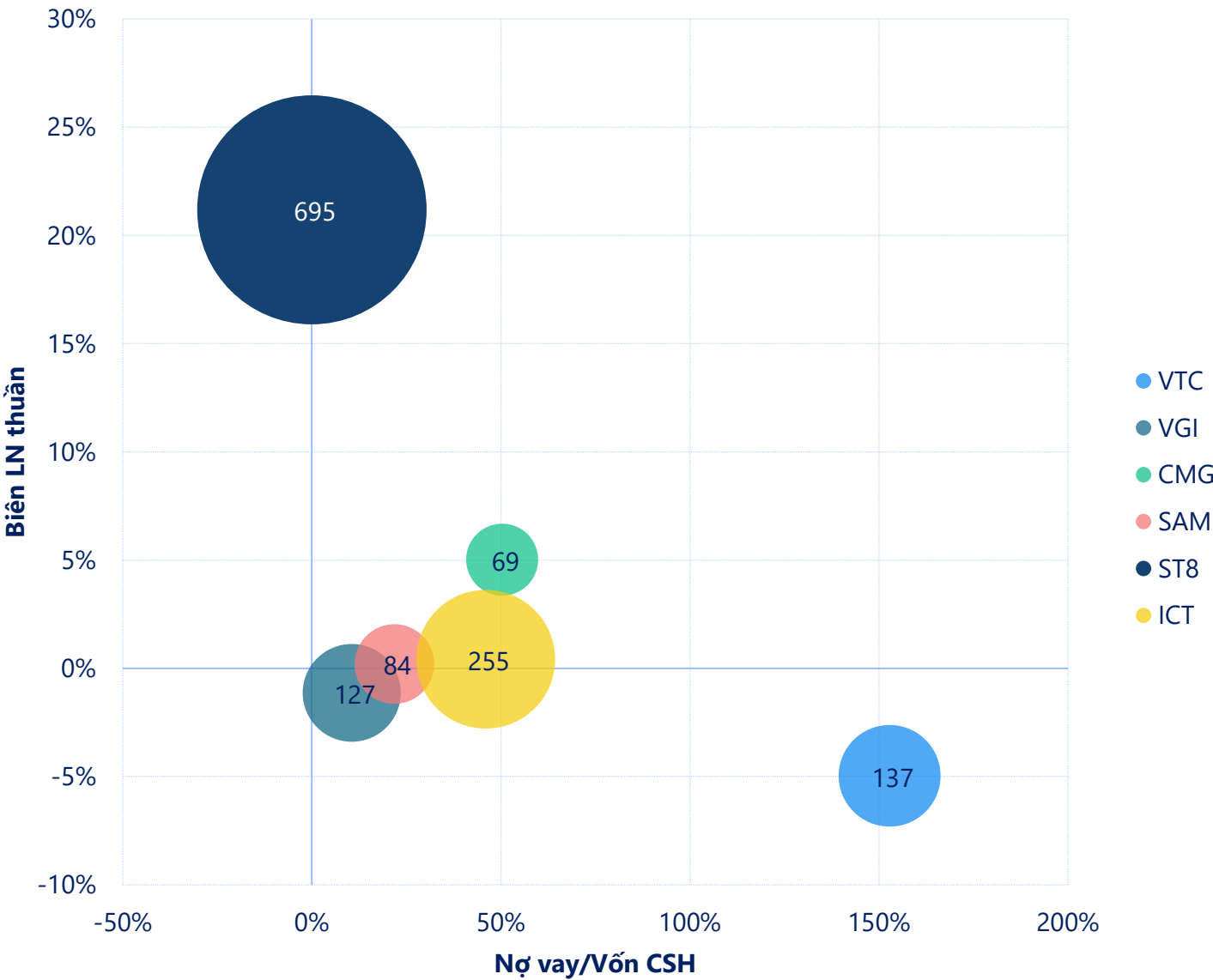
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)