

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

## CTCP Dây cáp điện Việt Thái (HNX)

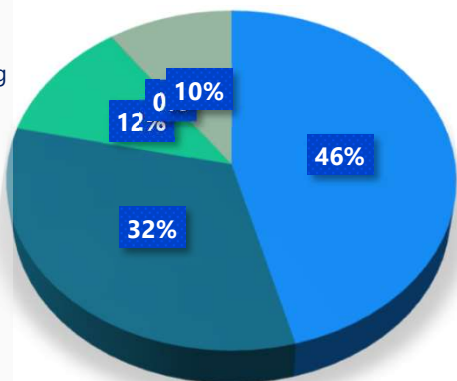
Ngành: Thiết bị điện, điện tử

<b>Giá</b>	<b>7,300 VNĐ</b>		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	<b>-9.0%</b>	<b>-7.8%</b>	<b>1.4%</b>

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	5,800 - 11,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	58
Số lượng CPLH (CP)	7,899,989
KLGD BQ 20 phiên (CP)	675
Sở hữu nước ngoài	0.21%
Beta	0.22

### Cơ cấu cổ đông

- Nguyễn Đức Tường (Chủ tịch HĐQT)
- Nguyễn Đức Mạnh (Tổng giám đốc)
- CTCP Dây Cáp điện Tân Cường Thành
- Vó Hữu Luyện
- Khác



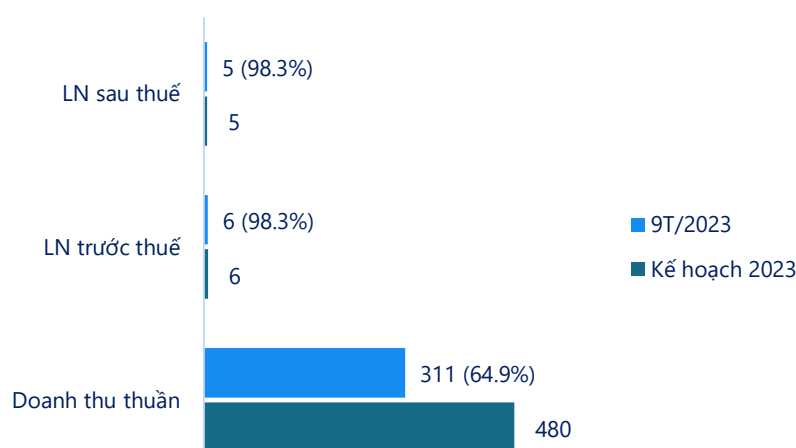
(Nguồn: fireant.vn)

### Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

### Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

### DT thuần

Q3 2023

**127.6**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 14.8 | +13.1%  
Cùng kỳ: ↗ 25.6 | +25.0%

### DT thuần

Lũy kế 9T/2023

**311.4**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 15.6 | +5.3%

### LN thuần

Q3 2023

**2.3**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.3 | +17.0%  
Cùng kỳ: ↗ 2.3 | +7387.0%

### LN thuần

Lũy kế 9T/2023

**6.1**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 2.4 | +65.4%

### LNTT

Q3 2023

**2.3**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.3 | +17.0%  
Cùng kỳ: ↗ 2.0 | +701.3%

### LNTT

Lũy kế 9T/2023

**6.0**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 3.0 | +98.1%

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

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>127.6</b>	<b>102.1</b>	<b>25.0%</b>	<b>311.4</b>	<b>295.8</b>	<b>5.3%</b>
Giá vốn hàng bán	112.0	93.2	20.1%	271.5	270.9	0.2%
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>15.6</b>	<b>8.8</b>	<b>77.1%</b>	<b>39.9</b>	<b>24.9</b>	<b>60.4%</b>
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	274.9%	0.1	0.0	663.9%
Chi phí tài chính	3.4	2.2	51.5%	9.3	5.6	66.4%
Chi phí lãi vay	3.4	1.9	79.2%	9.3	4.8	92.2%
Chi phí bán hàng	7.3	4.6	58.1%	17.6	9.8	78.4%
Chi phí QLDN	2.6	1.9	35.9%	7.1	5.8	22.1%
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>2.3</b>	<b>0.0</b>	<b>7387.0%</b>	<b>6.1</b>	<b>3.7</b>	<b>65.4%</b>
LN khác	-	0.0	-100.0%	0.0	0.6	98.4%
<b>LN trước thuế</b>	<b>2.3</b>	<b>0.3</b>	<b>701.3%</b>	<b>6.0</b>	<b>3.1</b>	<b>98.1%</b>
Thuế TNDN	0.5	0.1	701.3%	1.2	0.6	98.6%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>1.9</b>	<b>0.2</b>	<b>701.3%</b>	<b>4.8</b>	<b>2.4</b>	<b>98.0%</b>
<b>LNST của CĐ công ty mẹ</b>	<b>1.9</b>	<b>0.2</b>	<b>701.3%</b>	<b>4.8</b>	<b>2.4</b>	<b>98.0%</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	77.5	64.6	-	223.1	-	4.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.8	0.0	-	0.0	-	17.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	75.0	-	67.8	229.0	16.8
Lưu chuyển tiền thuần	3.2	-	3.2	5.9	-	5.5

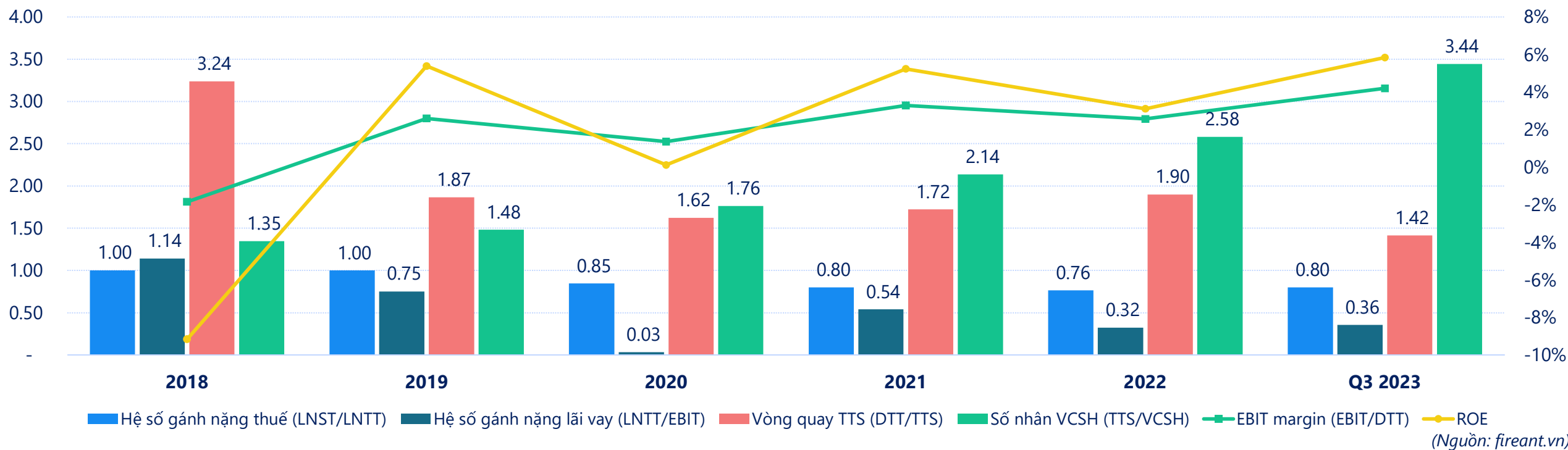
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>270.3</b>	<b>189.9</b>	<b>42.4%</b>	<b>76.3%</b>
Tiền và tương đương tiền	0.1	6.7	-98.2%	0.0%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	4.3	-	-	1.2%
Các khoản phải thu ngắn hạn	120.6	93.6	28.9%	34.0%
Hàng tồn kho	137.7	88.3	55.9%	38.9%
Tài sản ngắn hạn khác	7.6	1.3	465.3%	2.1%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>83.9</b>	<b>55.5</b>	<b>51.1%</b>	<b>23.7%</b>
Các khoản phải thu dài hạn	0.5	0.2	109.5%	0.1%
Tài sản cố định	29.0	32.2	-9.9%	8.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	44.4	13.6	227.7%	12.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	10.1	9.6	4.9%	2.8%
<b>Tổng cộng tài sản</b>	<b>354.2</b>	<b>245.4</b>	<b>44.3%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nợ phải trả</b>	<b>263.5</b>	<b>159.6</b>	<b>65.2%</b>	<b>74.4%</b>
Nợ ngắn hạn	240.8	151.2	59.3%	68.0%
Nợ vay ngắn hạn	161.6	104.8	54.1%	45.6%
Nợ dài hạn	22.7	8.3	172.2%	6.4%
Nợ vay dài hạn	22.7	8.3	172.2%	6.4%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>90.7</b>	<b>85.9</b>	<b>5.6%</b>	<b>25.6%</b>
Vốn chủ sở hữu	90.7	85.9	5.6%	25.6%

(Nguồn: fireant.vn)

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

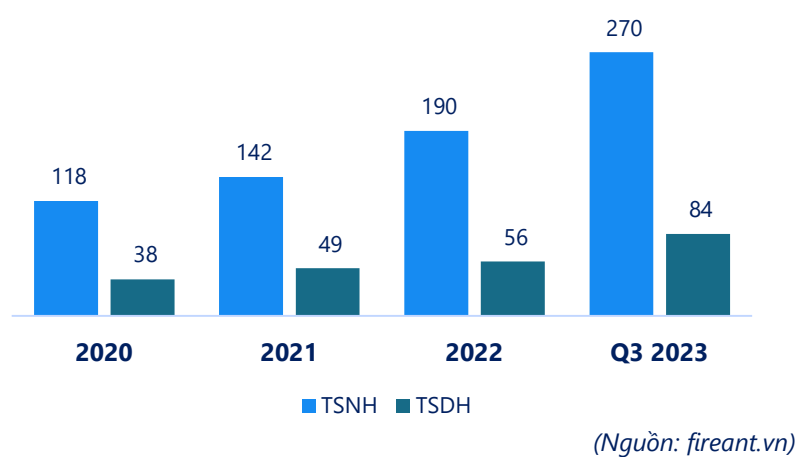
## Phân tích Dupont



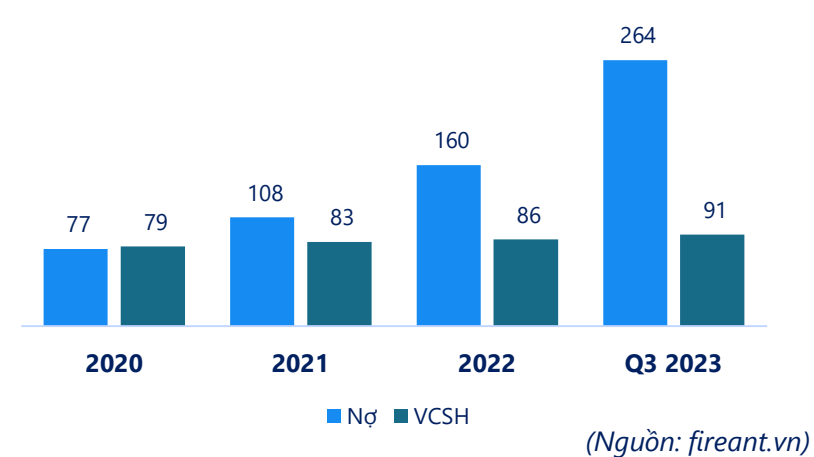
## DT thuần và LN ròng



## Tài sản



## Nguồn vốn



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

## Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-2.1%	2.0%	-0.2%	2.0%	1.0%	1.5%
Biên LNST (TTM)	-2.1%	1.9%	0.0%	1.4%	0.6%	1.2%
Biên LN EBIT (TTM)	-1.8%	2.6%	1.4%	3.3%	2.6%	4.2%
ROE (TTM)	-9.2%	5.4%	0.1%	5.2%	3.1%	5.8%
ROA (TTM)	-6.8%	3.6%	0.1%	2.5%	1.2%	1.7%

## Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	20.9	53.3	76.5	80.6	70.2	89.4
Số ngày nắm giữ HTK	54.4	82.1	72.5	67.5	70.3	108.1
Số ngày phải trả NCC	9.5	18.2	12.9	15.0	17.1	33.0
Vòng quay TSCĐ	13.1	7.5	7.4	8.5	11.9	13.7
Vòng quay TTS	112.7	195.7	225.1	212.0	192.2	257.7

## Thanh khoản

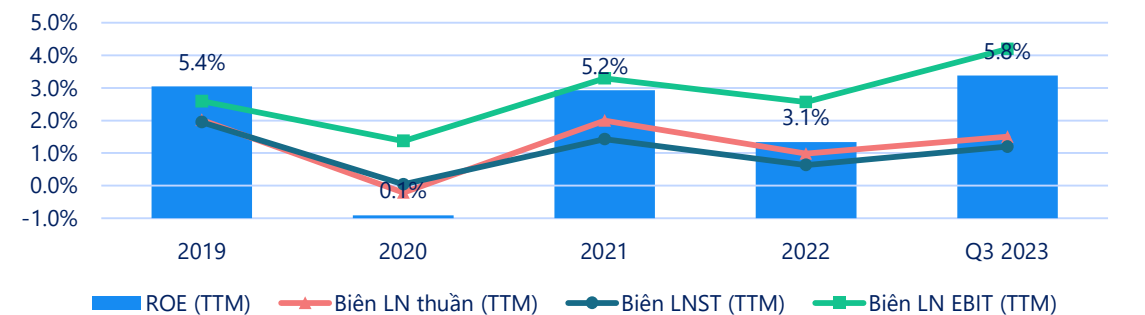
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.5	2.2	1.6	1.4	1.3	1.1
Khả năng TT nhanh	1.0	1.3	1.0	0.8	0.7	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	(7.1)	4.0	1.0	2.2	1.5	1.6

## Nhóm chỉ số định giá

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023	
EPS	-	1,467	828	18	850	333	652
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,953	15,781	15,799	16,562	10,822	11,439	
P/E	(6.8)	12.7	527.0	14.7	24.6	11.8	
P/B	0.7	0.7	0.6	0.8	0.8	0.7	
P/S	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	

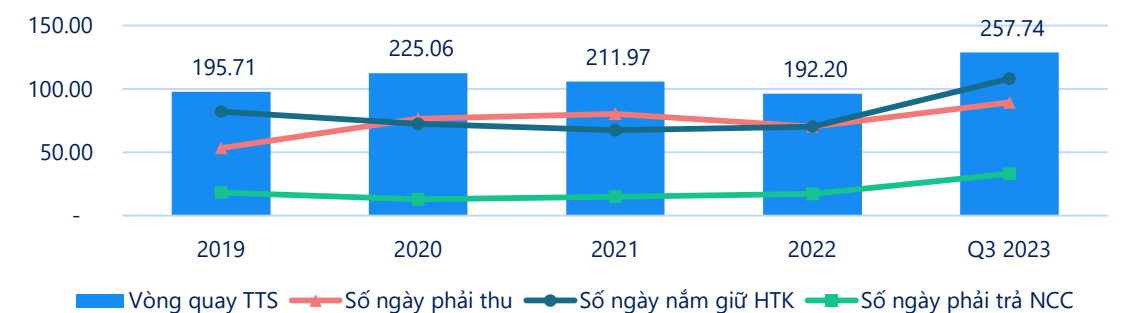
(Nguồn: fireant.vn)

## Tỷ suất sinh lợi



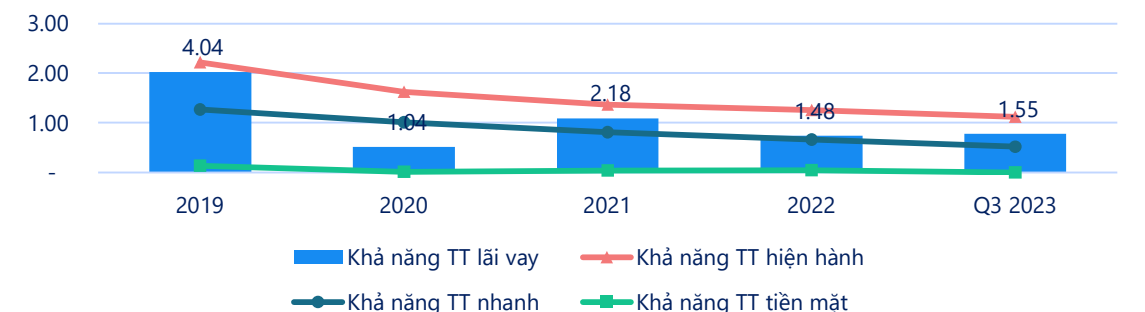
(Nguồn: fireant.vn)

## Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

## Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

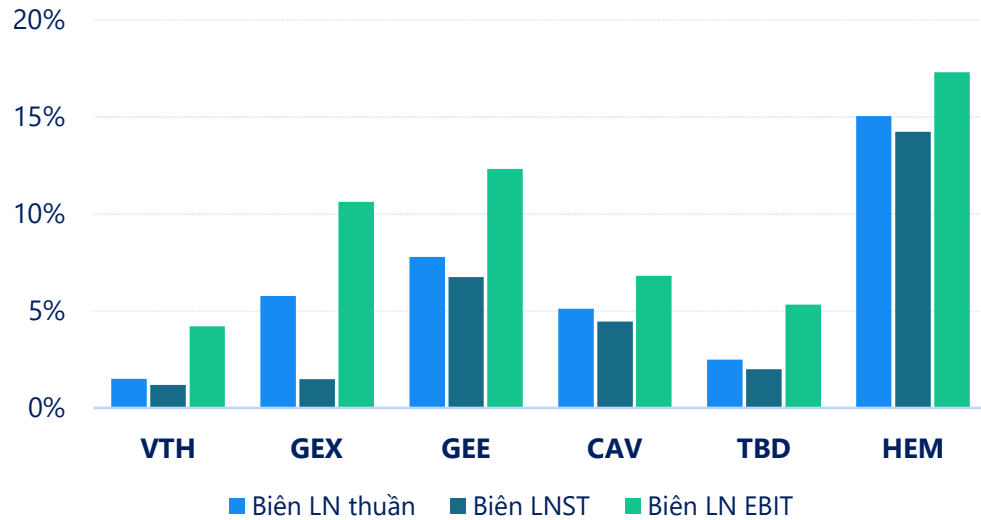
# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VTH

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>VTH</b>	311.4	5.3%	4.8	98.0%	1.6%	0.8%
<b>GEX</b>	21,892.9	-11.5%	944.3	-27.7%	4.3%	5.3%
<b>GEE</b>	11,679.8	-8.7%	670.8	24.9%	5.7%	4.2%
<b>CAV</b>	6,897	-19.3%	311	17.8%	4.5%	3.1%
<b>TBD</b>	927	-10.5%	13	-42.6%	1.4%	2.2%
<b>HEM</b>	245	-28.3%	39	82.2%	16.1%	6.3%

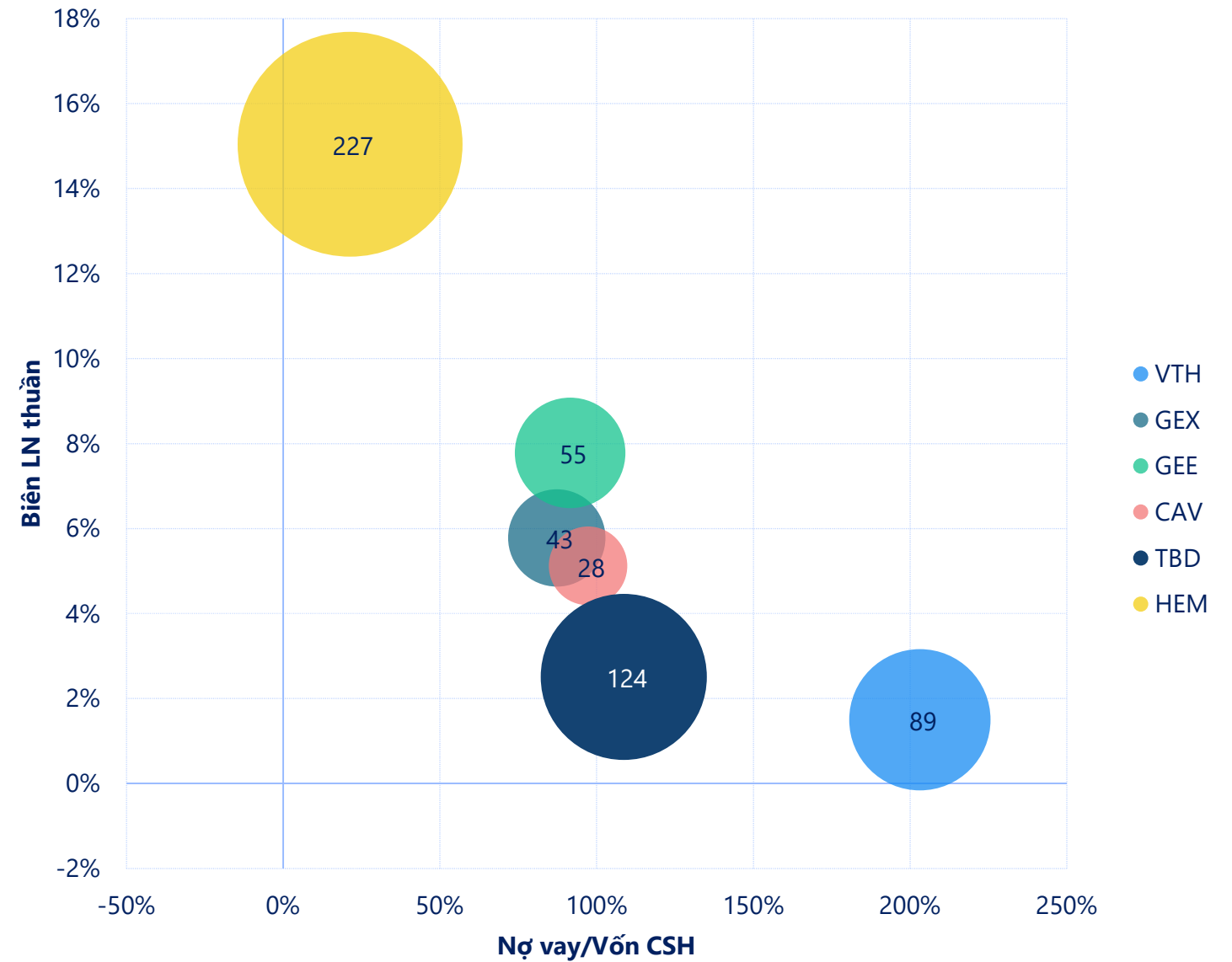
(Nguồn: fireant.vn)

## Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)