

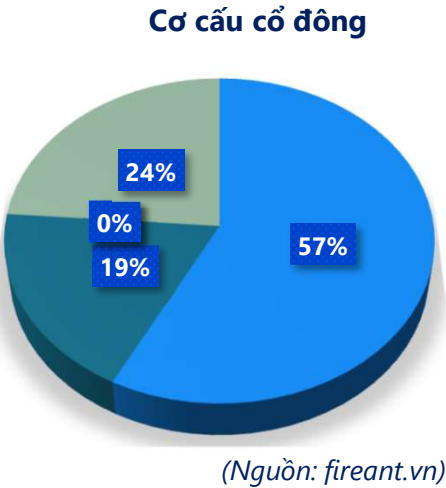
Tổng CTCP Dệt May Hà Nội (UPCOM)

Ngành: Đồ dùng cá nhân

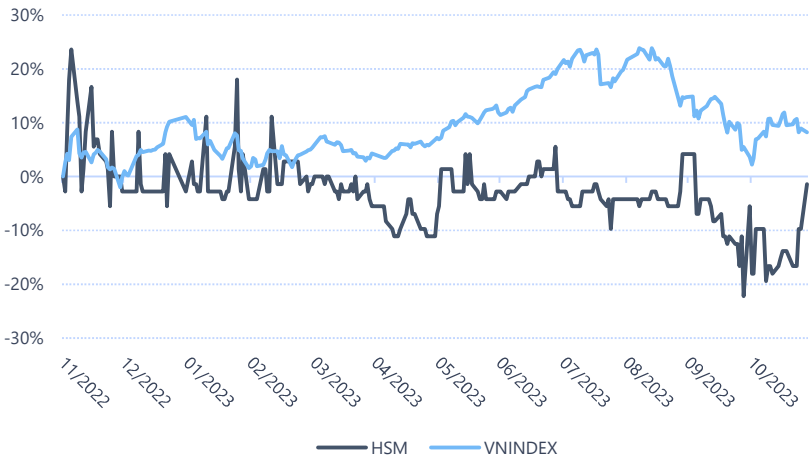
Giá	7,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	16.1%	-5.8%	1.6%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	5,600 - 9,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	146
Số lượng CPLH (CP)	20,500,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,835
Sở hữu nước ngoài	0.07%
Beta	0.33

- Công ty TNHH MTV Tổng công ty Dệt may Miền Bắc - Vinatex
- CTCP Dệt may Liên Phương
- Hồ Lê Hùng (Tổng giám đốc)
- Nguyễn Tuấn Đạo (Thành viên Ban kiểm soát)
- Khác

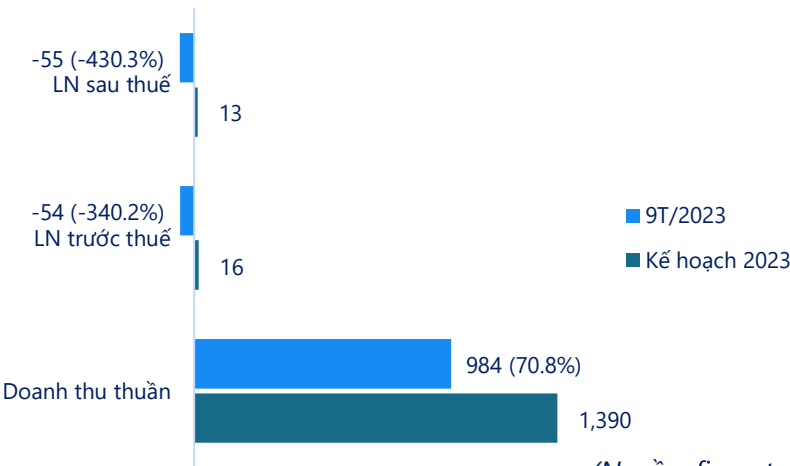


Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần

Q3 2023

328.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 10.7 | -3.2%

Cùng kỳ: ↘ 59.6 | -15.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

983.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 323.7 | -24.8%

LN thuần

Q3 2023

-12.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 23.2 | +65.6%

Cùng kỳ: ↘ 1.5 | -14.3%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

-79.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 110.5 | -361.1%

LNTT

Q3 2023

-12.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 23.2 | +65.6%

Cùng kỳ: ↘ 2.1 | -20.9%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

-54.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 86.4 | -270.0%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	328.0	387.5	-15.4%	983.7	1,307.4	-24.8%
Giá vốn hàng bán	291.2	345.0	-15.6%	935.1	1,130.8	-17.3%
Lợi nhuận gộp	36.8	42.5	-13.4%	48.7	176.6	-72.4%
Doanh thu HĐTC	4.1	12.4	-67.0%	14.8	36.3	-59.2%
Chi phí tài chính	25.8	32.6	-21.1%	58.4	69.8	-16.4%
Chi phí lãi vay	13.6	12.6	7.8%	41.5	33.8	22.7%
Chi phí bán hàng	10.5	12.1	-13.1%	29.6	45.2	-34.5%
Chi phí QLDN	16.8	20.8	-19.4%	55.8	67.8	-17.8%
LN thuần từ HĐKD	- 12.1	- 10.6	-14.3%	- 79.9	30.6	-361.1%
LN khác	0.2	0.7	-76.1%	25.4	1.4	1670.0%
LN trước thuế	- 12.0	- 9.9	-20.9%	- 54.4	32.0	-270.0%
Thuế TNDN	0.5	1.7	129.6%	0.6	9.0	-92.8%
Lợi nhuận sau thuế	- 12.5	- 8.2	-52.5%	- 55.1	23.0	-339.9%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 12.1	- 8.2	-47.7%	- 52.1	28.2	-284.9%

(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	28.2	- 88.9	45.0	- 3.1	44.1	19.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 21.0	57.5	121.8	99.8	29.0	6.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 14.7	72.3	- 165.8	- 123.5	- 64.1	- 34.5
Lưu chuyển tiền thuần	- 7.5	40.8	1.0	- 26.8	9.0	- 8.7

(Nguồn: fireant.vn)

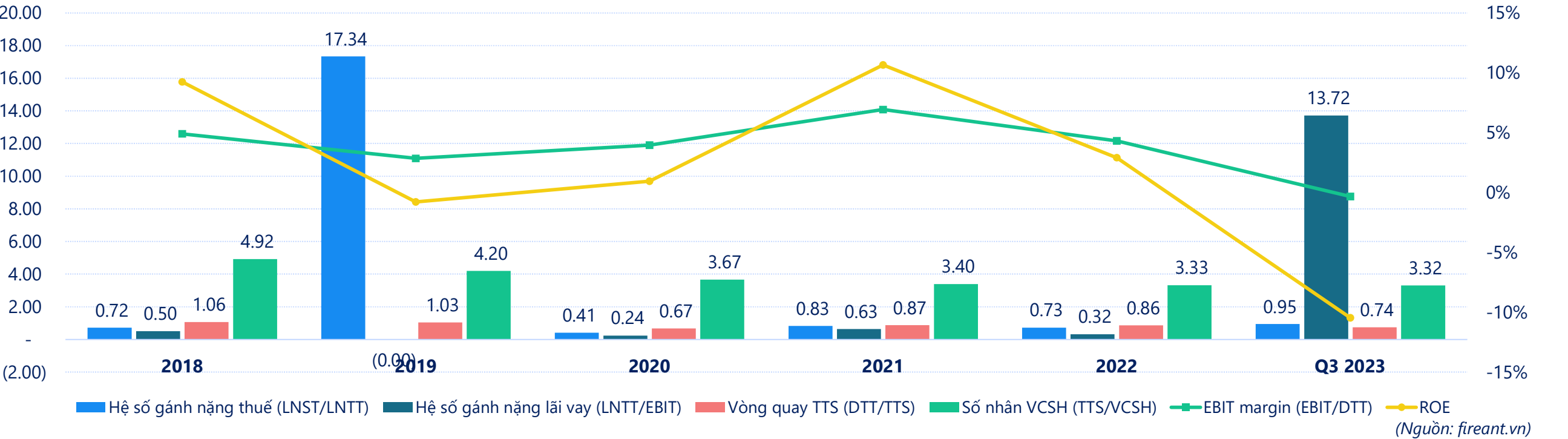
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	618.8	919.5	-32.7%	40.6%
Tiền và tương đương tiền	28.1	54.6	-48.5%	1.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	212.5	345.0	-38.4%	14.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	144.7	137.1	5.5%	9.5%
Hàng tồn kho	209.2	363.2	-42.4%	13.7%
Tài sản ngắn hạn khác	24.4	19.6	24.4%	1.6%
Tài sản dài hạn	903.7	962.9	-6.2%	59.4%
Các khoản phải thu dài hạn	17.5	18.4	-4.9%	1.1%
Tài sản cố định	749.2	800.1	-6.4%	49.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	20.7	20.8	-0.6%	1.4%
Tài sản dài hạn khác	116.3	123.6	-5.9%	7.6%
Tổng cộng tài sản	1,522.5	1,882.4	-19.1%	100.0%
Nợ phải trả	1,003.2	1,301.6	-22.9%	65.9%
Nợ ngắn hạn	591.4	843.1	-29.9%	38.8%
Nợ vay ngắn hạn	415.5	605.6	-31.4%	27.3%
Nợ dài hạn	411.9	458.6	-10.2%	27.1%
Nợ vay dài hạn	402.2	424.0	-5.2%	26.4%
Nguồn vốn chủ sở hữu	519.3	580.8	-10.6%	34.1%
Vốn chủ sở hữu	519.3	580.8	-10.6%	34.1%

(Nguồn: fireant.vn)

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

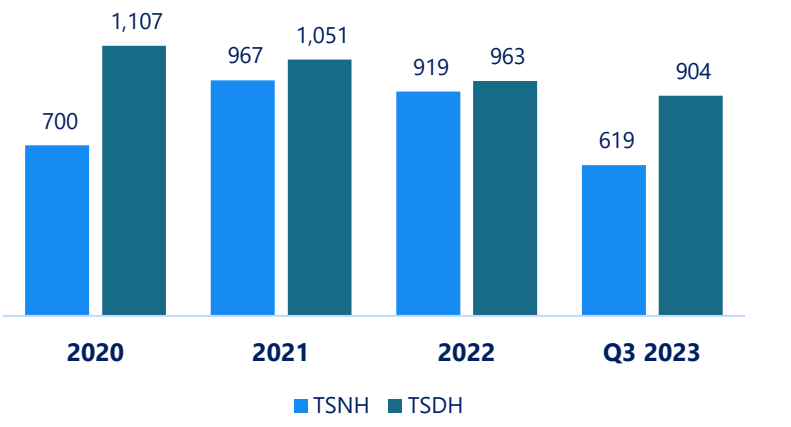
Phân tích Dupont



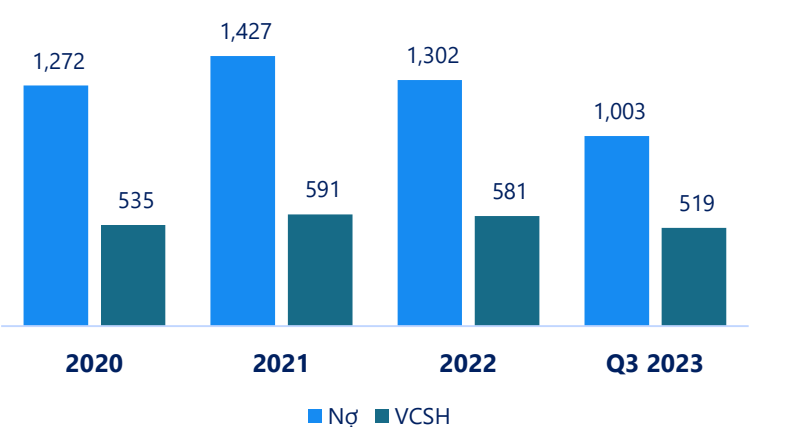
DT thuần và LN ròng



Tài sản



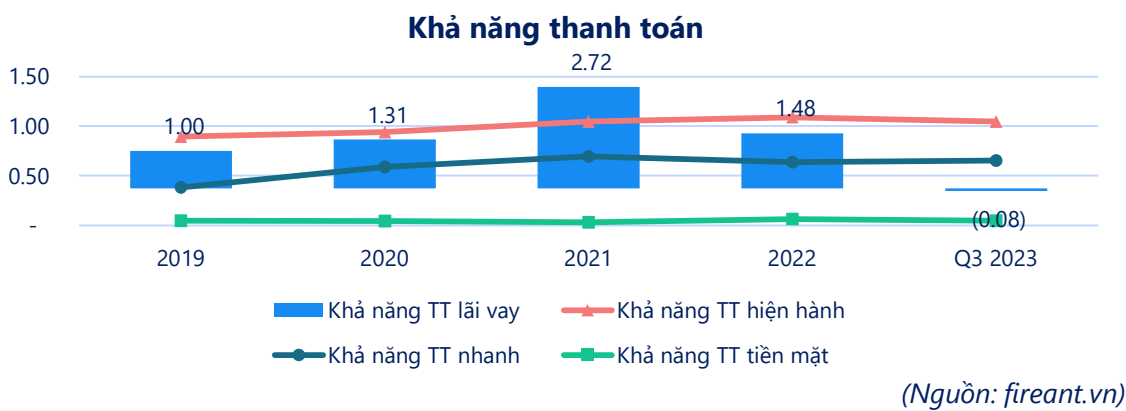
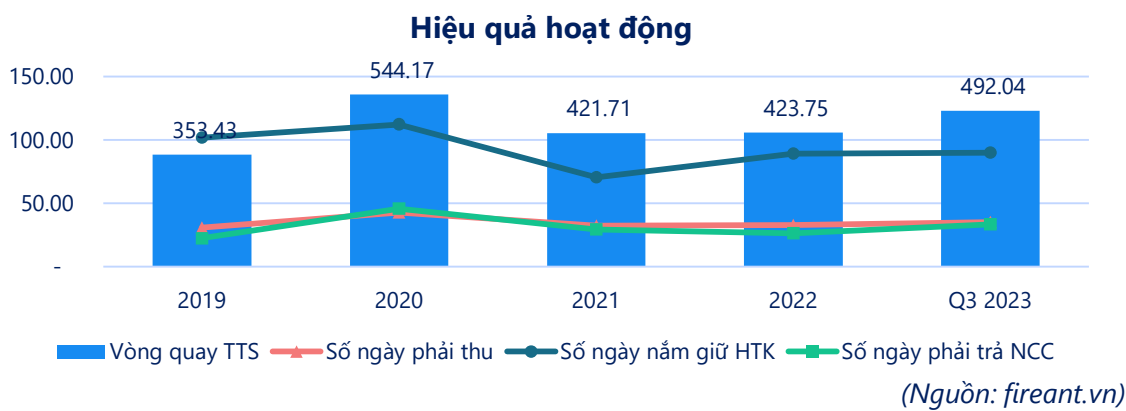
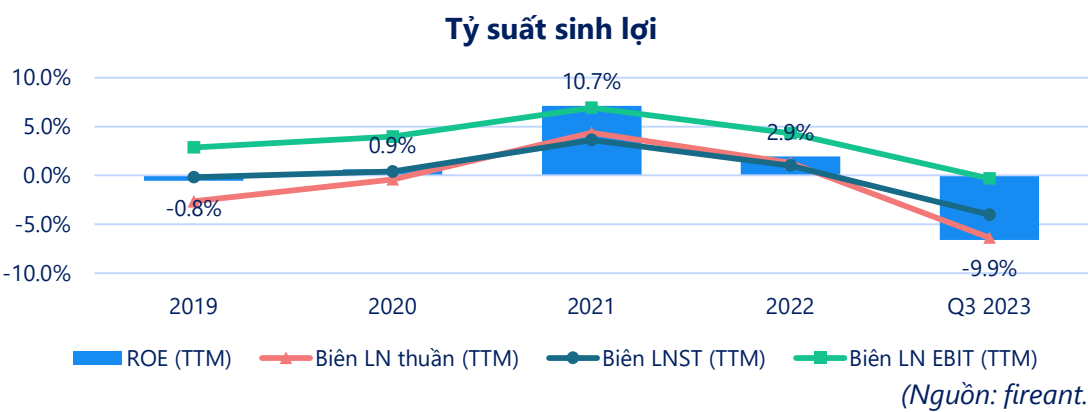
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.4%	-2.6%	-0.4%	4.4%	1.3%	-6.4%
Biên LNST (TTM)	1.8%	-0.2%	0.4%	3.6%	1.0%	-4.0%
Biên LN EBIT (TTM)	4.9%	2.9%	4.0%	6.9%	4.3%	-0.3%
ROE (TTM)	9.2%	-0.8%	0.9%	10.7%	2.9%	-9.9%
ROA (TTM)	1.9%	-0.2%	0.3%	3.1%	0.9%	-3.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	27.0	30.9	42.8	32.2	32.8	35.2
Số ngày nắm giữ HTK	93.7	101.8	112.3	70.6	89.2	90.0
Số ngày phải trả NCC	17.8	22.4	45.9	29.5	26.5	33.5
Vòng quay TSCĐ	2.5	2.4	1.4	1.9	2.0	1.7
Vòng quay TTS	345.2	353.4	544.2	421.7	423.8	492.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	0.9	0.9	1.0	1.1	1.0
Khả năng TT nhanh	0.4	0.4	0.6	0.7	0.6	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.0	1.0	1.3	2.7	1.5	(0.1)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,208 -	215	248	2,926	833 -	2,671
Giá trị sổ sách (BVPS)	22,813	21,697	21,779	25,250	24,740	22,015
P/E	5.2	(102.5)	39.9	5.6	8.4	(2.8)
P/B	0.5	1.0	0.5	0.6	0.3	0.3
P/S	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



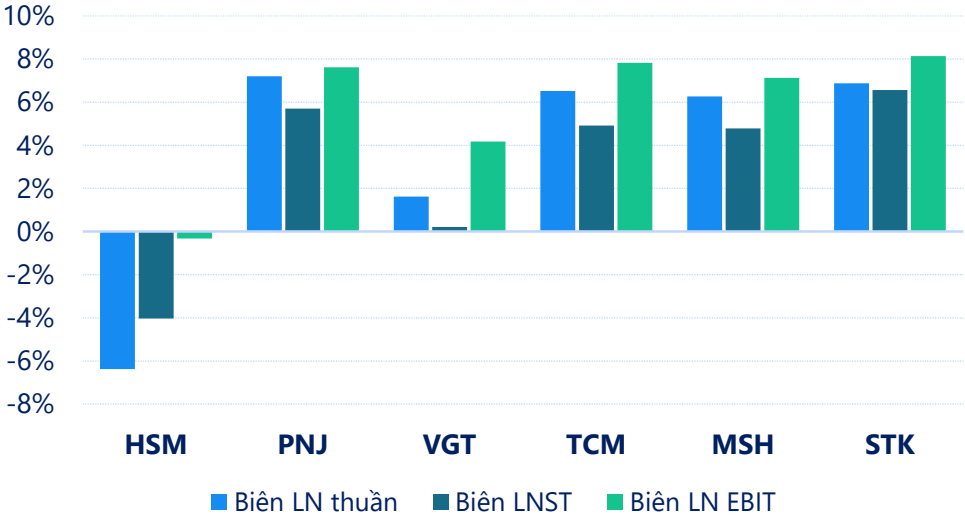
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HSM

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HSM	983.7	-24.8%	55.1	-339.9%	-5.6%	1.8%
PNJ	23,376.5	-8.6%	1,339.5	-0.1%	5.7%	5.2%
VGT	12,186.9	-14.2%	197.8	-81.6%	1.6%	7.6%
TCM	2,510	-26.2%	111	-49.7%	4.4%	6.5%
MSH	3,385	-22.7%	164	-41.5%	4.8%	6.4%
STK	1,073	-36.3%	56	-71.8%	5.2%	11.7%

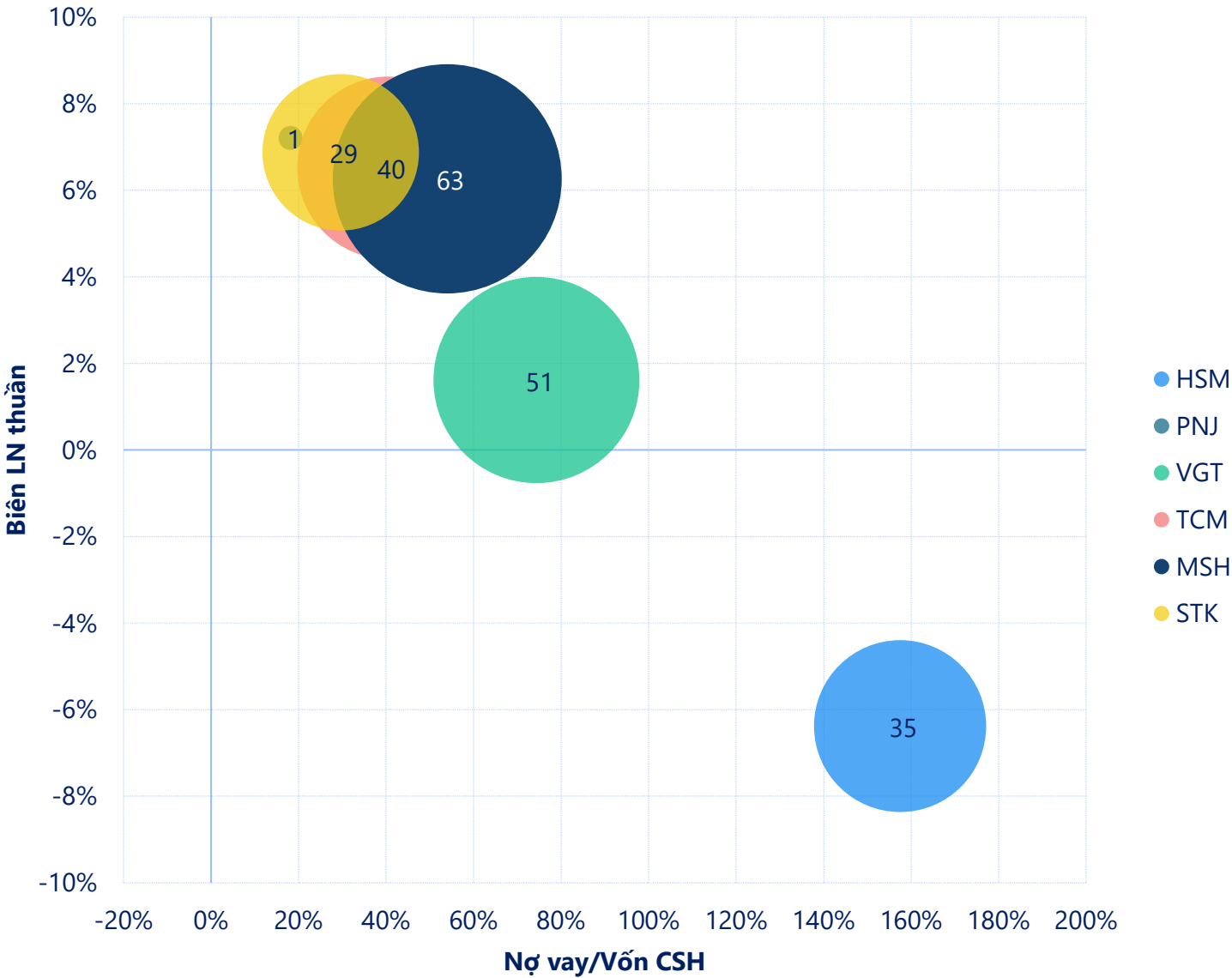
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)