

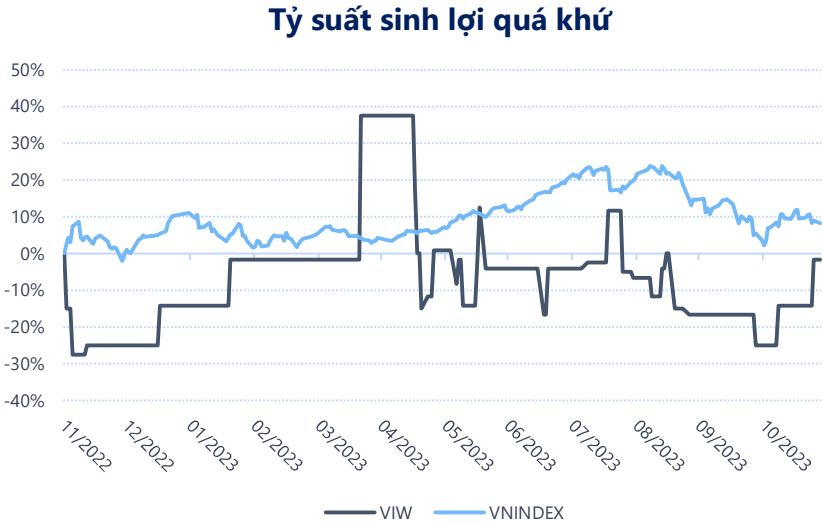
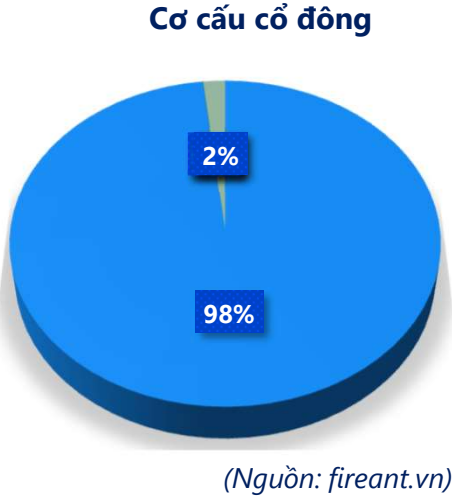
Tổng công ty Đầu tư Nước và Môi trường Việt Nam - CTCP (UPCOM)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

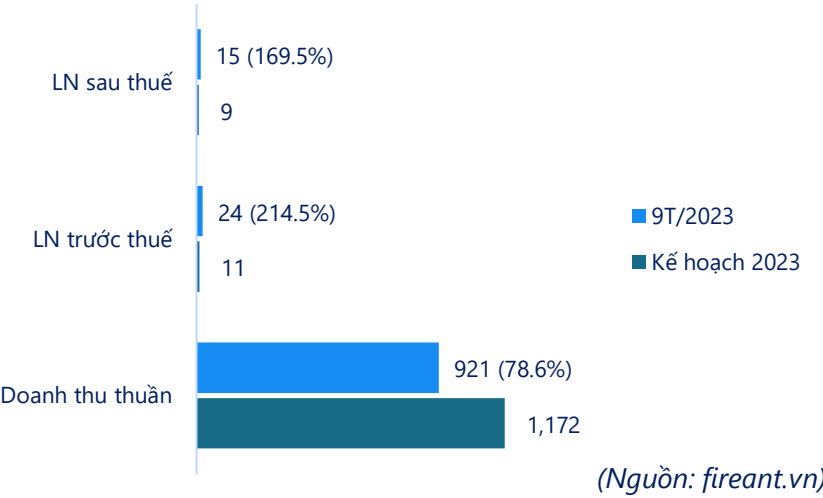
Giá	11,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	31.1%	5.4%	-2.5%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	8,700 - 16,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	685
Số lượng CPLH (CP)	58,018,600
KLGD BQ 20 phiên (CP)	15
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	(0.36)

■ Tổng Công ty Đầu tư và kinh doanh vốn Nhà nước
■ Ngô Văn Dũng (Thành viên HĐQT)
■ Nguyễn Đức Hùng
■ Trương Huy Hải (Phó Tổng giám đốc)
■ Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

369.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 23.3 | -5.9%

Cùng kỳ: ↗ 89.3 | +31.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

920.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 217.0 | +30.8%

LN thuần
Q3 2023

8.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 6.5 | -44.3%

Cùng kỳ: ↗ 1.4 | +20.0%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

25.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 13.3 | +108.8%

LNTT
Q3 2023

7.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 6.5 | -44.3%

Cùng kỳ: ↗ 0.6 | +8.1%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

24.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 12.0 | +97.8%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	369.4	280.1	31.9%	920.8	703.8	30.8%
Giá vốn hàng bán	331.7	246.4	34.6%	813.6	615.5	32.2%
Lợi nhuận gộp	37.7	33.7	11.8%	107.1	88.3	21.3%
Doanh thu HĐTC	0.8	0.8	6.4%	3.5	2.8	25.0%
Chi phí tài chính	13.2	7.5	74.9%	33.9	25.2	34.3%
Chi phí lãi vay	13.2	7.4	77.6%	33.8	25.1	35.0%
Chi phí bán hàng	0.0	0.1	-61.6%	0.7	0.3	113.9%
Chi phí QLDN	18.5	17.6	5.4%	50.6	50.5	0.3%
LN thuần từ HĐKD	8.2	6.8	20.0%	25.5	12.2	108.8%
LN khác	- 0.8 -	0.0	-16177.7%	- 1.2 -	0.1	-2505.5%
LN trước thuế	7.4	6.8	8.1%	24.2	12.3	97.8%
Thuế TNDN	2.8	1.6	73.0%	6.8	5.9	14.2%
Lợi nhuận sau thuế	4.6	5.2	-11.7%	15.3	6.3	142.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	4.2	3.0	42.8%	9.9	1.8	642.3%

(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	- 37.4 -	18.7	80.2	- 42.0	33.3	10.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 13.0 -	9.2	1.3	0.7	9.6	- 23.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 8.9	10.4	- 45.4	8.4	- 16.4	- 32.4
Lưu chuyển tiền thuần	- 59.4 -	17.5	36.0	- 32.9	26.4	- 45.6

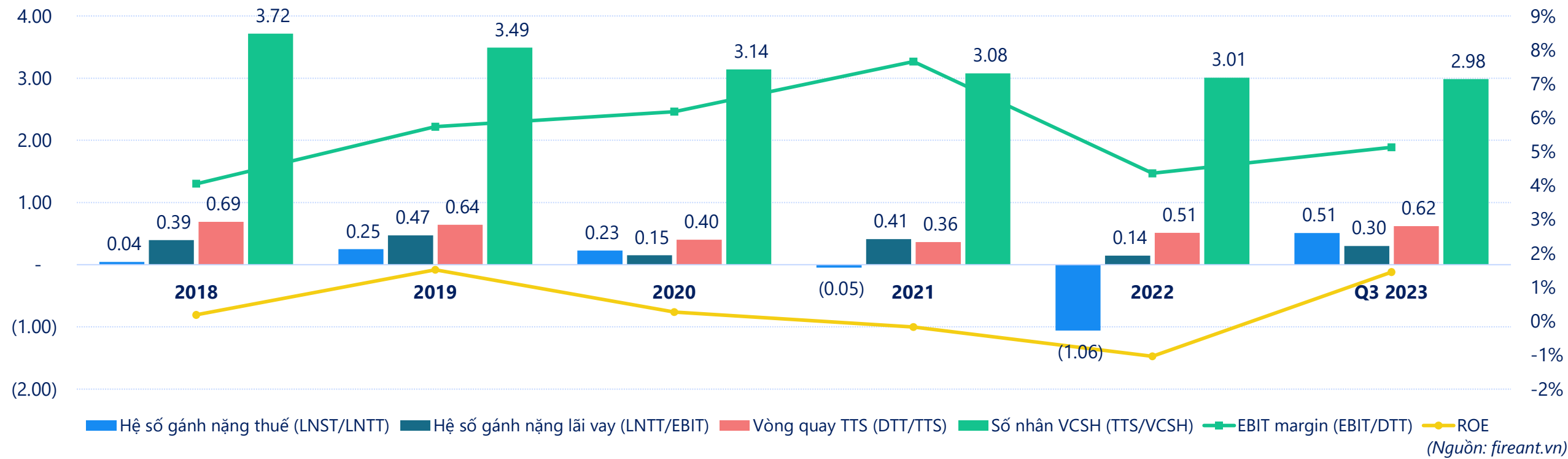
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,517.4	1,518.6	-0.1%	71.1%
Tiền và tương đương tiền	108.0	160.1	-32.5%	5.1%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	14.6	26.0	-44.0%	0.7%
Các khoản phải thu ngắn hạn	831.3	761.4	9.2%	38.9%
Hàng tồn kho	546.4	548.3	-0.4%	25.6%
Tài sản ngắn hạn khác	17.3	22.8	-24.4%	0.8%
Tài sản dài hạn	617.9	631.2	-2.1%	28.9%
Các khoản phải thu dài hạn	2.1	2.1	0.0%	0.1%
Tài sản cố định	338.1	353.4	-4.3%	15.8%
Bất động sản đầu tư	134.2	139.5	-3.8%	6.3%
Tài sản dở dang dài hạn	59.2	51.1	15.7%	2.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	68.3	68.3	0.1%	3.2%
Tài sản dài hạn khác	16.0	16.7	-4.5%	0.7%
Tổng cộng tài sản	2,135.3	2,149.7	-0.7%	100.0%
Nợ phải trả	1,406.9	1,433.8	-1.9%	65.9%
Nợ ngắn hạn	1,204.1	1,196.9	0.6%	56.4%
Nợ vay ngắn hạn	312.6	315.4	-0.9%	14.6%
Nợ dài hạn	202.9	236.9	-14.4%	9.5%
Nợ vay dài hạn	132.1	165.2	-20.0%	6.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	728.4	715.9	1.7%	34.1%
Vốn chủ sở hữu	728.4	715.9	1.7%	34.1%

(Nguồn: fireant.vn)

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

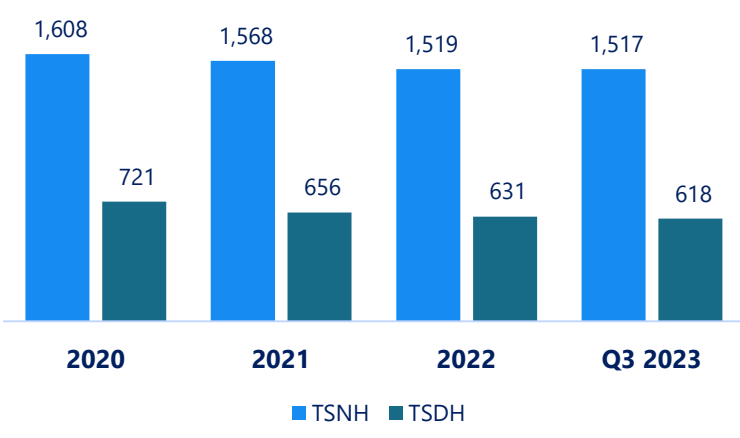
Phân tích Dupont



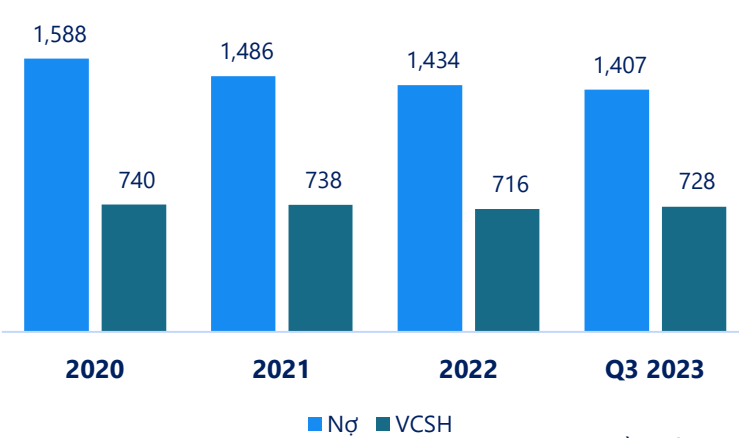
DT thuần và LN ròng



Tài sản



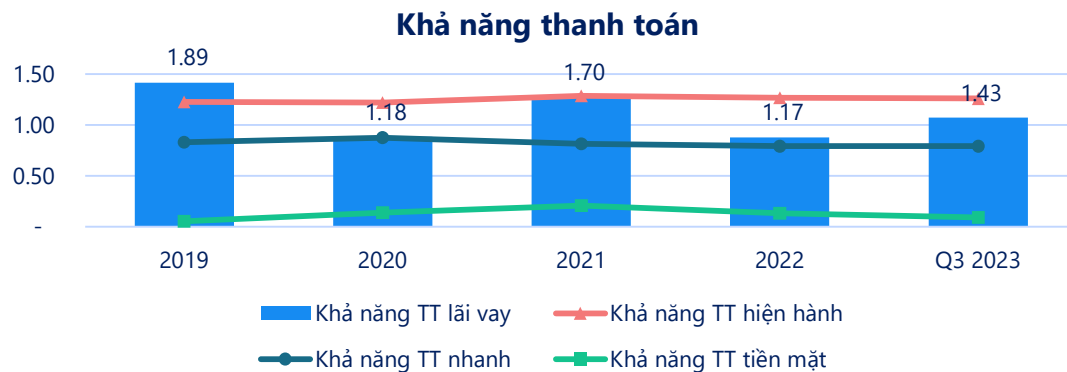
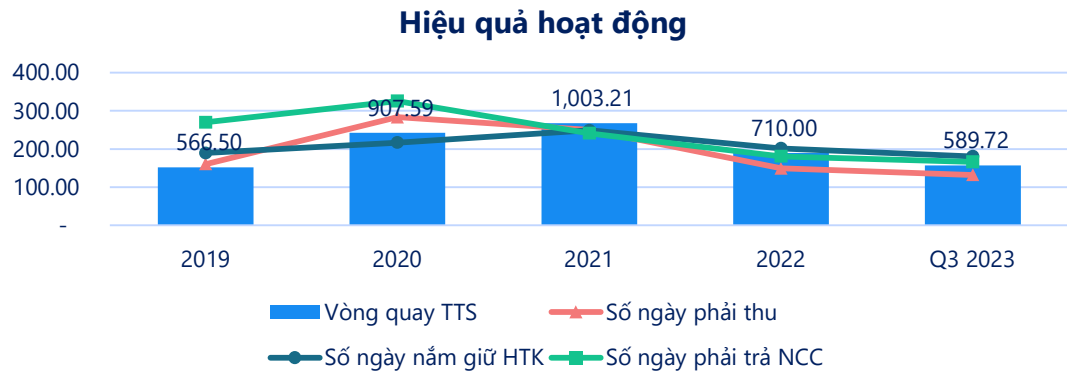
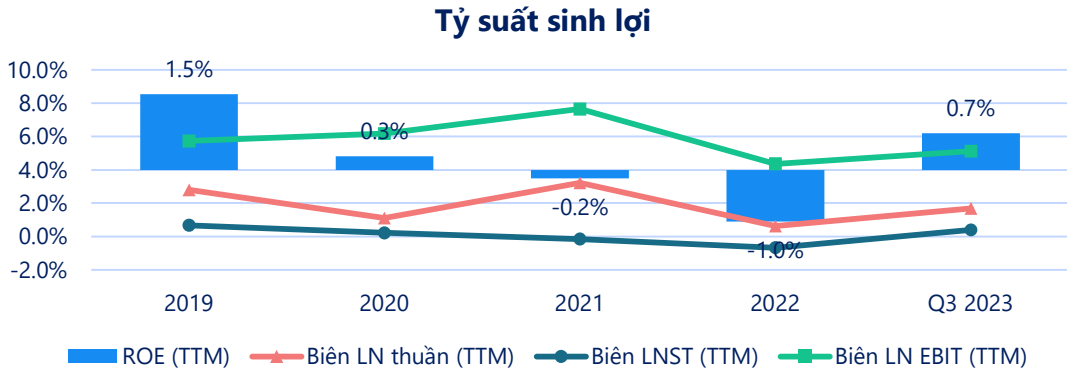
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.7%	2.8%	1.1%	3.2%	0.6%	1.7%
Biên LNST (TTM)	0.1%	0.7%	0.2%	-0.1%	-0.7%	0.4%
Biên LN EBIT (TTM)	4.1%	5.7%	6.2%	7.7%	4.4%	5.1%
ROE (TTM)	0.2%	1.5%	0.3%	-0.2%	-1.0%	0.7%
ROA (TTM)	0.0%	0.4%	0.1%	-0.1%	-0.3%	0.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	117.5	160.5	283.7	249.9	148.7	132.0
Số ngày nắm giữ HTK	166.7	189.5	216.8	249.2	201.3	180.6
Số ngày phải trả NCC	115.5	270.0	325.1	241.1	180.1	166.0
Vòng quay TSCĐ	8.1	5.0	2.5	2.2	3.1	3.9
Vòng quay TTS	529.0	566.5	907.6	1,003.2	710.0	589.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.2	1.2	1.3	1.3	1.3
Khả năng TT nhanh	0.6	0.8	0.9	0.8	0.8	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.6	1.9	1.2	1.7	1.2	1.4
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	24	199	35 -	21 -	129	92
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,139	10,109	9,889	9,948	9,691	9,937
P/E	392.8	77.8	215.5	(869.3)	(69.6)	108.9
P/B	0.9	1.5	0.8	1.9	0.9	1.0
P/S	0.3	0.5	0.5	1.3	0.5	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



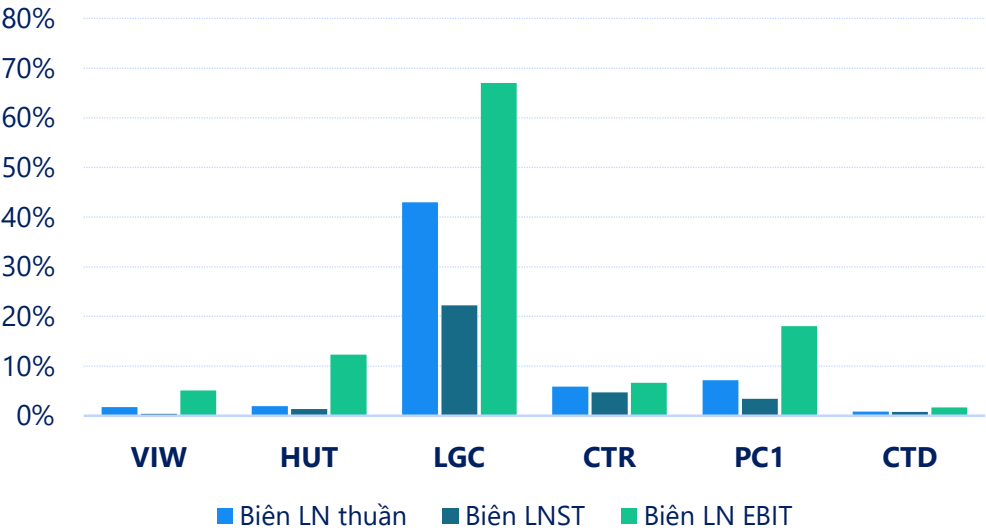
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VIW

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VIW	920.8	30.8%	15.3	142.7%	1.7%	0.9%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CTD	10,868	30.8%	119	6074.8%	1.1%	0.0%

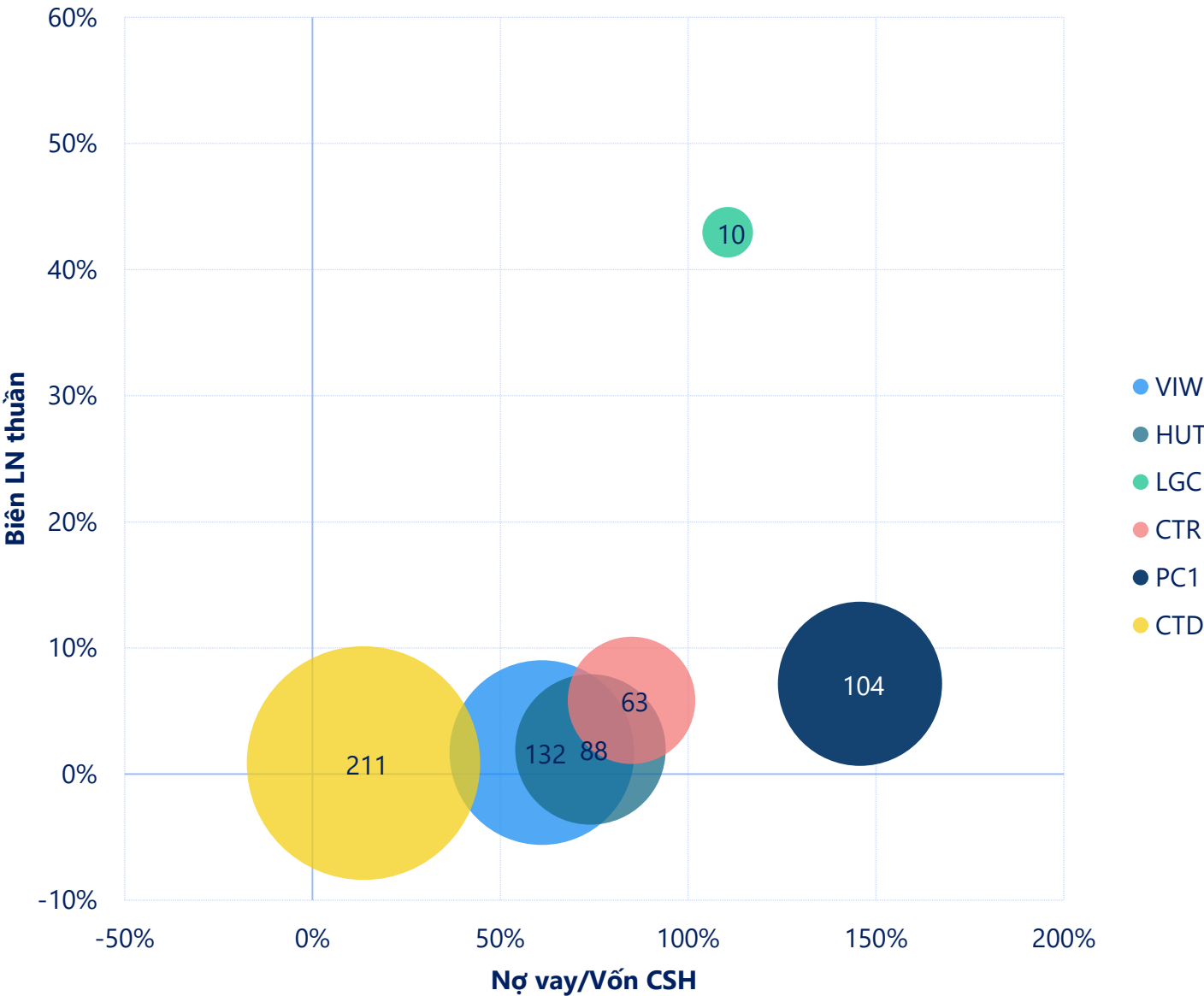
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)