

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

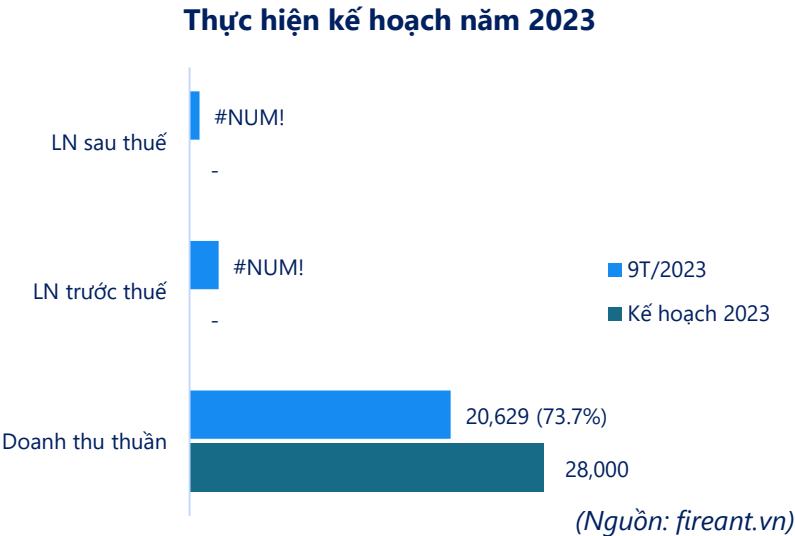
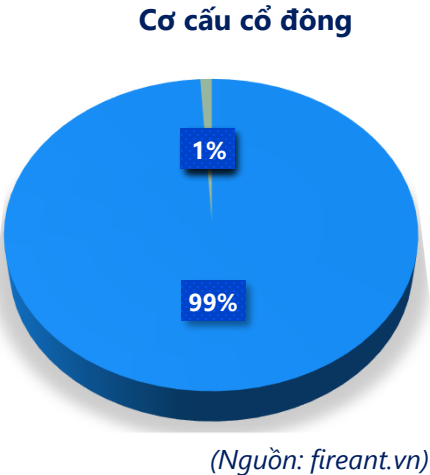
Tổng CTCP Đầu tư Quốc tế Viettel (UPCOM)

Ngành: Công nghệ phần cứng và thiết bị

Giá	26,100 VNĐ		
(30/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-3.7%	8.3%	12.9%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	19,100 - 29,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	79,443
Số lượng CPLH (CP)	3,043,811,200
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,234,190
Sở hữu nước ngoài	0.07%
Beta	1.37

■ Tập đoàn Công nghiệp - Viễn Thông Quân đội
■ Nguyễn Thị Hải Lý (Thành viên HĐQT)
■ Nguyễn Thị Thanh Dung
■ Phùng Văn Cường (Tổng giám đốc)
■ Khác



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	7,325.6	6,327.3	15.8%	20,628.5	17,614.3	17.1%
Giá vốn hàng bán	3,575.6	2,719.5	31.5%	10,501.7	8,738.6	20.2%
Lợi nhuận gộp	3,750.0	3,607.8	3.9%	10,126.9	8,875.7	14.1%
Doanh thu HĐTC	1,678.3	1,545.1	8.6%	3,030.6	3,476.9	-12.8%
Chi phí tài chính	859.1	547.6	56.9%	3,026.3	1,851.8	63.4%
Chi phí lãi vay	100.6	227.9	-55.8%	299.0	453.4	-34.1%
Chi phí bán hàng	1,004.3	683.1	47.0%	2,549.0	1,775.4	43.6%
Chi phí QLDN	1,518.1	1,552.5	-2.2%	5,552.8	3,423.6	62.2%
LN thuần từ HĐKD	2,098.1	2,374.9	-11.7%	2,253.8	5,519.1	-59.2%
LN khác	11.5	12.2	-6.2%	51.0	30.1	69.6%
LN trước thuế	2,109.5	2,387.2	-11.6%	2,304.8	5,549.2	-58.5%
Thuế TNDN	700.0	636.2	10.0%	789.3	628.7	25.5%
Lợi nhuận sau thuế	1,409.6	1,751.0	-19.5%	784.4	4,271.3	-81.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	1,104.4	1,565.9	-29.5%	41.6	3,680.4	-98.9%

(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	2,602.2	2,052.1	3,718.7	2,864.2	2,329.9	5,230.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 397.5	- 620.2	- 1,050.8	- 1,155.0	- 940.6	- 3,292.1
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 1,386.4	- 802.0	- 2,134.3	- 921.2	- 1,141.7	- 1,115.5
Lưu chuyển tiền thuần	818.3	629.9	533.6	788.0	247.6	822.6

(Nguồn: fireant.vn)

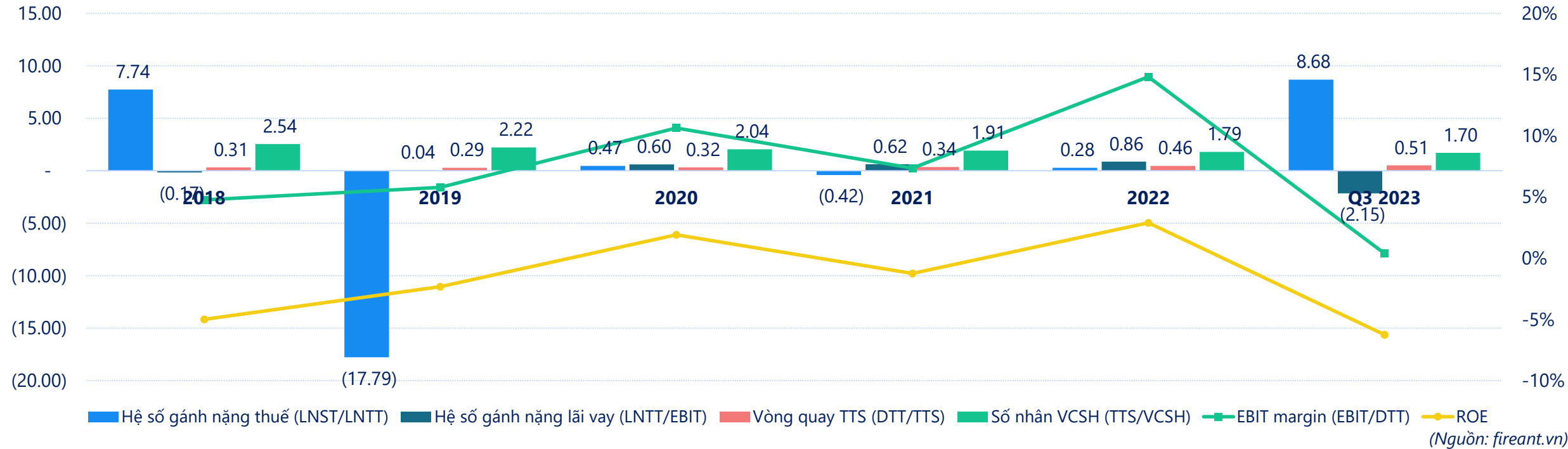
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	36,096.4	34,453.4	4.8%	71.1%
Tiền và tương đương tiền	8,984.7	7,864.1	14.2%	17.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	11,237.1	9,038.0	24.3%	22.1%
Các khoản phải thu ngắn hạn	11,943.2	14,571.0	-18.0%	23.5%
Hàng tồn kho	2,827.8	2,254.7	25.4%	5.6%
Tài sản ngắn hạn khác	1,103.5	725.7	52.1%	2.2%
Tài sản dài hạn	14,707.0	15,849.6	-7.2%	28.9%
Các khoản phải thu dài hạn	1,842.1	3,104.0	-40.7%	3.6%
Tài sản cố định	9,957.7	9,966.8	-0.1%	19.6%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	1,147.5	470.4	143.9%	2.3%
Đầu tư tài chính dài hạn	632.2	842.4	-24.9%	1.2%
Tài sản dài hạn khác	1,127.5	1,466.0	-23.1%	2.2%
Tổng cộng tài sản	50,803.4	50,303.0	1.0%	100.0%
Nợ phải trả	20,888.6	21,194.5	-1.4%	41.1%
Nợ ngắn hạn	16,927.4	16,585.8	2.1%	33.3%
Nợ vay ngắn hạn	2,034.0	3,669.0	-44.6%	4.0%
Nợ dài hạn	3,961.2	4,608.7	-14.0%	7.8%
Nợ vay dài hạn	1,119.9	2,288.8	-51.1%	2.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	29,914.7	29,108.5	2.8%	58.9%
Vốn chủ sở hữu	29,914.7	29,108.5	2.8%	58.9%

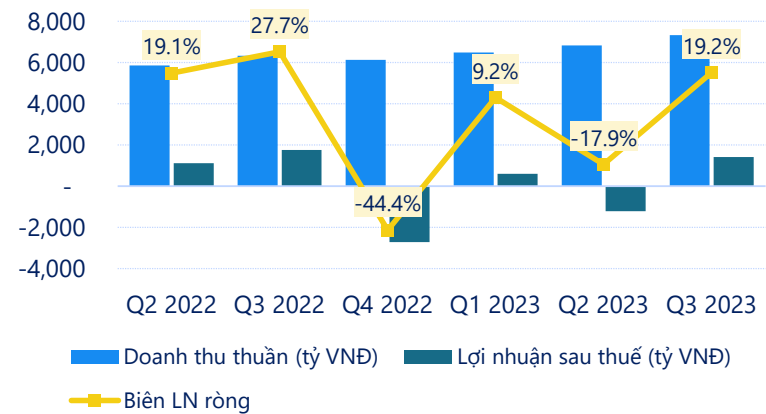
(Nguồn: fireant.vn)

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

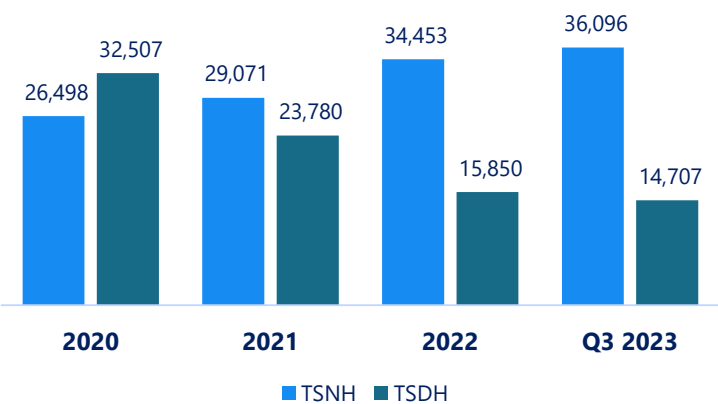
Phân tích Dupont



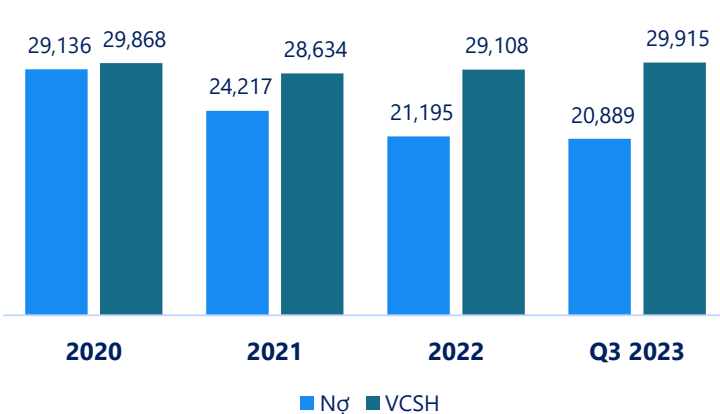
DT thuần và LN ròng



Tài sản



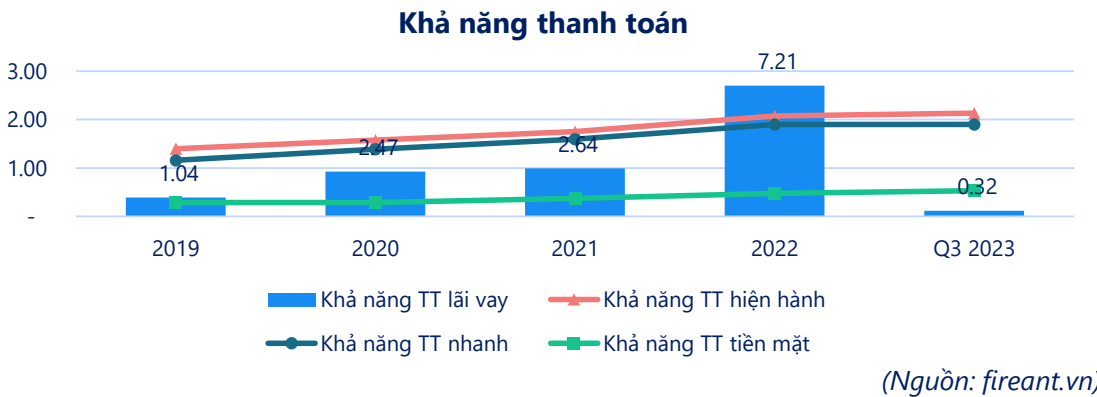
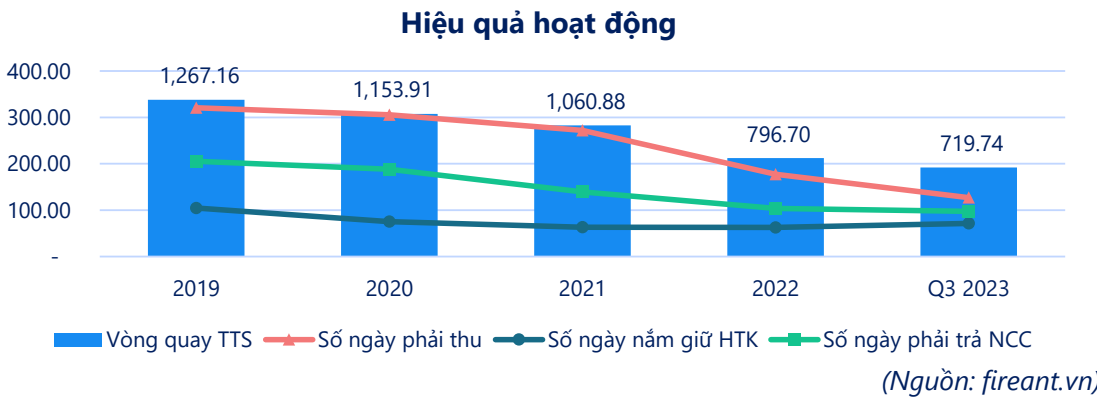
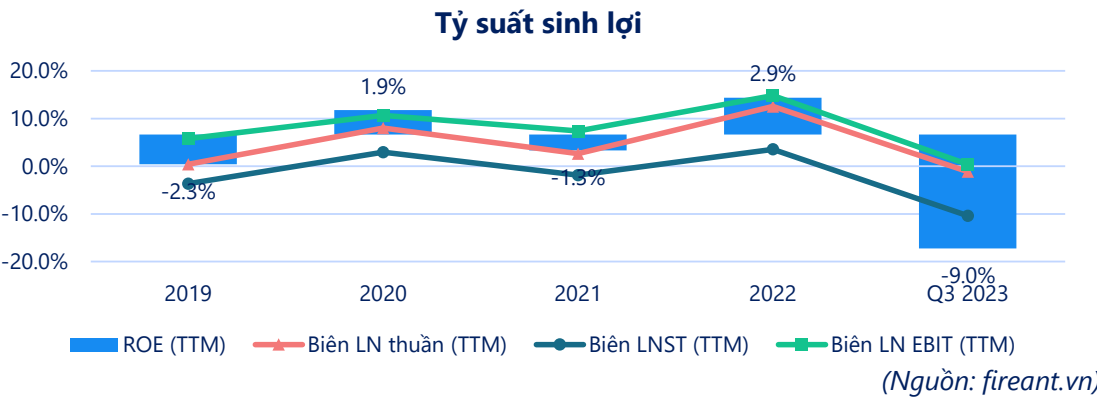
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-0.9%	0.4%	8.0%	2.6%	12.5%	-1.1%
Biên LNST (TTM)	-6.4%	-3.7%	3.0%	-1.9%	3.5%	-10.4%
Biên LN EBIT (TTM)	4.8%	5.8%	10.6%	7.4%	14.8%	0.4%
ROE (TTM)	-5.0%	-2.3%	1.9%	-1.3%	2.9%	-9.0%
ROA (TTM)	-2.0%	-1.1%	0.9%	-0.7%	1.6%	-5.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	279.6	320.7	305.6	271.7	177.5	127.0
Số ngày nắm giữ HTK	119.0	104.6	75.2	63.1	62.8	71.3
Số ngày phải trả NCC	184.6	205.4	188.3	139.2	104.0	97.4
Vòng quay TSCĐ	1.2	1.4	1.8	1.9	2.5	2.9
Vòng quay TTS	1,188.4	1,267.2	1,153.9	1,060.9	796.7	719.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.4	1.6	1.8	2.1	2.1
Khả năng TT nhanh	1.0	1.2	1.4	1.6	1.9	1.9
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.3	0.3	0.4	0.5	0.5
Khả năng TT lãi vay	0.9	1.0	2.5	2.6	7.2	0.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	- 355 -	206	184 -	120	274 -	913
Giá trị sổ sách (BVPS)	8,141	9,263	9,240	8,767	8,673	8,582
P/E	(37.8)	(120.0)	182.2	(271.5)	73.0	(25.3)
P/B	1.6	2.7	3.6	3.7	2.3	2.7
P/S	2.0	4.4	5.4	5.2	2.6	2.6

(Nguồn: fireant.vn)



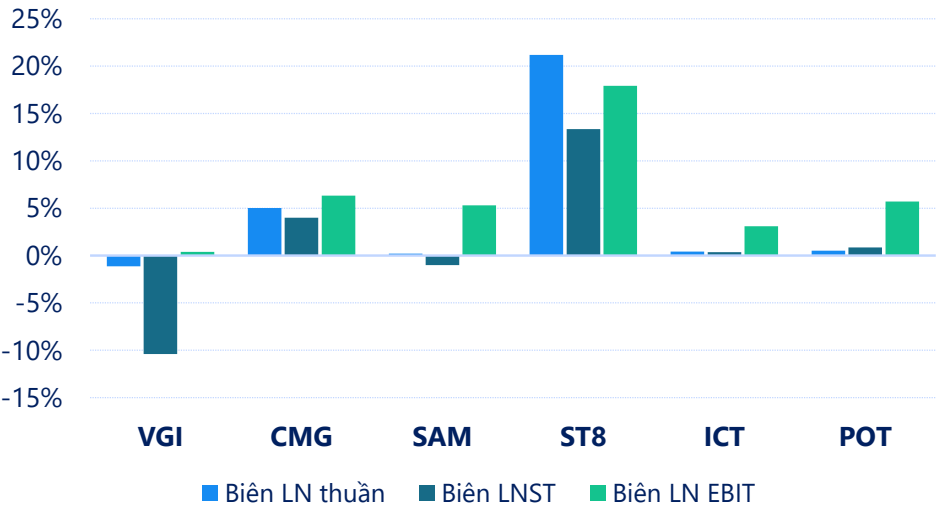
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VGI

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
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	1,451.9	-7.7%	24.8	-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%
POT	595	-28.3%	1	-82.4%	0.2%	0.7%

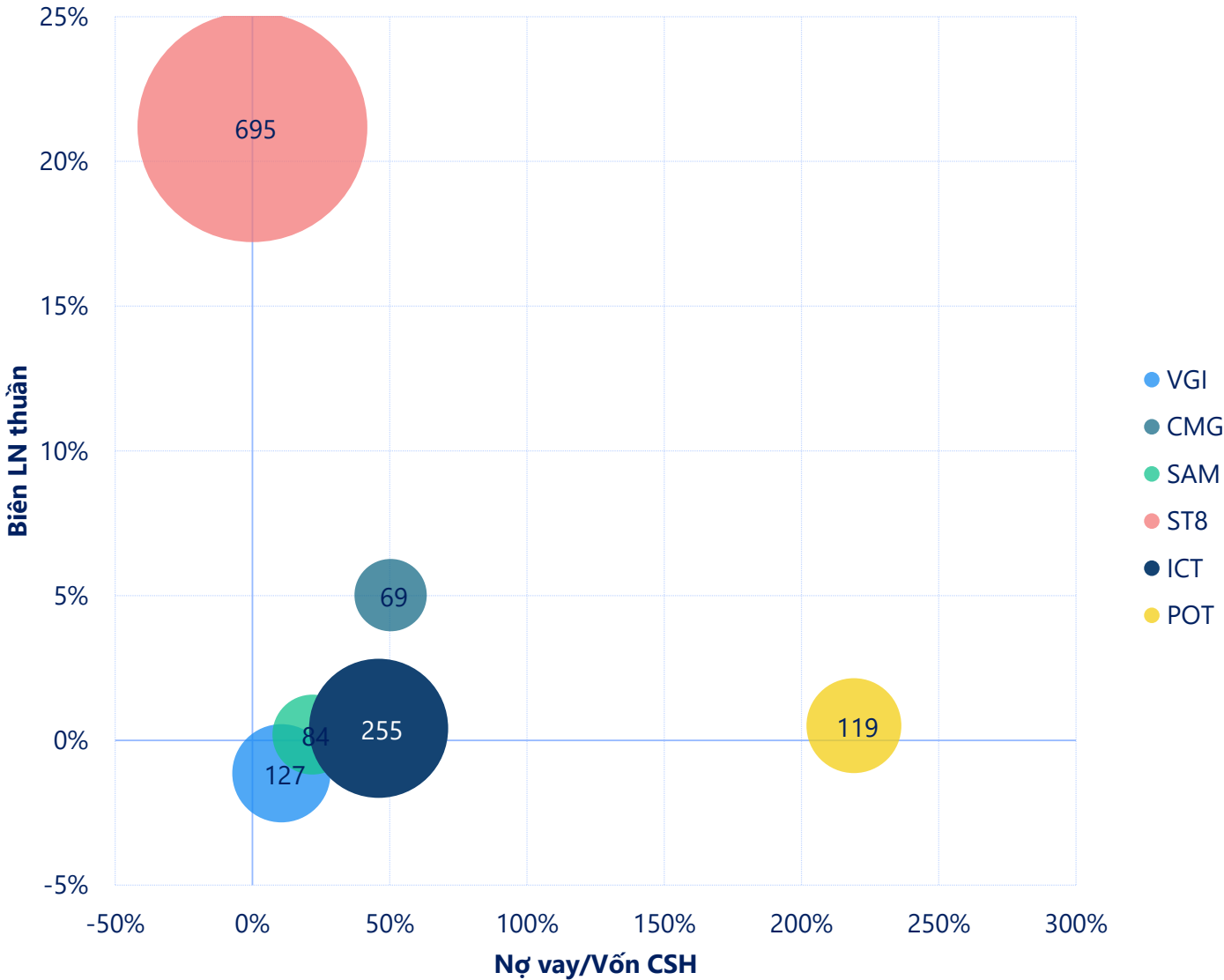
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)