

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

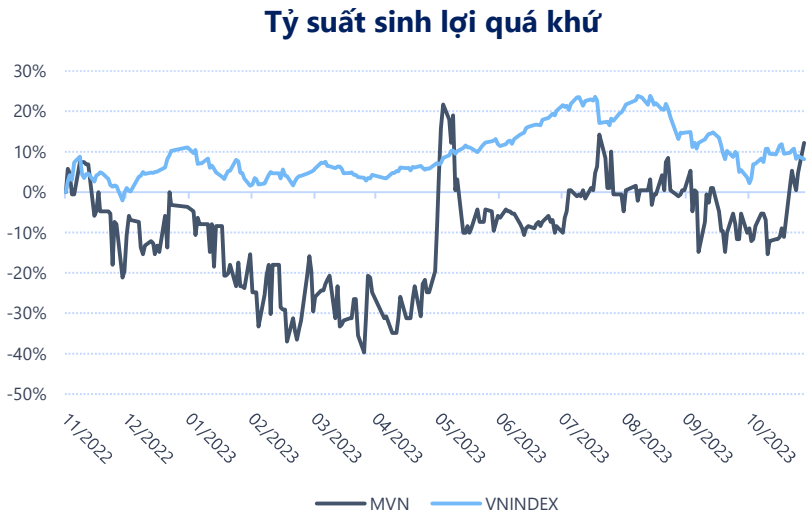
Tổng Công ty Hàng hải Việt Nam - CTCP (UPCOM)

Ngành: Vận tải, kho bãi

Giá	21,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.2%	-2.7%	20.4%

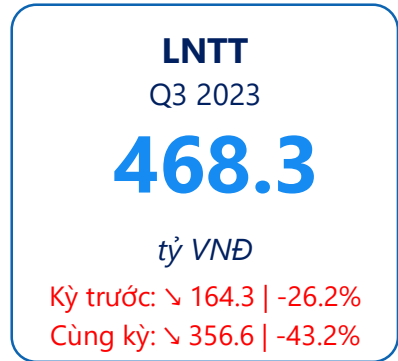
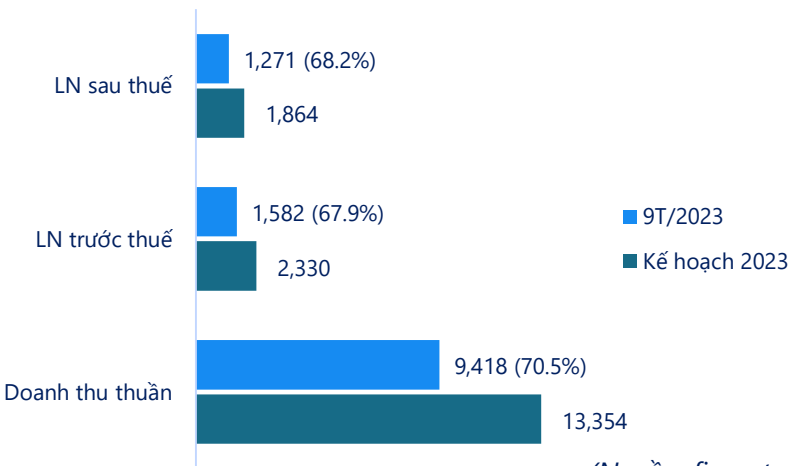
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	11,400 - 24,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	25,452
Số lượng CPLH (CP)	1,200,588,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,215
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	0.94

■ Ủy ban Quản lý vốn Nhà nước tại doanh nghiệp
■ Đỗ Phương Hồng
■ Phạm Anh Tuấn (Phó Tổng giám đốc)
■ Lê Quang Trung (Phó Tổng giám đốc)
■ Khác



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	3,231.6	3,821.6	-15.4%	9,418.3	11,025.0	-14.6%
Giá vốn hàng bán	2,690.8	2,704.4	-0.5%	7,513.6	7,775.9	-3.4%
Lợi nhuận gộp	540.7	1,117.2	-51.6%	1,904.7	3,249.1	-41.4%
Doanh thu HĐTC	201.6	117.1	72.3%	511.2	392.1	30.4%
Chi phí tài chính	79.7	114.7	-30.5%	271.6	355.4	-23.6%
Chi phí lãi vay	641.6	88.6	624.6%	786.7	305.1	157.9%
Chi phí bán hàng	30.3	41.1	-26.2%	96.7	111.3	-13.1%
Chi phí QLDN	201.6	323.6	-37.7%	641.9	833.6	-23.0%
LN thuần từ HĐKD	463.1	805.8	-42.5%	1,509.3	2,470.9	-38.9%
LN khác	5.2	19.1	-73.0%	72.8	299.3	-75.7%
LN trước thuế	468.3	824.9	-43.2%	1,582.1	2,770.2	-42.9%
Thuế TNDN	98.0	135.1	-27.5%	298.5	412.1	-27.6%
Lợi nhuận sau thuế	370.3	689.7	-46.3%	1,271.1	2,367.4	-46.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	267.6	583.0	-54.1%	887.9	1,811.8	-51.0%

(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	976.9	766.7	525.0	156.3	694.8	509.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 210.8	- 439.9	- 135.5	- 326.8	- 430.3	255.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 648.2	- 852.2	- 126.4	- 59.2	- 43.5	- 230.8
Lưu chuyển tiền thuần	117.8	- 525.5	263.1	- 229.6	221.0	534.0

(Nguồn: fireant.vn)

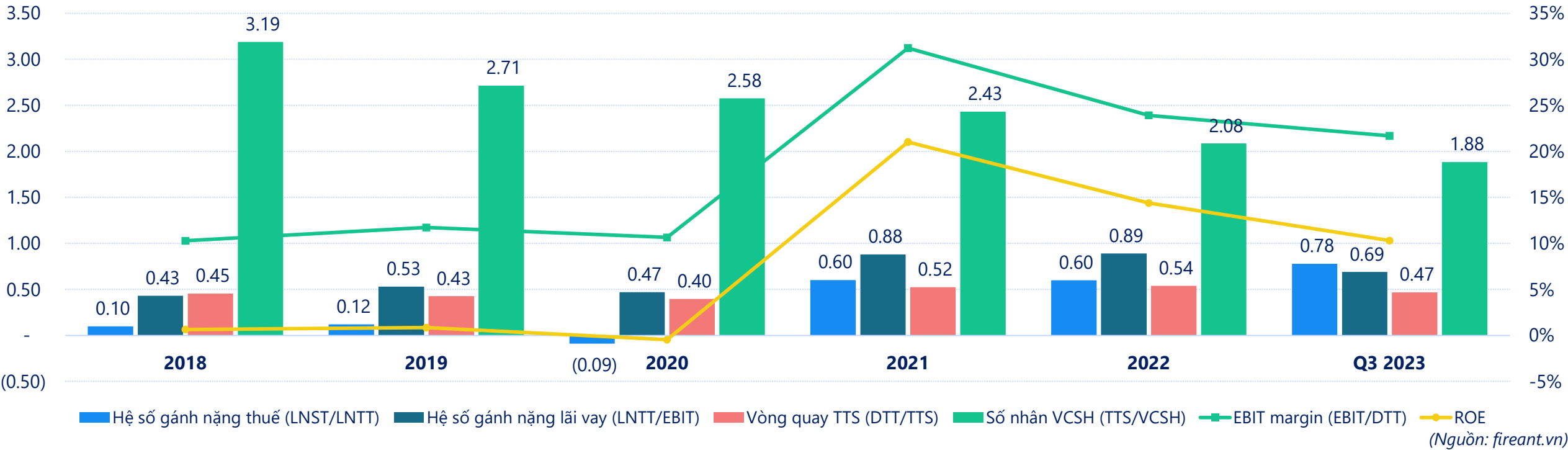
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	12,446.7	12,836.0	-3.0%	45.1%
Tiền và tương đương tiền	2,943.8	2,384.2	23.5%	10.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	5,246.2	6,399.8	-18.0%	19.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	3,062.6	2,952.8	3.7%	11.1%
Hàng tồn kho	555.4	591.4	-6.1%	2.0%
Tài sản ngắn hạn khác	638.7	507.8	25.8%	2.3%
Tài sản dài hạn	15,133.4	14,110.5	7.2%	54.9%
Các khoản phải thu dài hạn	1,150.1	614.5	87.1%	4.2%
Tài sản cố định	9,282.4	9,498.9	-2.3%	33.7%
Bất động sản đầu tư	466.2	493.7	-5.6%	1.7%
Tài sản dở dang dài hạn	1,683.7	1,012.4	66.3%	6.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	1,984.5	1,940.7	2.3%	7.2%
Tài sản dài hạn khác	566.4	550.3	2.9%	2.1%
Tổng cộng tài sản	27,580.1	26,946.5	2.4%	100.0%
Nợ phải trả	12,526.3	12,861.1	-2.6%	45.4%
Nợ ngắn hạn	7,829.7	8,331.2	-6.0%	28.4%
Nợ vay ngắn hạn	1,587.8	1,943.5	-18.3%	5.8%
Nợ dài hạn	4,696.7	4,529.9	3.7%	17.0%
Nợ vay dài hạn	1,728.2	1,581.3	9.3%	6.3%
Nguồn vốn chủ sở hữu	15,053.8	14,085.4	6.9%	54.6%
Vốn chủ sở hữu	15,053.8	14,085.4	6.9%	54.6%

(Nguồn: fireant.vn)

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

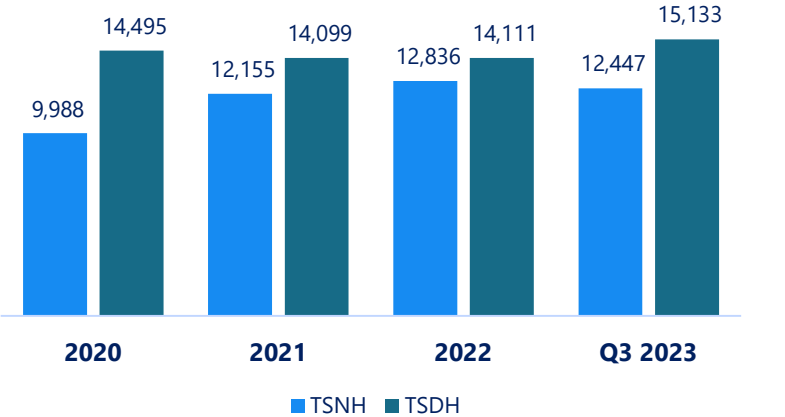
Phân tích Dupont



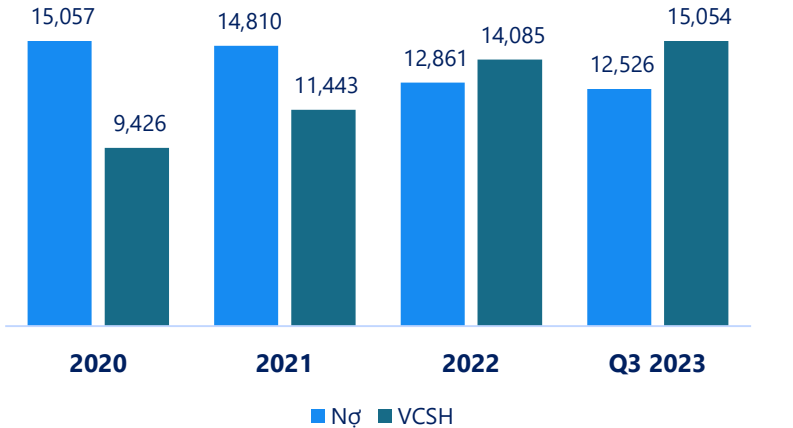
DT thuần và LN ròng



Tài sản



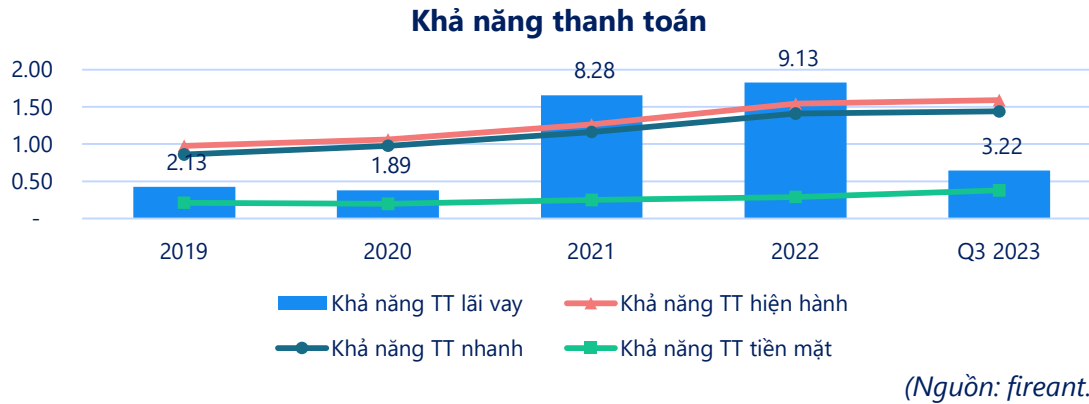
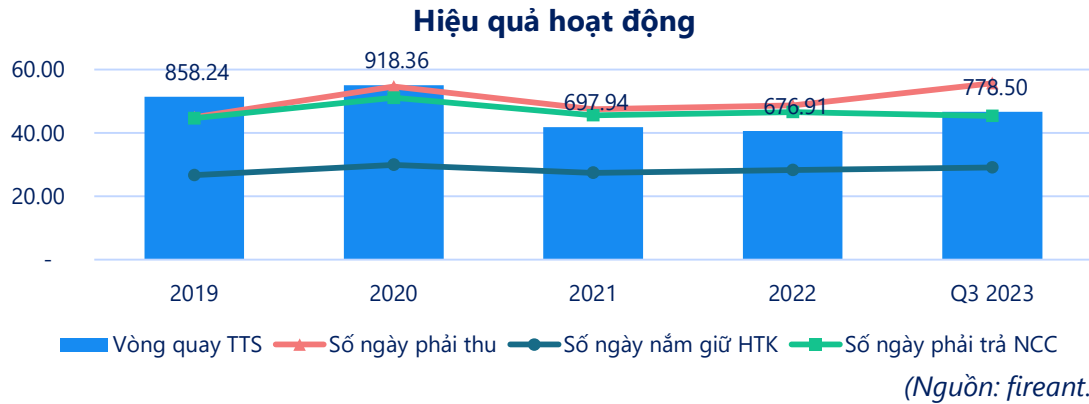
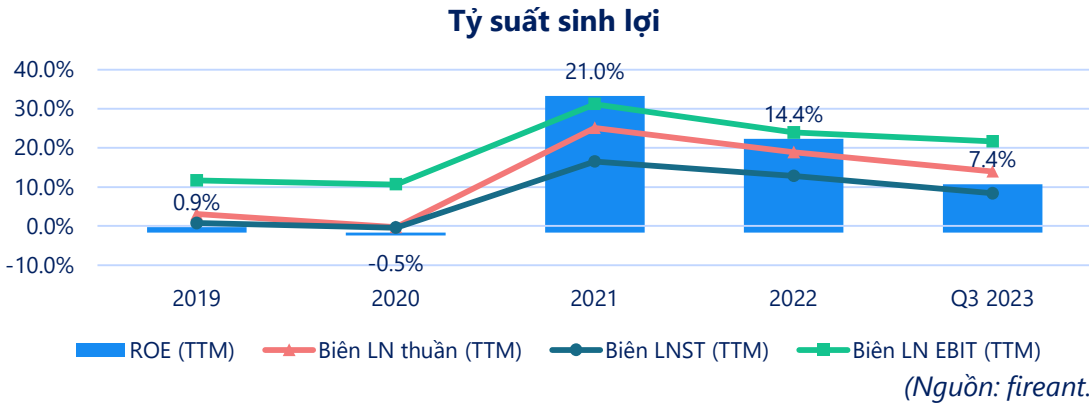
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-1.1%	3.1%	-0.3%	25.1%	18.9%	14.0%
Biên LNST (TTM)	0.4%	0.7%	-0.5%	16.5%	12.8%	8.4%
Biên LN EBIT (TTM)	10.3%	11.7%	10.6%	31.2%	23.9%	21.7%
ROE (TTM)	0.6%	0.9%	-0.5%	21.0%	14.4%	7.4%
ROA (TTM)	0.2%	0.3%	-0.2%	8.6%	6.9%	3.9%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	36.5	45.0	54.8	47.5	48.7	55.7
Số ngày nắm giữ HTK	22.5	26.7	30.0	27.4	28.3	29.2
Số ngày phải trả NCC	39.1	44.7	51.1	45.6	46.6	45.4
Vòng quay TSCĐ	0.9	0.9	0.9	1.3	1.5	1.4
Vòng quay TTS	804.1	858.2	918.4	697.9	676.9	778.5
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.9	1.0	1.1	1.3	1.5	1.6
Khả năng TT nhanh	0.8	0.9	1.0	1.2	1.4	1.4
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.4
Khả năng TT lãi vay	1.8	2.1	1.9	8.3	9.1	3.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	39	58	32	1,825	1,528	891
Giá trị sổ sách (BVPS)	4,183	4,546	3,901	5,977	7,787	8,336
P/E	290.0	212.1	(310.1)	16.7	11.5	21.3
P/B	2.7	2.7	2.6	5.1	2.3	2.3
P/S	1.3	1.6	1.4	2.8	1.5	1.8

(Nguồn: fireant.vn)



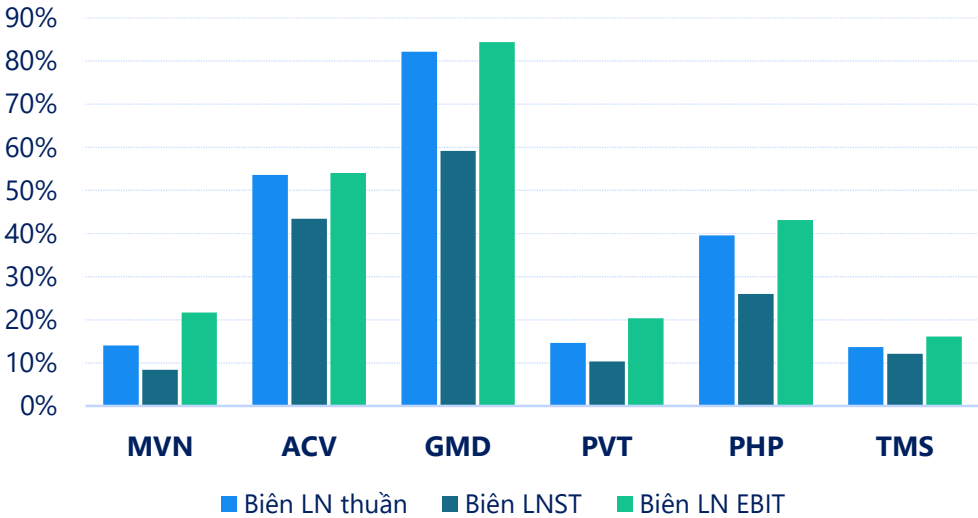
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - MVN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
MVN	9,418.3	-14.6%	1,271.1	-46.3%	13.5%	21.5%
ACV	14,985.4	54.1%	7,007.2	20.0%	46.8%	60.1%
GMD	2,812.1	-1.3%	2,310.5	145.4%	82.2%	33.0%
PVT	6,709	1.5%	951	13.5%	14.2%	12.7%
PHP	1,580	-9.0%	618	8.2%	39.1%	32.9%
TMS	1,652	-43.7%	127	-77.0%	7.7%	18.8%

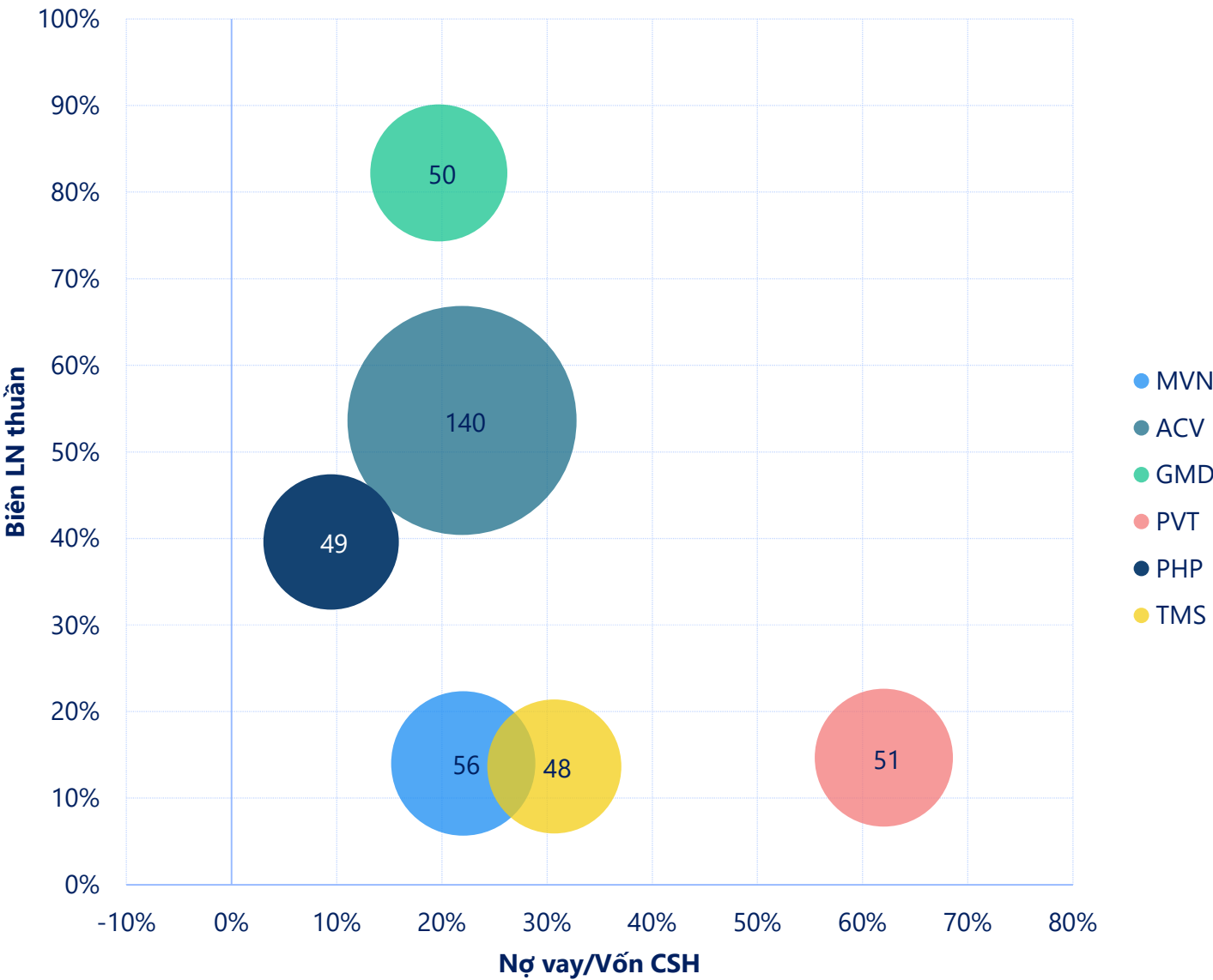
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)