

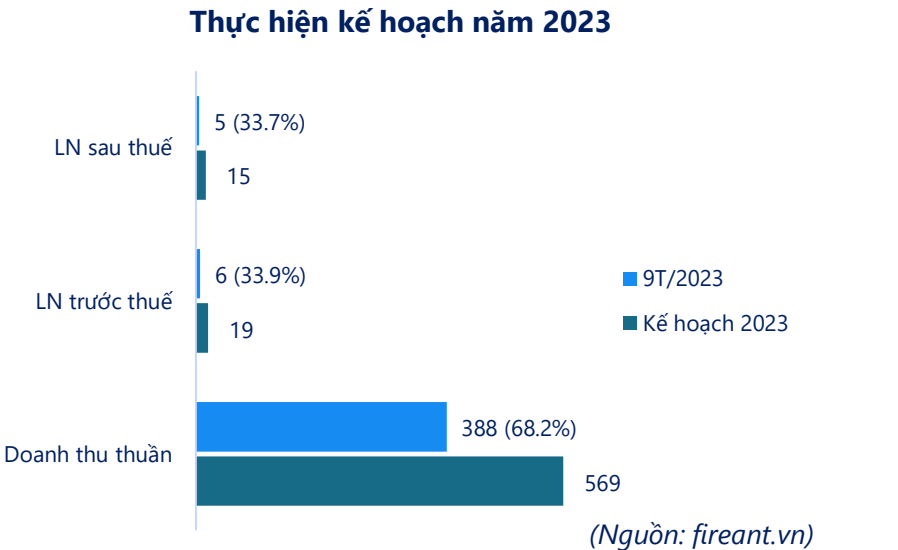
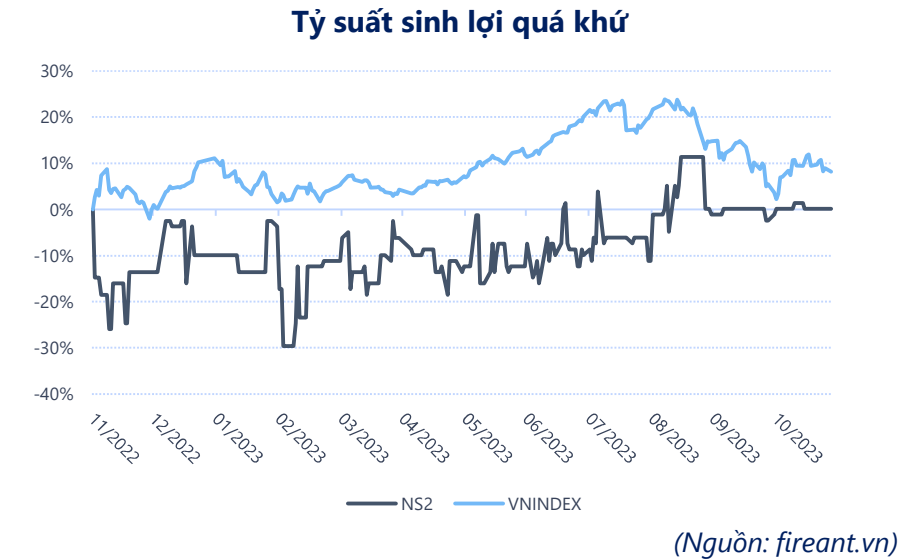
CTCP Nước sạch số 2 Hà Nội (UPCOM)

Ngành: *Ga, nước và các tiện ích khác*

Giá	8,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.6%	12.7%	15.9%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	5,622 - 8,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	454
Số lượng CPLH (CP)	56,800,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	160
Sở hữu nước ngoài	0.01%
Beta	0.04

■ Công ty TNHH MTV Nước sạch Hà Nội
■ Dương Quốc Tuấn (Chủ tịch HĐQT)
■ Trần Thị Phương Thảo (Thành viên HĐQT)
■ Kiều Thị Hạt
■ Khác



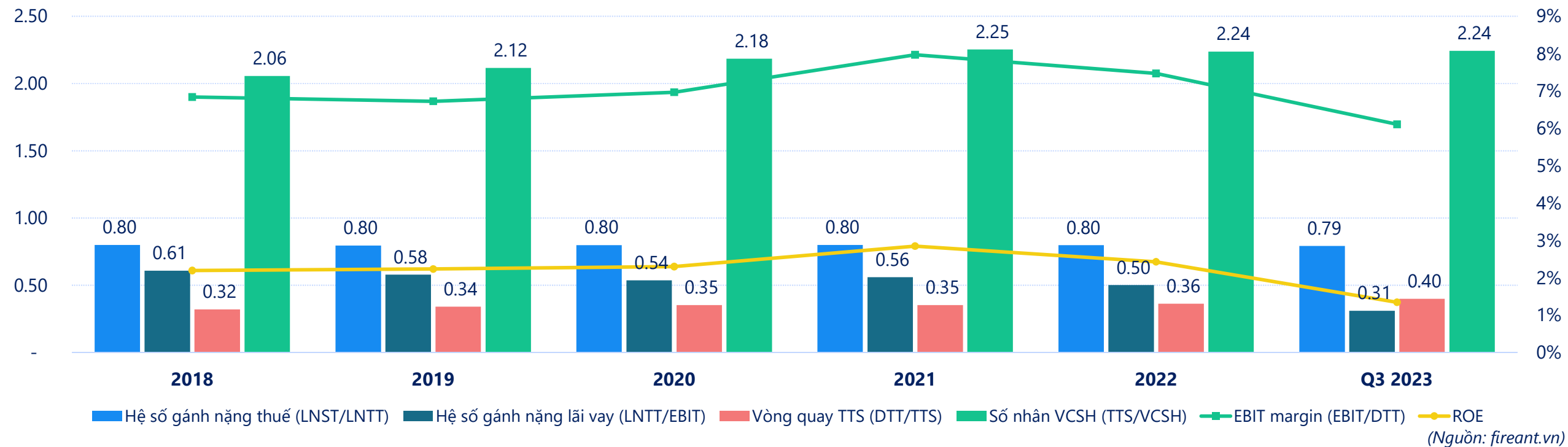
<b>DT thuần</b> Q3 2023 <b>152.1</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 22.2   +17.1% Cùng kỳ: ↗ 24.8   +19.4%	<b>DT thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>387.9</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 40.9   +11.8%
<b>LN thuần</b> Q3 2023 <b>6.2</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 6.2   +23845.1% Cùng kỳ: ↗ 0.5   +9.2%	<b>LN thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>6.2</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 15.4   +168.1%
<b>LNTT</b> Q3 2023 <b>6.2</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 6.2   +23845.1% Cùng kỳ: ↗ 0.5   +9.0%	<b>LNTT</b> Lũy kế 9T/2023 <b>6.3</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 7.9   -55.6%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NS2

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ													
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS					
Doanh thu thuần				152.1	127.4	19.4%	387.9	346.9	11.8%	Tài sản ngắn hạn		234.9	191.0	23.0%	17.6%					
Giá vốn hàng bán				78.2	67.7	15.4%	207.0	186.8	10.8%	Tiền và tương đương tiền		79.2	50.3	57.4%	5.9%					
Lợi nhuận gộp				74.0	59.6	24.0%	180.9	160.2	13.0%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		77.9	88.8	-12.3%	5.8%					
Doanh thu HĐTC				0.2	0.1	185.6%	3.5	2.8	23.7%	Các khoản phải thu ngắn hạn		44.1	21.3	107.4%	3.3%					
Chi phí tài chính				5.4	3.9	36.7%	16.5	12.5	32.1%	Hàng tồn kho		28.7	24.7	15.9%	2.2%					
Chi phí lãi vay				5.4	3.9	36.7%	16.5	12.5	32.1%	Tài sản ngắn hạn khác		5.0	5.9	-14.4%	0.4%					
Chi phí bán hàng				51.7	42.1	23.0%	135.4	131.3	3.1%	Tài sản dài hạn		1,097.5	1,103.7	-0.6%	82.4%					
Chi phí QLDN				10.8	8.0	35.0%	26.2	28.3	-7.3%	Các khoản phải thu dài hạn		0.1	0.0	138.9%	0.0%					
LN thuần từ HĐKD				6.2	5.7	9.2%	6.2	9.2	168.1%	Tài sản cố định		1,028.5	993.2	3.6%	77.2%					
LN khác				-	0.0	-187.9%	0.1	23.4	-99.5%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%					
LN trước thuế				6.2	5.7	9.0%	6.3	14.3	-55.6%	Tài sản dở dang dài hạn		21.8	63.1	-65.4%	1.6%					
Thuế TNDN				1.3	1.1	10.9%	1.3	2.9	-54.8%	Đầu tư tài chính dài hạn		-	-	-	0.0%					
Lợi nhuận sau thuế				5.0	4.6	8.5%	5.1	11.4	-55.8%	Tài sản dài hạn khác		47.1	47.4	-0.6%	3.5%					
LNST của CĐ công ty mẹ				5.0	4.6	8.5%	5.1	11.4	-55.8%	Tổng cộng tài sản		1,332.4	1,294.7	2.9%	100.0%					
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		759.1	712.2	6.6%	57.0%						
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		176.1	166.1	6.0%	13.2%						
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		38.4	32.8	17.2%	2.9%					
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				6.3	29.3	-	14.4	3.1	24.5	49.2	Nợ dài hạn		583.0	546.1	6.8%	43.8%				
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				-	12.7	-	8.2	-	56.6	-	19.5	-	15.3	-	48.5	Nợ vay dài hạn	286.4	249.6	14.8%	21.5%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				1.7	-	12.5	44.7	26.5	-	3.9	12.8	Nguồn vốn chủ sở hữu		573.3	582.4	-1.6%	43.0%			
Lưu chuyển tiền thuần				-	4.8	8.6	26.3	10.1	5.3	13.5	Vốn chủ sở hữu		573.1	582.2	-1.6%	43.0%				
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)											

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NS2

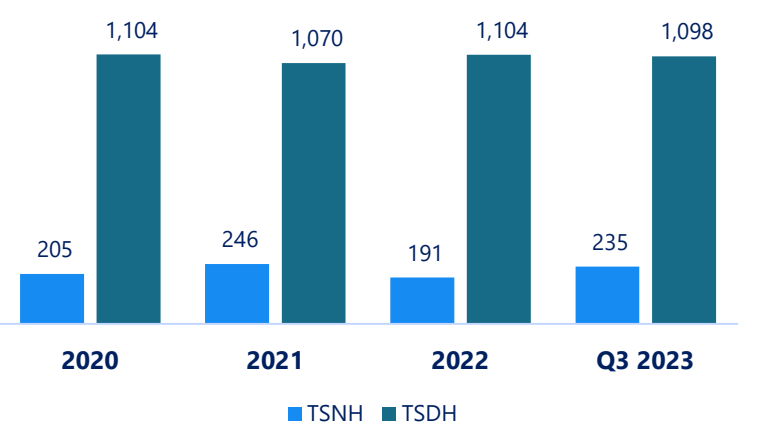
Phân tích Dupont



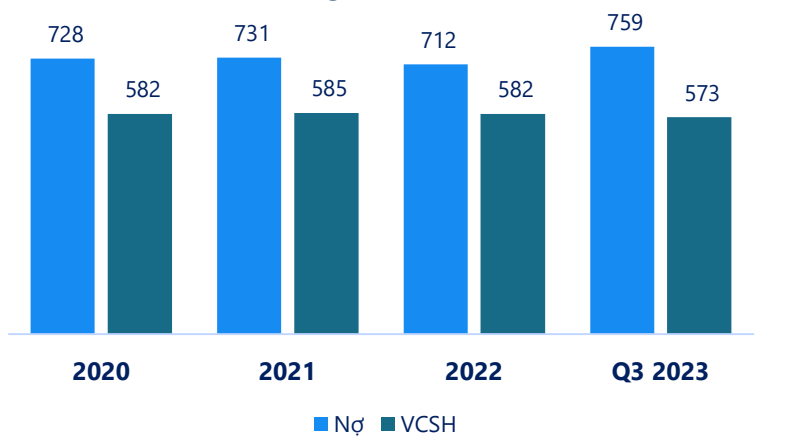
DT thuần và LN ròng



Tài sản



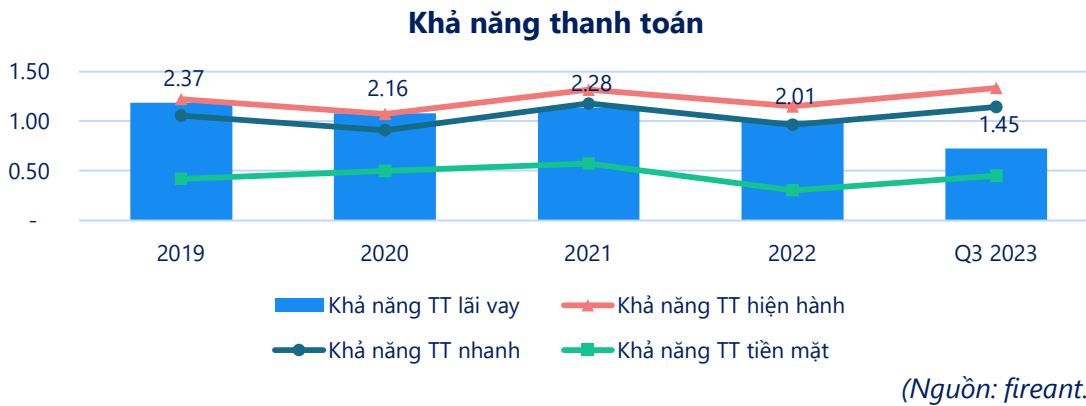
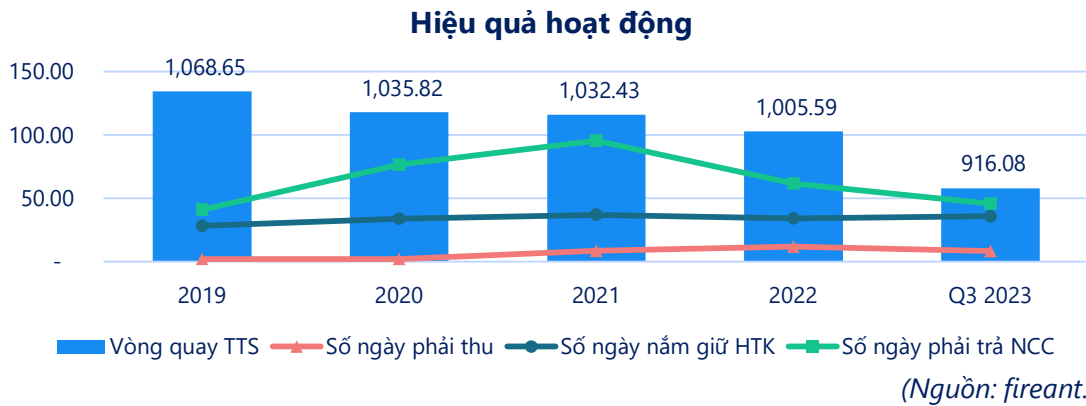
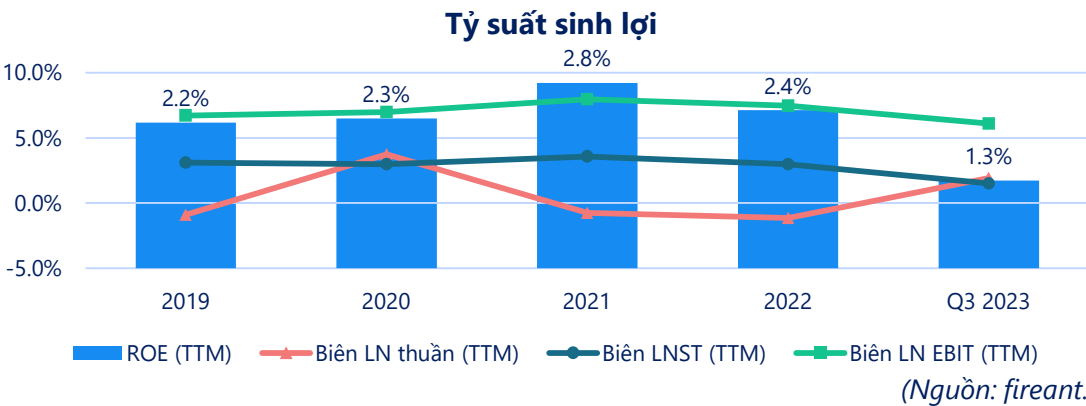
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NS2

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.7%	-0.9%	3.7%	-0.8%	-1.2%	1.9%
Biên LNST (TTM)	3.3%	3.1%	3.0%	3.6%	3.0%	1.5%
Biên LN EBIT (TTM)	6.8%	6.7%	7.0%	8.0%	7.5%	6.1%
ROE (TTM)	2.2%	2.2%	2.3%	2.8%	2.4%	1.3%
ROA (TTM)	1.1%	1.1%	1.1%	1.3%	1.1%	0.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	2.2	2.1	2.2	8.6	12.0	8.3
Số ngày nắm giữ HTK	29.1	28.4	34.1	37.0	34.2	35.9
Số ngày phải trả NCC	33.4	41.0	76.4	95.4	61.8	45.8
Vòng quay TSCĐ	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5	0.5
Vòng quay TTS	1,138.4	1,068.6	1,035.8	1,032.4	1,005.6	916.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.2	1.1	1.3	1.1	1.3
Khả năng TT nhanh	1.0	1.1	0.9	1.2	1.0	1.1
Khả năng TT tiền mặt	0.5	0.4	0.5	0.6	0.3	0.4
Khả năng TT lãi vay	2.6	2.4	2.2	2.3	2.0	1.5
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	224	229	235	292	249	136
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,217	10,218	10,226	10,284	10,241	10,082
P/E	132.8	63.4	41.6	32.2	28.1	58.6
P/B	2.9	1.4	1.0	0.9	0.7	0.8
P/S	4.4	2.0	1.2	1.2	0.8	0.9

(Nguồn: fireant.vn)



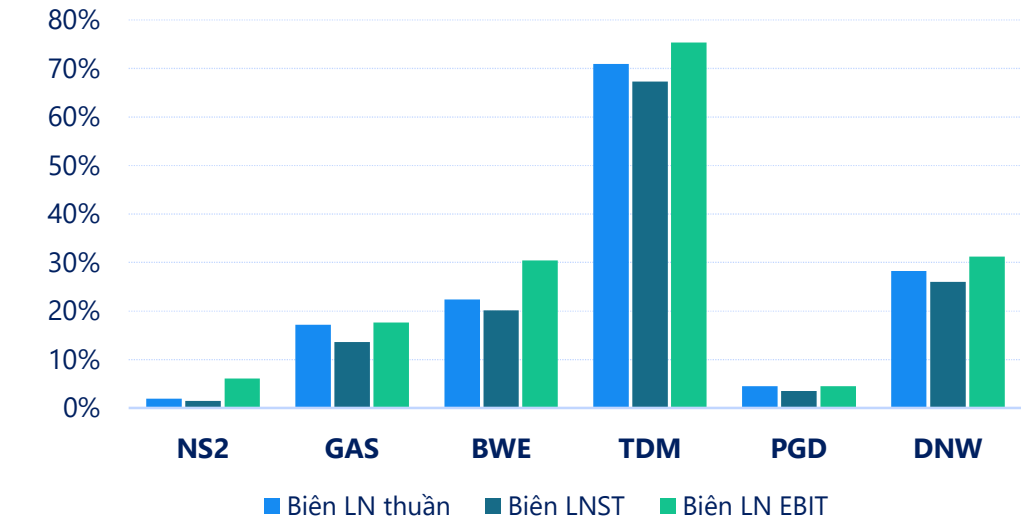
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NS2

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
NS2	387.9	11.8%	5.1	-55.8%	1.3%	3.3%
GAS	67,383.3	-14.3%	9,017.1	-23.1%	13.4%	14.9%
BWE	2,398.0	-1.7%	528.8	-8.2%	22.1%	23.6%
TDM	341	-3.5%	240	63.8%	70.4%	41.5%
PGD	7,411	-15.4%	197	-23.7%	2.7%	3.0%
DNW	894	-2.0%	267	-19.2%	29.8%	36.2%

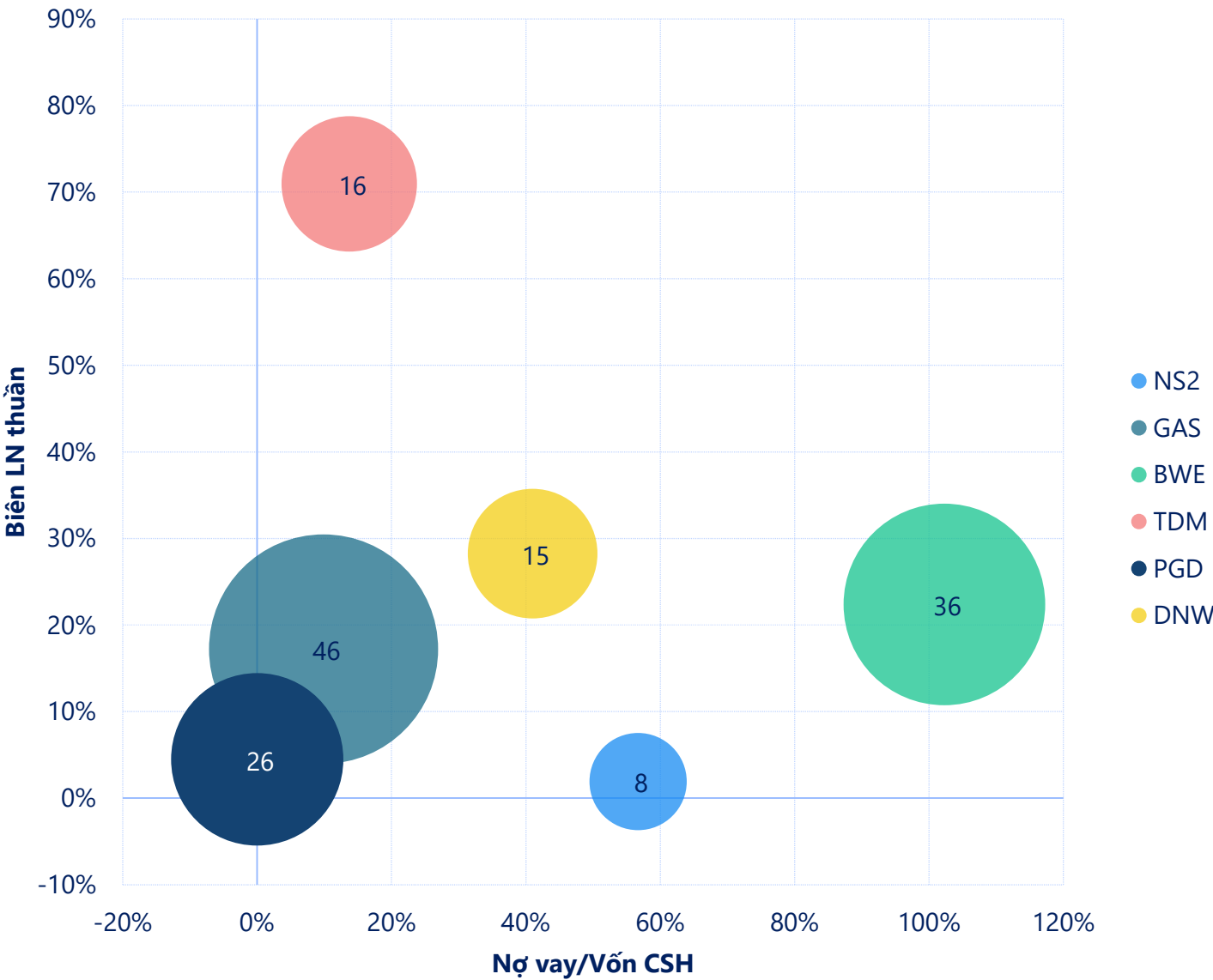
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)