

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

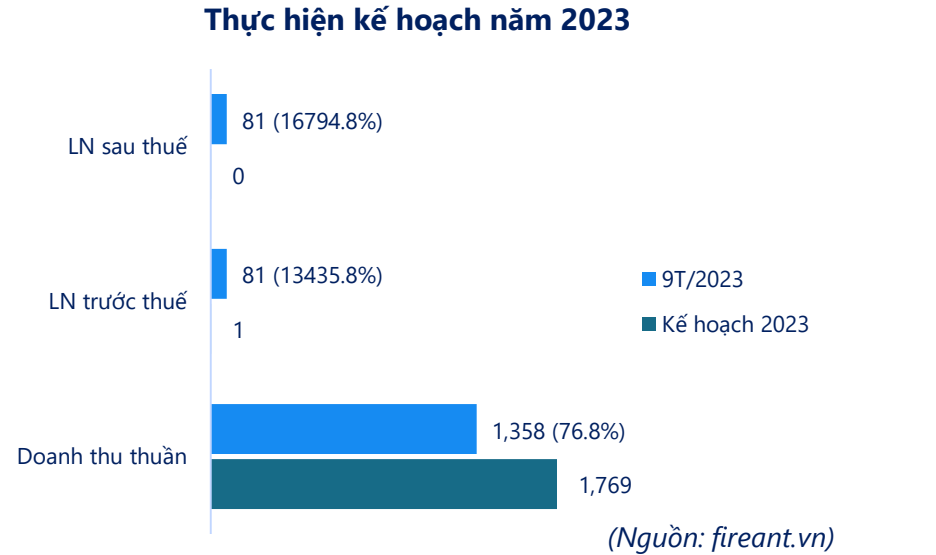
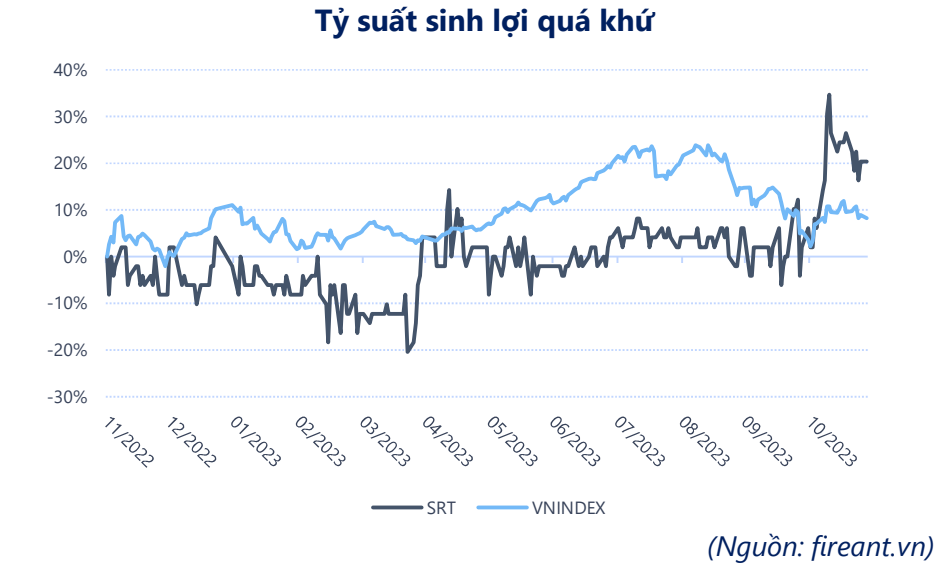
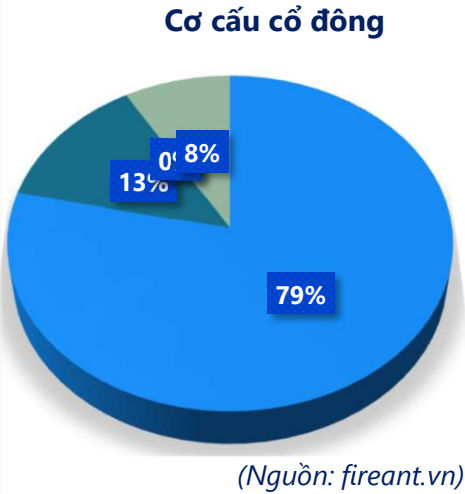
CTCP Vận tải Đường sắt Sài Gòn (UPCOM)

Ngành: Vận tải, kho bãi

Giá	5,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	18.0%	18.0%	18.0%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,900 - 6,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	297
Số lượng CPLH (CP)	50,310,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	20,115
Sở hữu nước ngoài	0.08%
Beta	1.41

■ Tổng Công ty Đường sắt Việt Nam
■ Vũ Đức Tâm
■ Đào Anh Tuấn (Chủ tịch HĐQT)
■ Lê Quốc Trung (Phó Tổng giám đốc)
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

442.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 17.5 | +4.1%

Cùng kỳ: ↘ 65.5 | -12.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

1,358.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 138.8 | +11.4%

LN thuần
Q3 2023

38.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 30.6 | +384.7%

Cùng kỳ: ↗ 23.0 | +148.3%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

68.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 45.7 | +203.9%

LNTT
Q3 2023

42.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 30.6 | +384.7%

Cùng kỳ: ↗ 24.1 | +128.8%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

80.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 42.2 | +110.1%

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

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	442.4	507.9	-12.9%	1,358.5	1,219.7	11.4%
Giá vốn hàng bán	355.7	451.3	-21.2%	1,146.9	1,082.4	6.0%
Lợi nhuận gộp	86.7	56.5	53.3%	211.6	137.3	54.1%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.3	-91.5%	0.1	0.9	-86.2%
Chi phí tài chính	10.0	10.2	-2.4%	32.0	31.2	2.6%
Chi phí lãi vay	10.0	10.2	-2.4%	32.0	31.2	2.6%
Chi phí bán hàng	21.0	22.2	-5.4%	61.6	50.8	21.3%
Chi phí QLDN	17.1	8.8	94.1%	49.9	33.8	47.7%
LN thuần từ HĐKD	38.5	15.5	148.3%	68.1	22.4	203.9%
LN khác	4.3	3.2	34.8%	12.5	16.0	-21.8%
LN trước thuế	42.9	18.7	128.8%	80.6	38.4	110.1%
Thuế TNDN	-	-	-	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế	42.9	18.7	128.8%	80.6	38.4	110.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	42.9	18.7	128.8%	80.6	38.4	110.1%

(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	27.3	29.7	42.6	- 41.4	16.9	- 3.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	9.6	0.3	- 3.1	- 0.1	0.2	3.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 6.5	- 37.2	- 10.8	- 30.8	- 10.8	- 10.8
Lưu chuyển tiền thuần	30.4	- 7.2	28.8	- 72.2	6.0	- 10.9

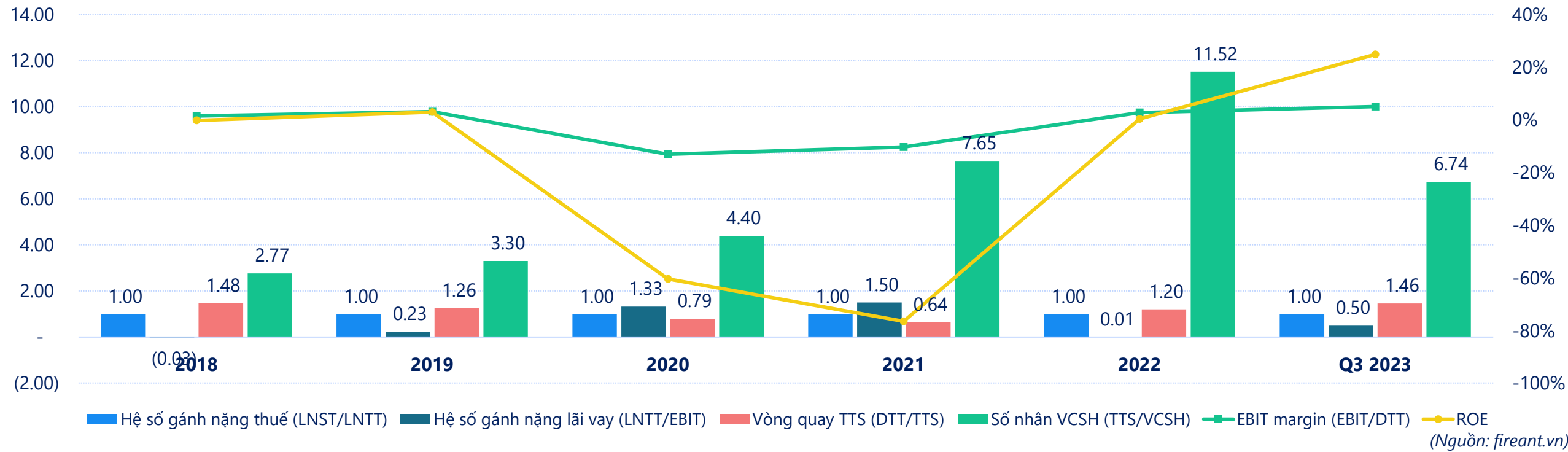
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	171.5	274.8	-37.6%	15.8%
Tiền và tương đương tiền	48.4	125.5	-61.4%	4.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	55.5	78.2	-29.0%	5.1%
Hàng tồn kho	61.1	67.4	-9.3%	5.6%
Tài sản ngắn hạn khác	6.4	3.6	74.9%	0.6%
Tài sản dài hạn	914.1	960.2	-4.8%	84.2%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.1	0.0%	0.0%
Tài sản cố định	874.9	930.9	-6.0%	80.6%
Bất động sản đầu tư	4.7	5.5	-14.4%	0.4%
Tài sản dở dang dài hạn	19.2	2.3	727.4%	1.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	15.3	21.3	-28.5%	1.4%
Tổng cộng tài sản	1,085.6	1,235.0	-12.1%	100.0%
Nợ phải trả	892.5	1,122.4	-20.5%	82.2%
Nợ ngắn hạn	511.3	709.1	-27.9%	47.1%
Nợ vay ngắn hạn	43.0	63.0	-31.7%	4.0%
Nợ dài hạn	381.1	413.3	-7.8%	35.1%
Nợ vay dài hạn	379.4	411.6	-7.8%	34.9%
Nguồn vốn chủ sở hữu	193.1	112.5	71.6%	17.8%
Vốn chủ sở hữu	193.1	112.5	71.6%	17.8%

(Nguồn: fireant.vn)

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

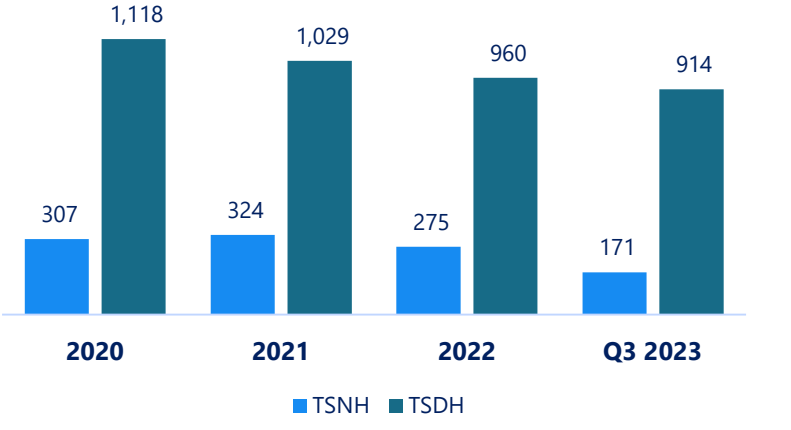
Phân tích Dupont



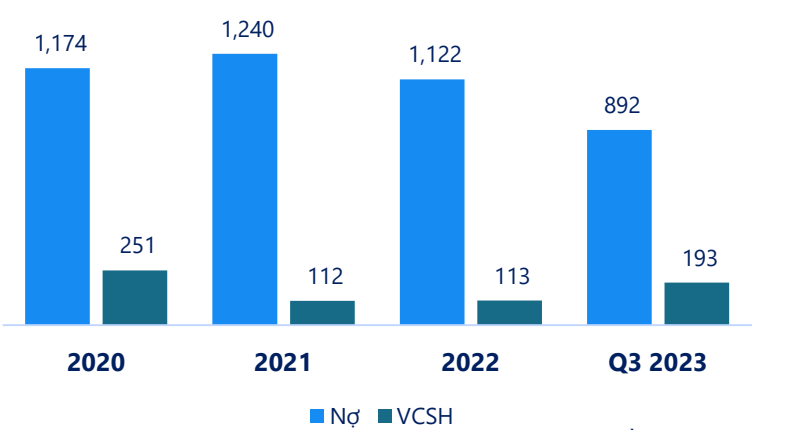
DT thuần và LN ròng



Tài sản



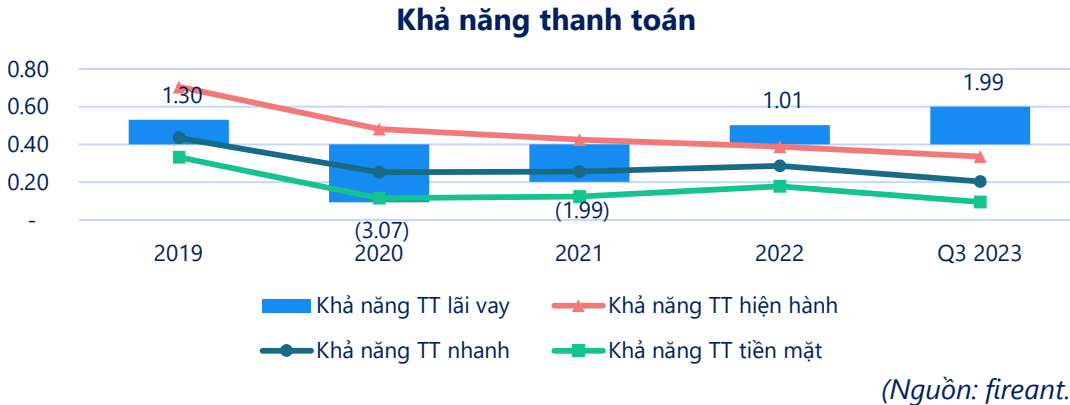
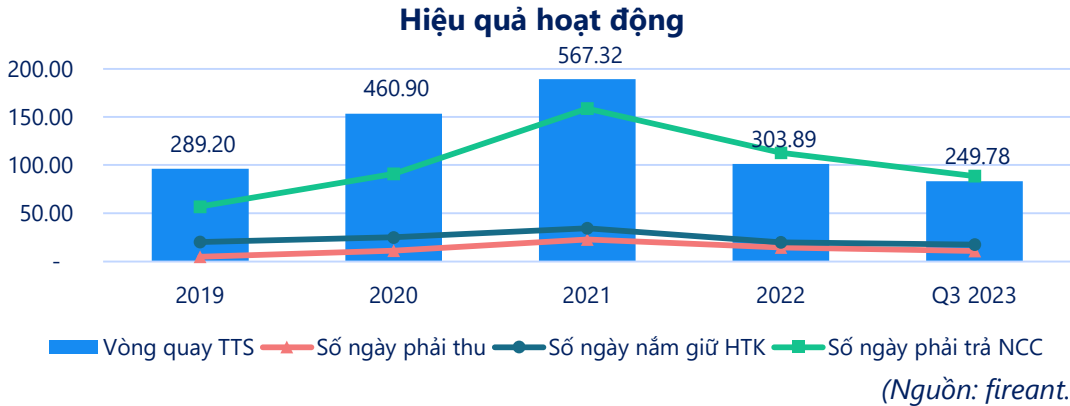
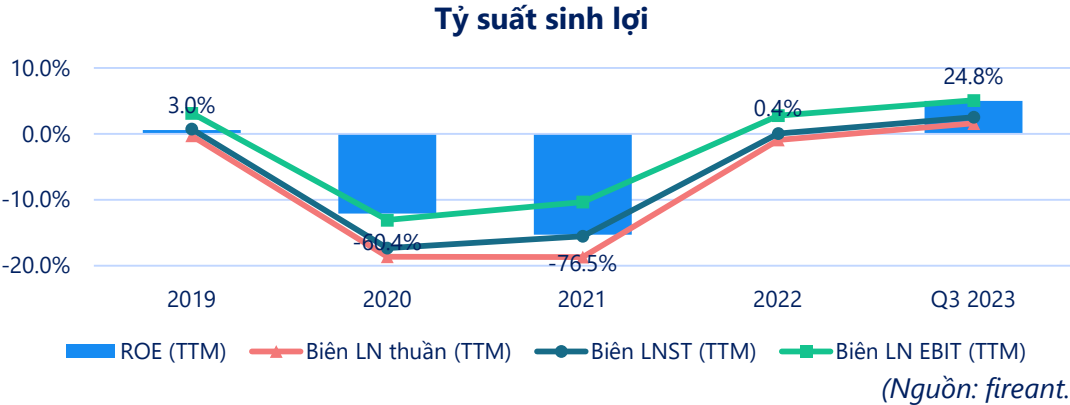
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-1.1%	-0.3%	-18.6%	-18.7%	-0.9%	1.6%
Biên LNST (TTM)	0.0%	0.7%	-17.3%	-15.5%	0.0%	2.5%
Biên LN EBIT (TTM)	1.5%	3.1%	-13.1%	-10.3%	2.7%	5.1%
ROE (TTM)	-0.2%	3.0%	-60.4%	-76.5%	0.4%	24.8%
ROA (TTM)	-0.1%	0.9%	-13.7%	-10.0%	0.0%	3.7%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	5.0	4.8	11.2	22.7	14.7	10.9
Số ngày nắm giữ HTK	19.6	20.1	25.0	34.3	19.9	17.4
Số ngày phải trả NCC	53.4	57.0	91.0	158.8	112.9	88.8
Vòng quay TSCĐ	2.5	1.9	1.1	0.9	1.6	1.9
Vòng quay TTS	247.1	289.2	460.9	567.3	303.9	249.8
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.7	0.7	0.5	0.4	0.4	0.3
Khả năng TT nhanh	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.2
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.3	0.1	0.1	0.2	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.0	1.3	(3.1)	(2.0)	1.0	2.0
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	- 18	290 -	4,316 -	2,762	8	848
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,014	9,306	4,990	2,228	2,236	3,839
P/E	(289.1)	11.4	(0.8)	(3.1)	592.7	6.1
P/B	0.5	0.4	0.7	3.9	2.2	1.4
P/S	0.1	0.1	0.1	0.5	0.2	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



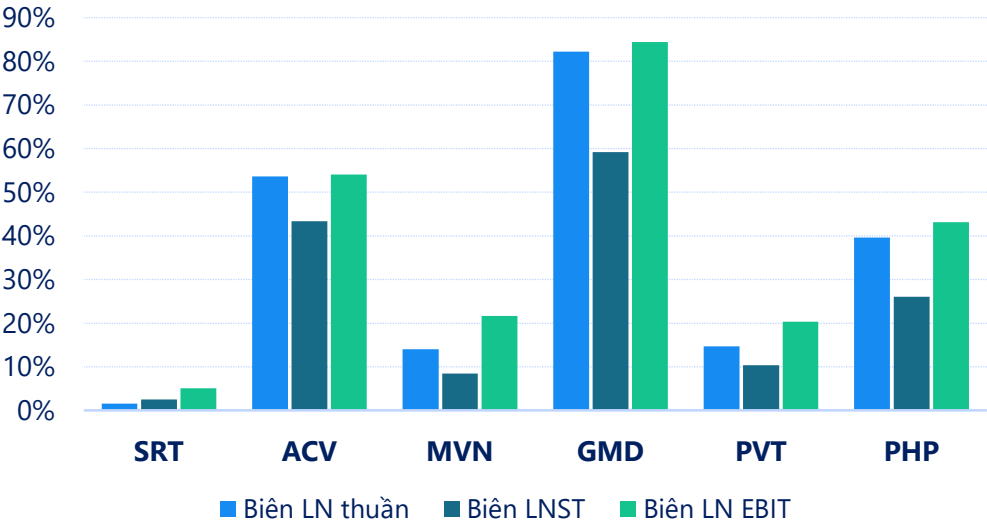
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SRT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SRT	1,358.5	11.4%	80.6	110.1%	5.9%	3.1%
ACV	14,985.4	54.1%	7,007.2	20.0%	46.8%	60.1%
MVN	9,418.3	-14.6%	1,271.1	-46.3%	13.5%	21.5%
GMD	2,812	-1.3%	2,311	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%

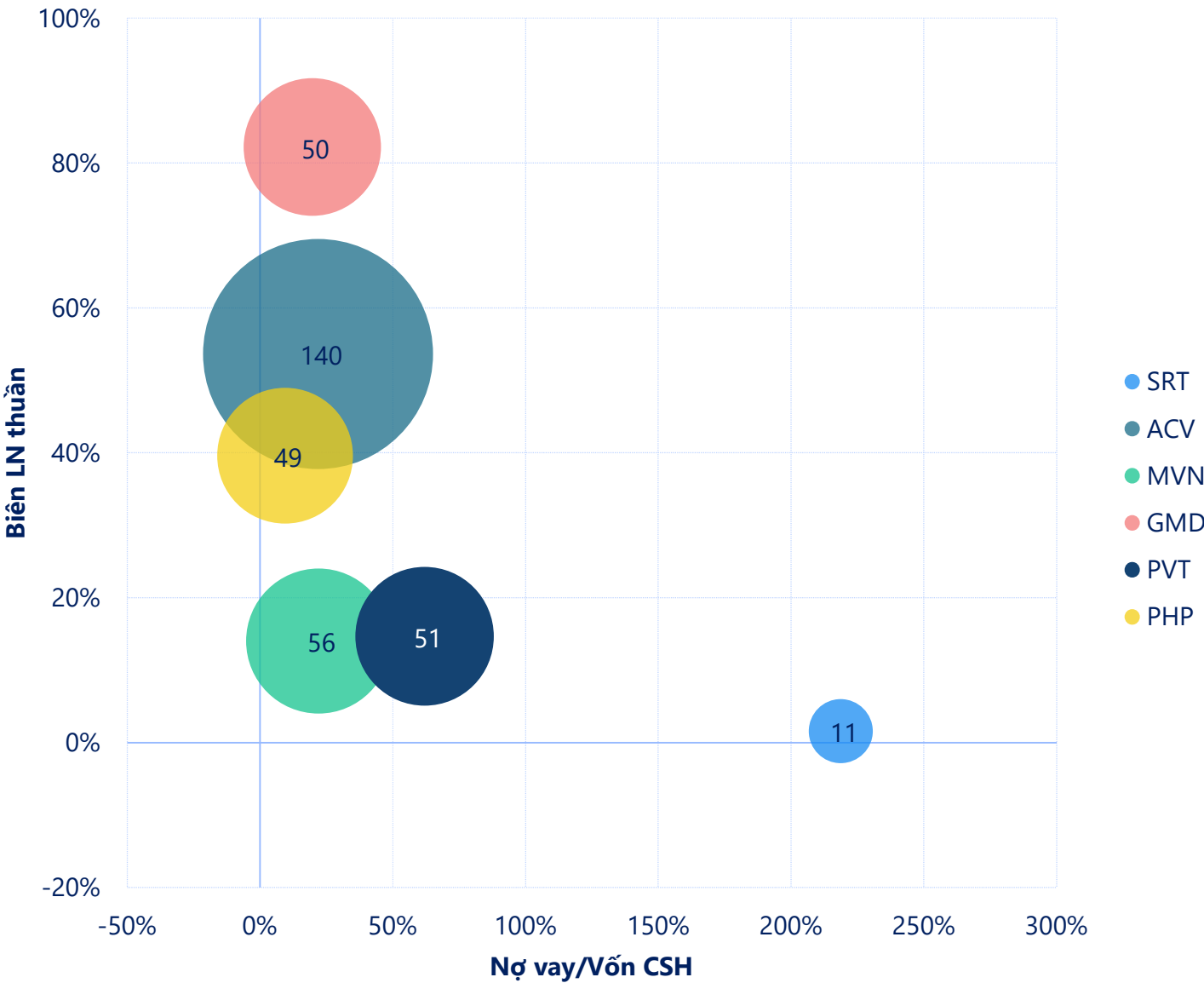
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)