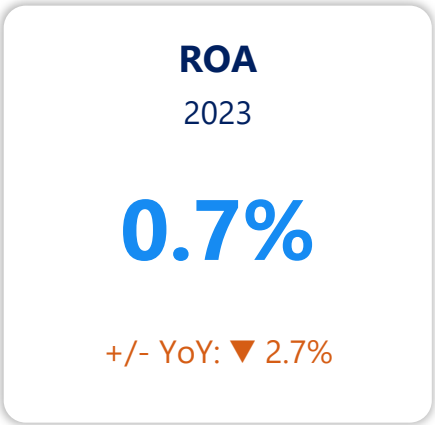
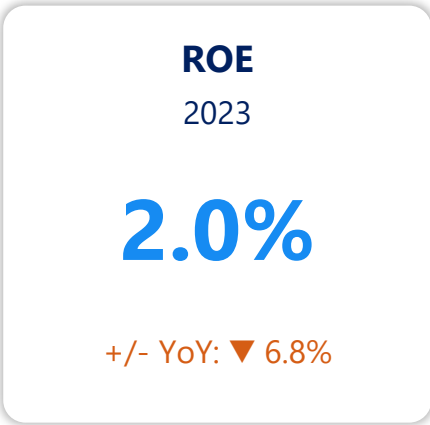
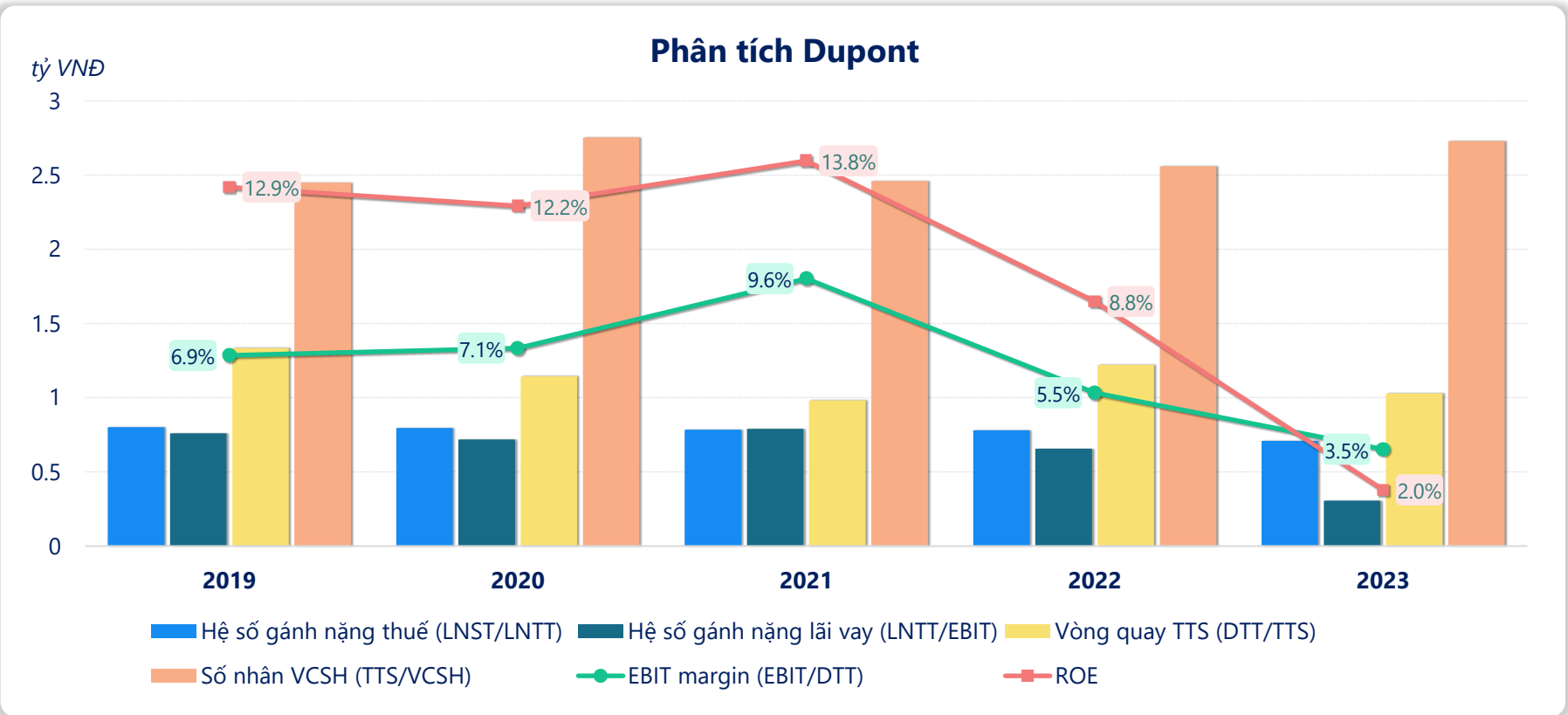
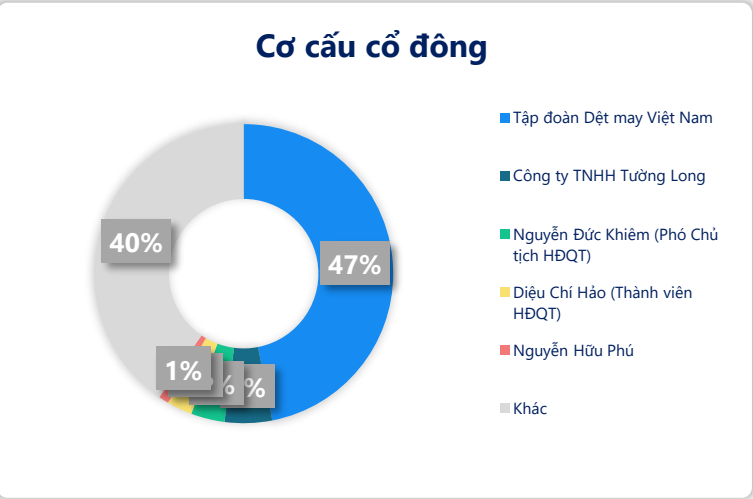


Tổng Công ty Việt Thắng - CTCP (HSX: TVT)

Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

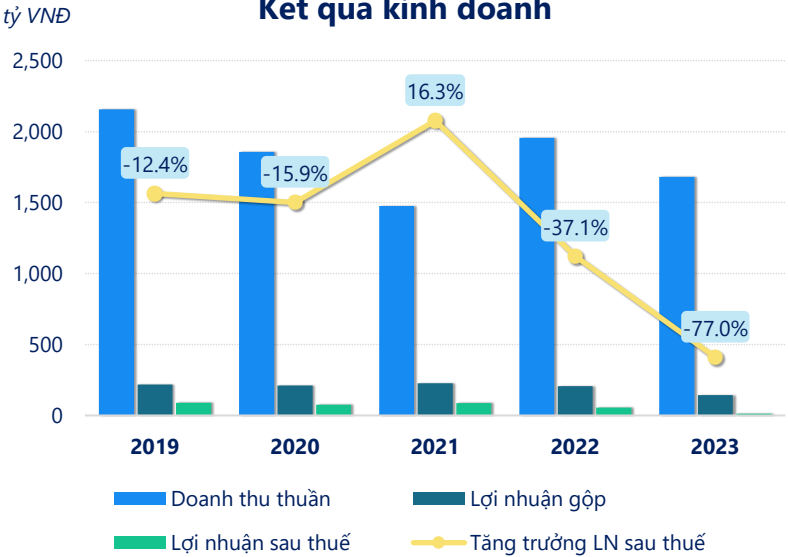
Thông tin giao dịch		29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)		16,150
Sàn giao dịch		HSX
Khoảng giá 52 tuần		15,400 - 23,907
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		339
Số lượng CPLH (CP)		21,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)		5,515
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		0.10
EPS		543
P/E		29.7

	YTD	1T	3T	6T
TVT	-22.8%	2.5%	-0.3%	-17.6%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%



Tổng Công ty Việt Thắng - CTCP (HSX: TVT)

Kết quả kinh doanh

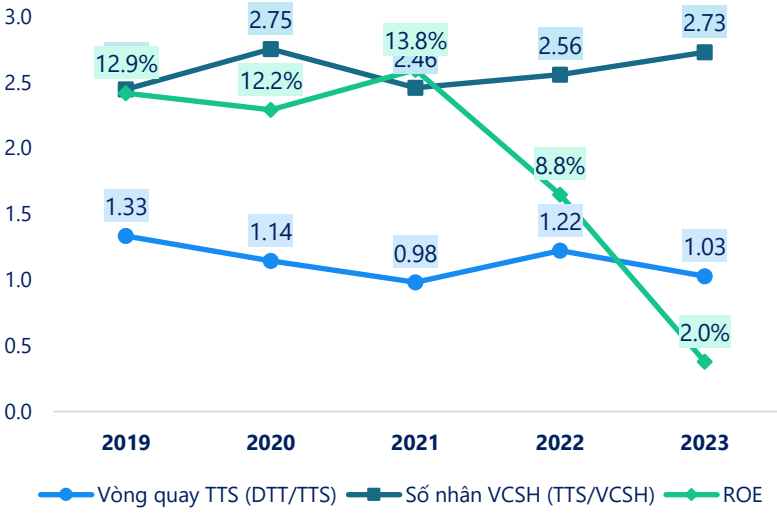


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **3.48%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.71**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.31**, **thấp hơn** so với năm trước là dấu hiệu cho thấy chi phí lãi vay đang tăng nhanh hơn so với lợi nhuận trước thuế.

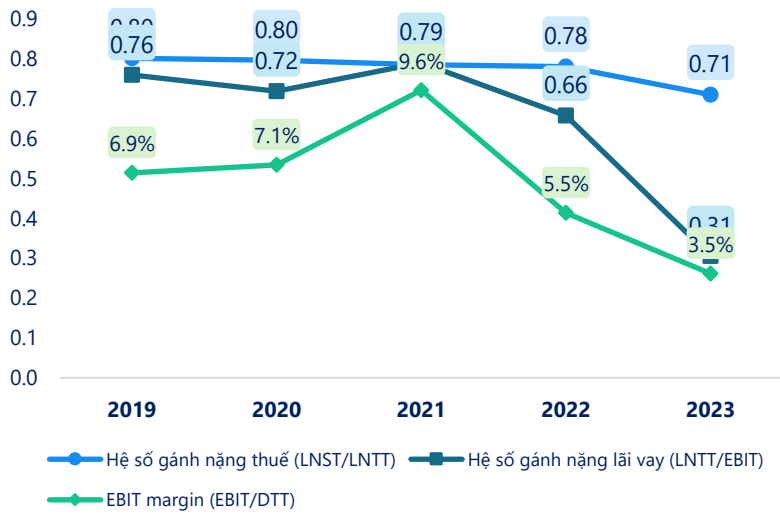
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh **TVT** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 14.0%** chỉ còn **1,682** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 77.0%** chỉ còn **12.69** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **2.02%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



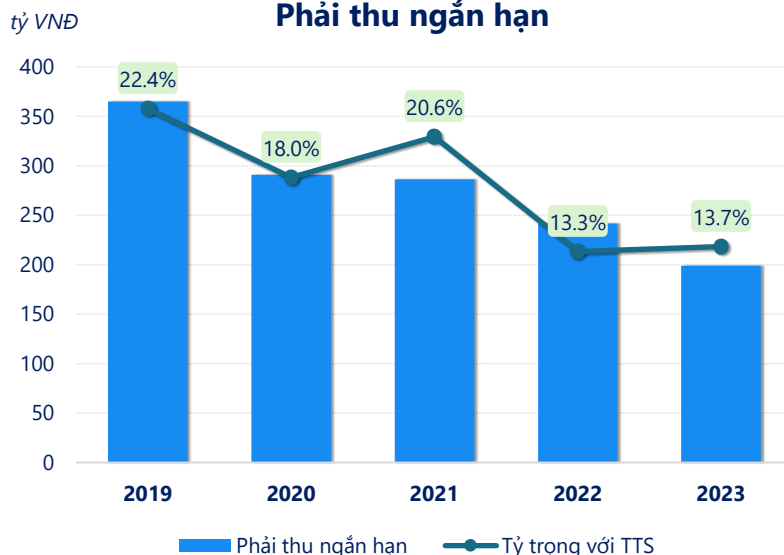
Vòng quay tổng tài sản đạt **1.03**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **2.73** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH cao hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

Phân tích hệ số Dupont cần xem xét tổng thể tình hình tài chính của công ty trong từng giai đoạn để đưa ra kết luận đầy đủ và chính xác.

Tổng Công ty Việt Thắng - CTCP (HSX: TVT)

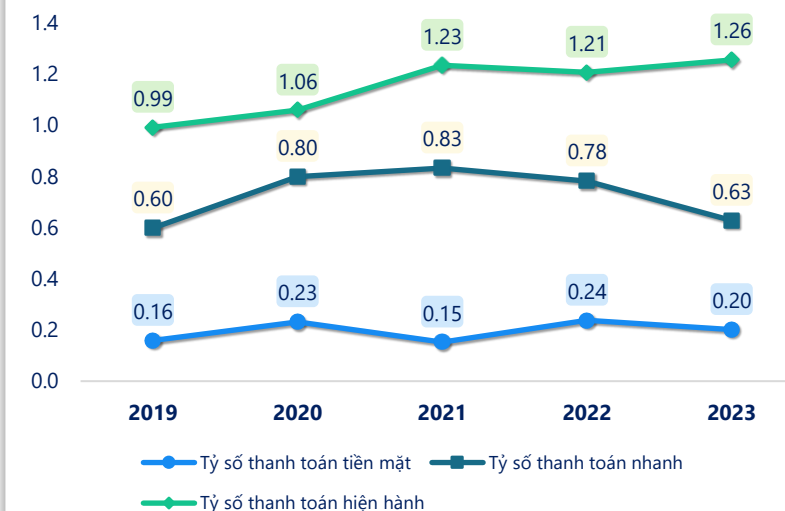
Phải thu ngắn hạn



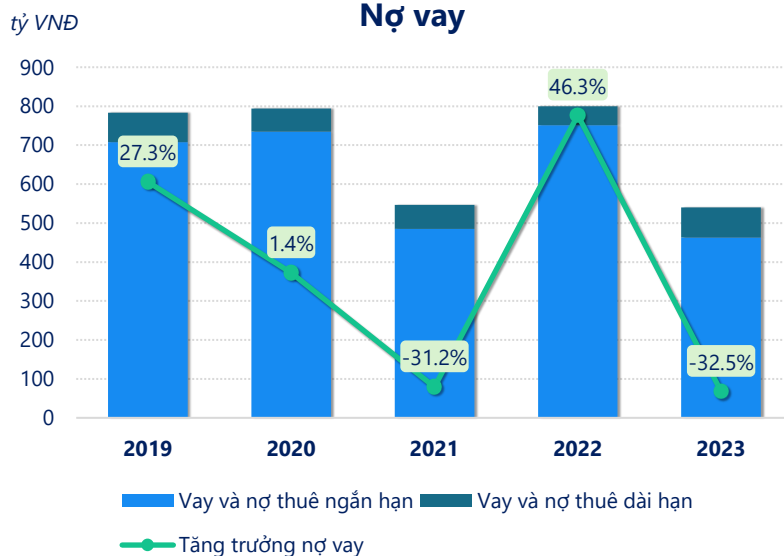
Hàng tồn kho



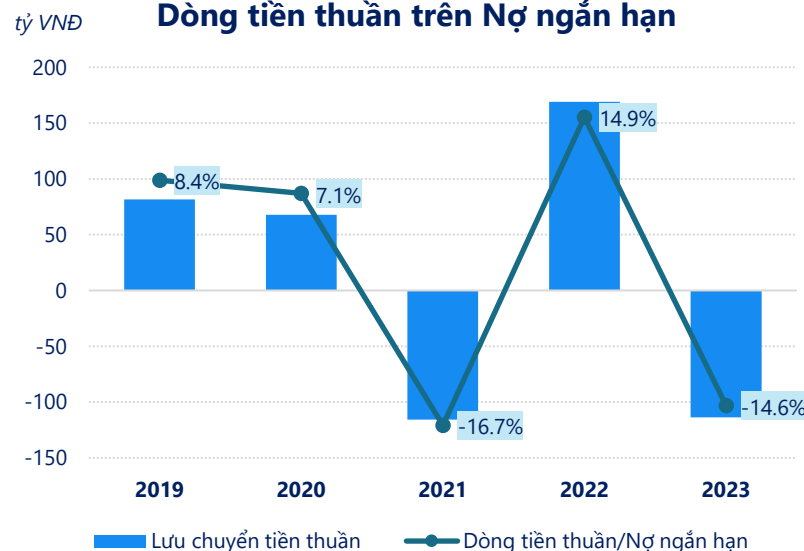
Chỉ số thanh khoản



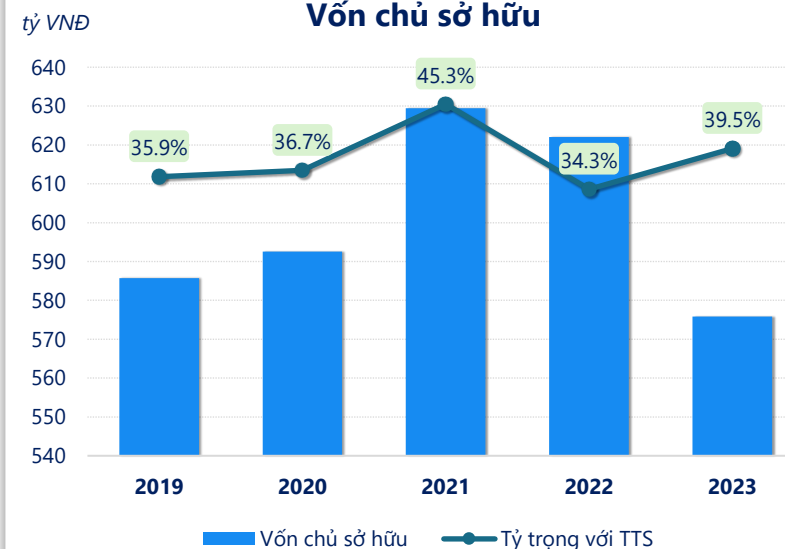
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
Tổng tài sản	1,457	1,813	-19.6%
Tài sản ngắn hạn	975	1,370	-28.9%
Tiền và tương đương tiền	156	270	-42.1%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	109	353	-69.1%
Phải thu ngắn hạn	199	242	-17.8%
Hàng tồn kho	488	482	1.2%
Tài sản ngắn hạn khác	22.7	23.6	-4.0%
Tài sản dài hạn	482	443	8.9%
Phải thu dài hạn	0.10	0.24	-58.3%
Tài sản cố định	368	359	2.7%
Bất động sản đầu tư	40.1	44.5	-9.7%
Tài sản dở dang	39.7	12.1	227%
Đầu tư tài chính dài hạn	12.2	11.9	2.2%
Tài sản dài hạn khác	22.0	15.5	41.4%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	882	1,191	-26.0%
Nợ ngắn hạn	776	1,135	-31.6%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	462	751	-38.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	141	112	26.2%
Nợ dài hạn	106	56.2	87.8%
Vay và nợ thuê dài hạn	78.4	49.0	60.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	575	622	-7.5%
Vốn chủ sở hữu	575	622	-7.5%
Vốn điều lệ	210	210	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	2,158	1,857	1,476	1,957	1,682
Giá vốn hàng bán	1,939	1,646	1,248	1,751	1,538
Lợi nhuận gộp	219	211	228	206	144
Doanh thu HĐTC	16.0	21.4	27.7	31.5	22.5
Chi phí TC	36.9	38.9	32.0	50.7	47.9
Chi phí lãi vay	35.6	37.3	29.9	37.0	40.7
LN trong công ty LKLD	1.66	0.31	-5.89	2.51	0.68
Chi phí bán hàng	22.0	17.5	13.4	18.1	18.3
Chi phí QLDN	74.0	80.3	108	101	86.2
LN thuần từ HĐKD	103	95.8	96.2	69.8	15.0
Lợi nhuận khác	8.69	-0.97	15.8	1.05	2.87
LN trước thuế	112	94.9	112	70.8	17.9
Lợi nhuận sau thuế	89.8	75.5	87.9	55.2	12.7
LNST của CĐ cty mẹ	85.3	72.0	84.6	55.0	12.1

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	206	338	116	143	56.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-83.3	-226	53.6	-165	147
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-41.4	-44.6	-285	191	-317
Tiền đầu kỳ	72.1	154	222	106	270
Lưu chuyển tiền thuần	81.6	67.8	-116	169	-114
Ảnh hưởng tỷ giá	0.08	0.58	-0.58	-4.75	-0.07
Tiền cuối kỳ	154	222	106	270	156