

BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ III.2024

CTCP ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI TNG (HNX:TNG)

Nguyễn Phương Tiến Phát
Chuyên viên phân tích

TPHCM, NGÀY 18 THÁNG 10 NĂM 2024

Đơn hàng trở lại, lợi nhuận TNG tăng trưởng tích cực

- ✓ Doanh thu TNG Quý 3 đạt 2,357 tỷ tăng 12%(yoy), thúc đẩy tăng trưởng chủ yếu từ việc doanh nghiệp gia tăng trong đơn hàng xuất khẩu và đảm nhận thêm các đơn hàng khó giúp biên lãi gộp TNG tăng so với cùng kỳ.
- ✓ Về tình hình tài chính, hàng tồn kho trong kỳ giảm hơn 400 tỷ gần 35% so với đầu năm, bên cạnh đó nợ vay cũng giảm hơn 484 tỷ so với Q2, lợi nhuận tài chính tăng 29% (yoy), khiến lợi nhuận sau thuế đạt 111 tỷ tăng hơn 60% (yoy).
- ✓ Lũy kế 9T, TNG ghi nhận doanh thu đạt 5,884 tỷ tăng 8.2%(yoy), lợi nhuận đạt 241 tỷ tăng 46%(yoy) hoàn thành 77% kế hoạch lợi nhuận đề ra trong năm.

Định giá

Tại vùng giá 24,900 đồng/cp (ngày 18/10/2024), TNG đang giao dịch ở mức P/E (trailing) 9.x lần, P/B 1.5x lần, vốn hóa 3,028 tỷ

	2022	2023
Doanh số thuần	6,772.3	7,095.2
Tăng trưởng doanh thu	24.4%	4.8%
Lãi gộp	999.5	980.3
Tỷ suất lãi gộp	14.8%	13.8%
Lợi nhuận tài chính	(180.6)	(227.2)
Lãi /(lỗ) thuần trước thuế	358.8	271.1
Tỷ suất lợi nhuận trước thuế	5.3%	3.8%
Lãi /(lỗ) thuần sau thuế	293.0	219.4
Tăng trưởng LNST	26.1%	-25.1%
EPS cơ bản	2,787	1,917

	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024	Q3/2024
Doanh số thuần	1,334.7	1,999.1	2,104.7	1,653.5	1,353.7	2,173.1	2,357.6
Tăng trưởng doanh thu	6%	1%	4%	9%	1%	9%	12%
Lãi gộp	192.1	242.2	290.1	253.7	203.1	358.1	340.6
Tỷ suất lãi gộp	14.4%	12.1%	13.8%	15.3%	15.0%	16.5%	14.4%
Lợi nhuận tài chính	(41.5)	(48.0)	(64.6)	(71.3)	(46.1)	(98.9)	(45.7)
Lãi /(lỗ) thuần trước thuế	53.3	71.8	85.4	70.5	51.9	108.4	138.0
Tỷ suất lợi nhuận trước thuế	4%	4%	4%	4%	4%	5%	6%
Lãi /(lỗ) thuần sau thuế	43.6	57.8	69.5	56.5	41.9	88.0	111.1
Tăng trưởng LNST	14%	-33%	-35%	-6%	-4%	52%	60%
EPS cơ bản	415	542	590	498	369	775	979

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kì ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN
Phó phòng phân tích
(028) 38 27 05 27, ext
8700
An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG
Chuyên viên phân tích
Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT
(028) 38 27 05 27, ext
8702
Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG
Chuyên viên phân tích
Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô
(028) 38 27 05 27, ext
8705
Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT
Chuyên viên phân tích
Dệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản
(028) 38 27 05 27, ext
8701
Phat.npt@tcsc.vn

ĐỖ HOÀNG PHÚC
Chuyên viên phân tích
Vật liệu xây dựng
(028) 38 27 05 27, ext
8407
Phuc.dh@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN
Nhân viên phân tích
Dầu khí
(028) 38 27 05 27, ext
8704
Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA
Nhân viên phân tích
Bán lẻ
(028) 38 27 05 27, ext
8706
Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC
Nhân viên phân tích
Vận tải, cảng biển & mía đường
(028) 38 27 05 27, ext
8703
Luc.t@tcsc.vn