CTCP Nhựa Hà Nội (HSX: NHH)

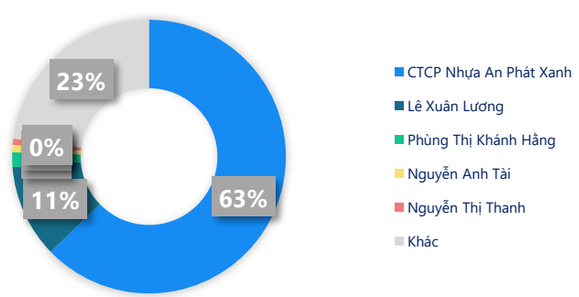
FireAnt

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 tốt chính.

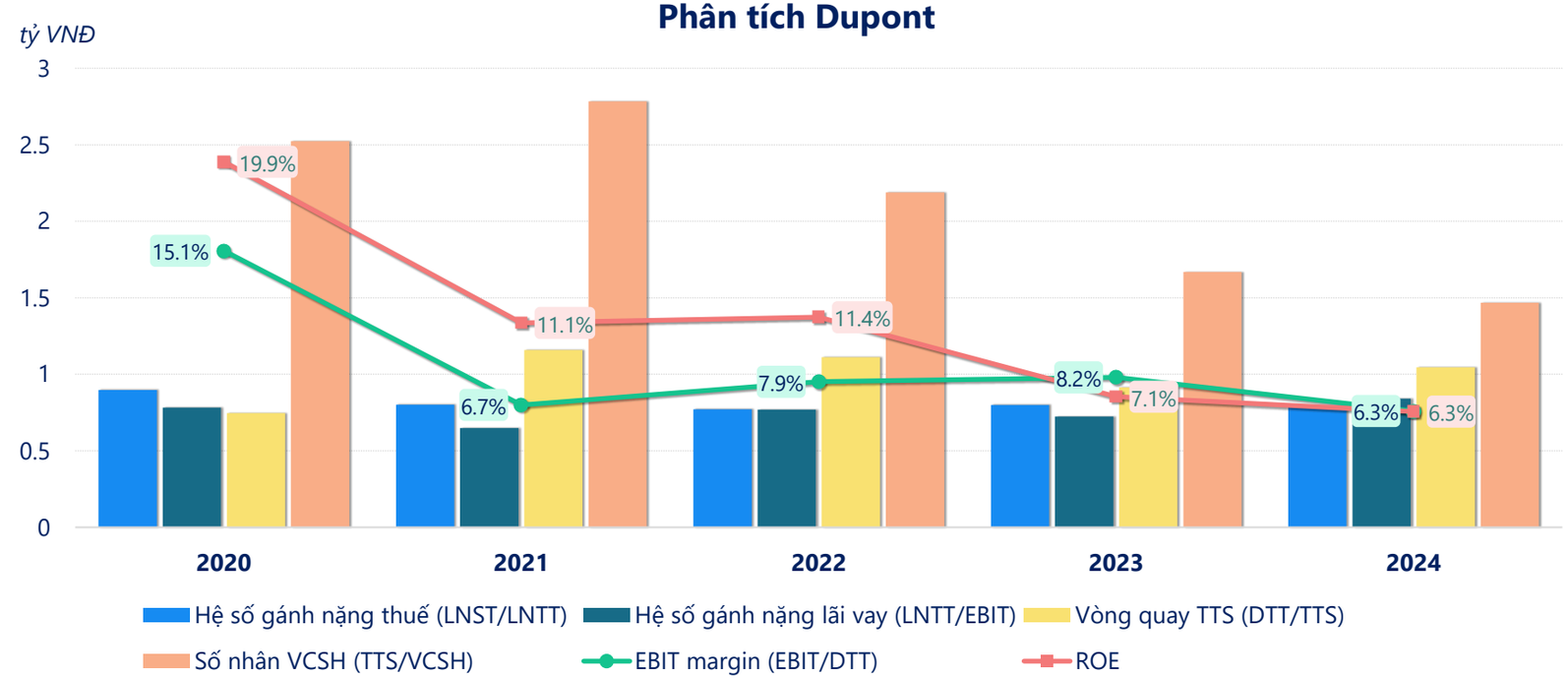
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	13,150
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	12,800 - 19,465
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	958
Số lượng CPLH (CP)	72,880,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	79,385
Sở hữu nước ngoài	0.5%
Beta	0.83
EPS	1,180
P/E	11.1

	YTD	1T	3T	6T
NHH	-1.9%	-8.0%	-23.3%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

2,097

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 58.0| 2.8%

LN sau thuế

2024

87.8

tỷ VNĐ

YoY: ▼8.40| -8.7%

ROE

2024

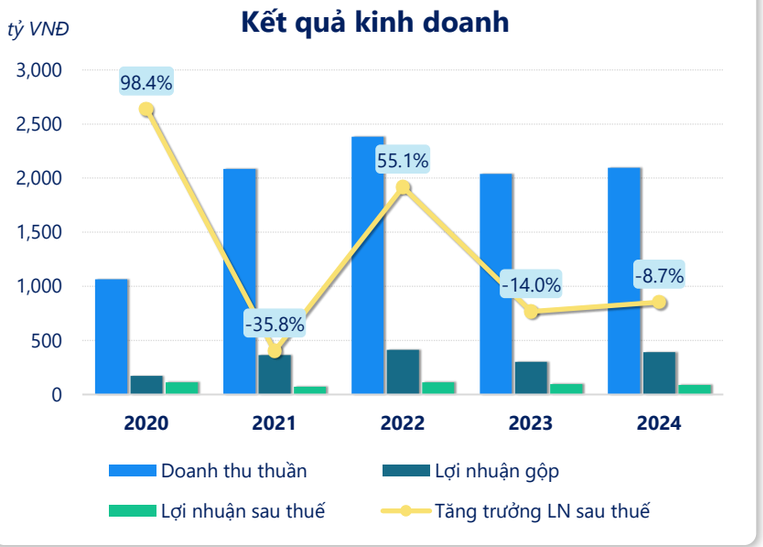
6.3%

+/- YoY: ▼ 0.8%

ROA

2024

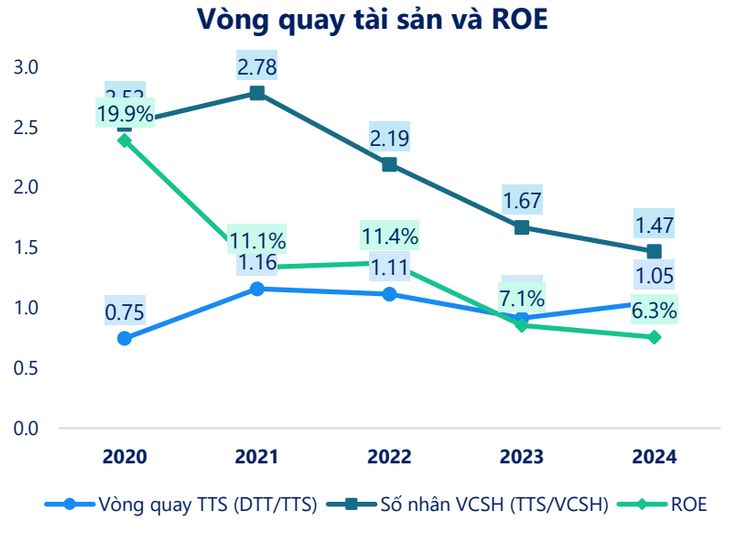
4.3%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **6.33%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

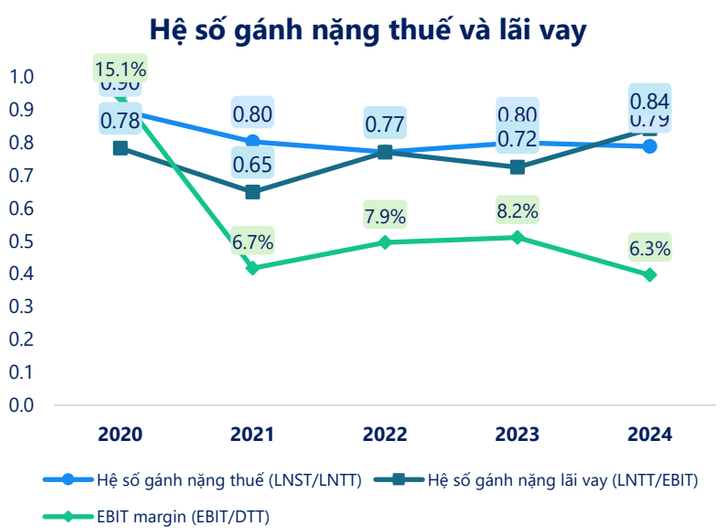
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.79**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.84**, **tăng** hơn so với năm trước thường phản ánh việc công ty đang chi trả chi phí lãi vay ít đi so với lợi nhuận trước thuế.



Kết quả kinh doanh **NHH** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **2,097** tỷ đồng **tăng 2.83%**, lợi nhuận sau thuế đạt **87.84** tỷ đồng **giảm 8.73%**.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **6.30%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

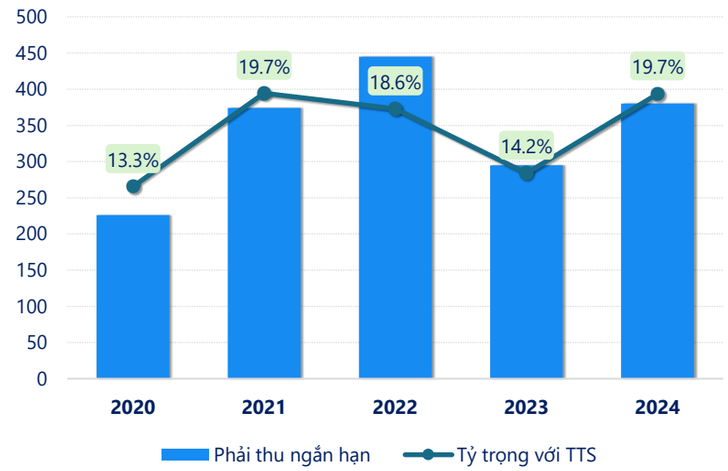


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.05**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.47** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp 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.

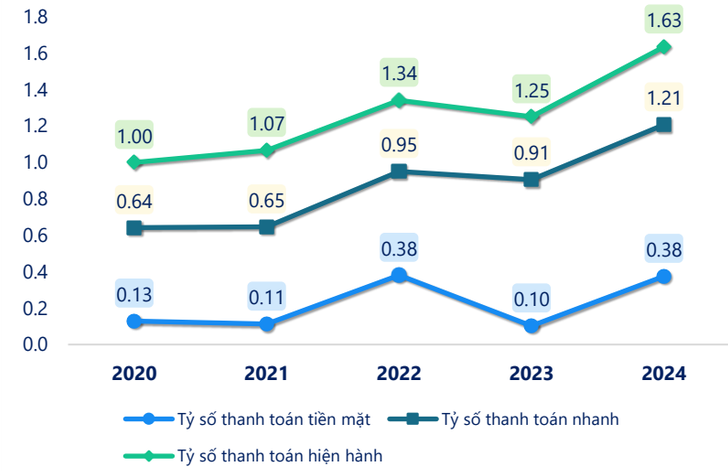
Phải thu ngắn hạn



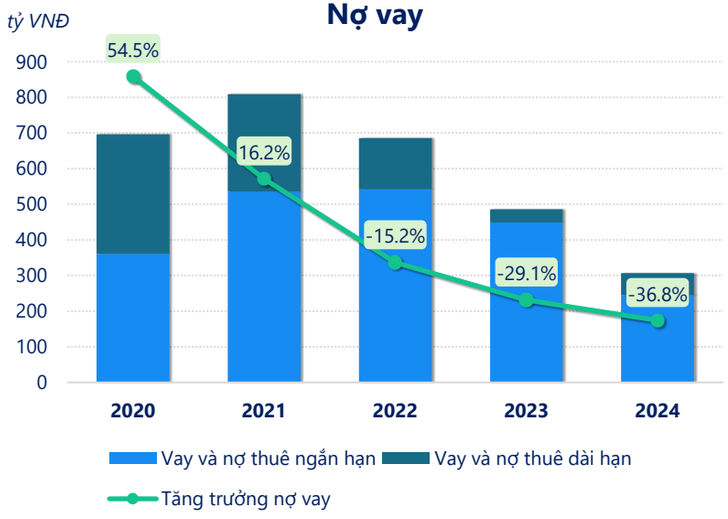
Hàng tồn kho



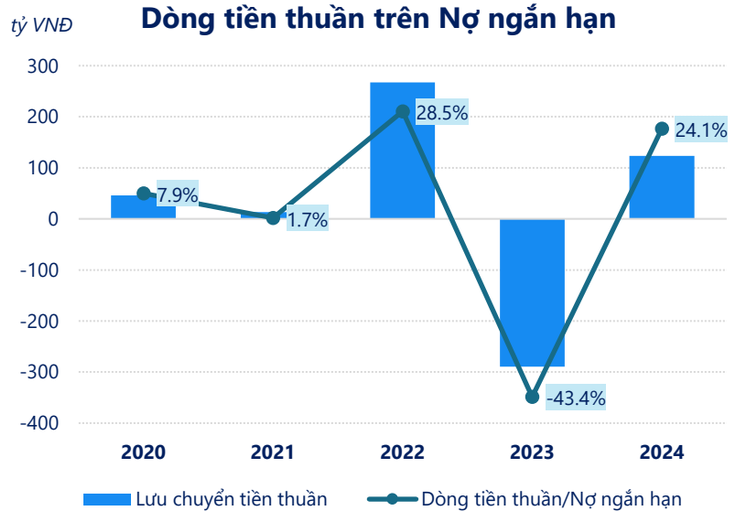
Chỉ số thanh khoản



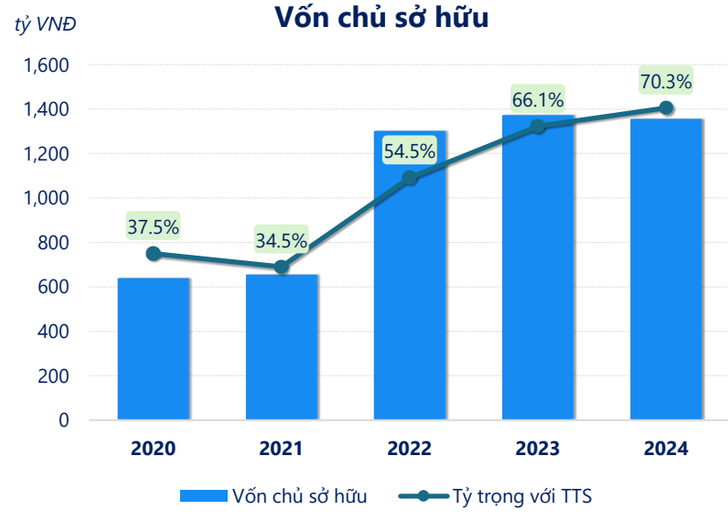
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**1,930**	**2,077**	**-7.0%**
Tài sản ngắn hạn	837	834	0.3%
Tiền và tương đương tiền	192	68.3	181%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.76	200	-99.6%
Phải thu ngắn hạn	380	295	28.8%
Hàng tồn kho	219	231	-5.1%
Tài sản ngắn hạn khác	45.1	39.7	13.6%
Tài sản dài hạn	**1,094**	**1,243**	**-12.0%**
Phải thu dài hạn	3.73	5.36	-30.4%
Tài sản cố định	829	799	3.8%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	1.53	1.91	-19.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	117	299	-60.7%
Tài sản dài hạn khác	**142**	**138**	**3.3%**
Lợi thế thương mại	0	0.20	-100%
Nợ phải trả	574	703	-18.4%
Nợ ngắn hạn	**512**	**666**	**-23.2%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	245	449	-45.4%
Phải trả người bán ngắn hạn	151	126	19.8%
Nợ dài hạn	62.0	37.1	67.0%
Vay và nợ thuê dài hạn	62.0	37.1	67.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**1,357**	**1,373**	**-1.2%**
Vốn chủ sở hữu	**1,357**	**1,373**	**-1.2%**
Vốn điều lệ	729	729	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**1,064**	**2,084**	**2,383**	**2,039**	**2,097**
Giá vốn hàng bán	892	1,721	1,969	1,737	1,706
Lợi nhuận gộp	**172**	**363**	**414**	**303**	**391**
Doanh thu HĐTC	5.69	66.2	48.9	36.3	32.0
Chi phí TC	36.0	53.5	58.8	50.2	32.5
Chi phí lãi vay	**34.9**	**48.8**	**43.5**	**45.9**	**21.2**
LN trong công ty LKLD	-23.0	-18.1	0.01	-5.49	-65.3
Chi phí bán hàng	32.5	198	189	92.6	129
Chi phí QLDN	40.6	63.8	68.6	73.6	83.2
LN thuần từ HĐKD	**45.3**	**95.7**	**146**	**117**	**112**
Lợi nhuận khác	80.1	-5.64	-0.82	3.47	-0.88
LN trước thuế	**125**	**90.1**	**145**	**121**	**112**
Lợi nhuận sau thuế	**112**	**72.2**	**112**	**96.2**	**87.8**
LNST của CĐ cty mẹ	**112**	**72.0**	**112**	**95.1**	**86.0**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	207	-81.7	50.2	318	211
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-152	62.5	-204	-358	145
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-8.99	32.5	422	-249	-232
Tiền đầu kỳ	29.7	75.7	88.9	357	68.3
Lưu chuyển tiền thuần	**46.1**	**13.3**	**268**	**-289**	**124**
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.01	-0.09	0.69	0.46	0.04
Tiền cuối kỳ	75.7	88.9	357	68.3	192