CTCP G-AUTOMOBILE (HNX: GMA)

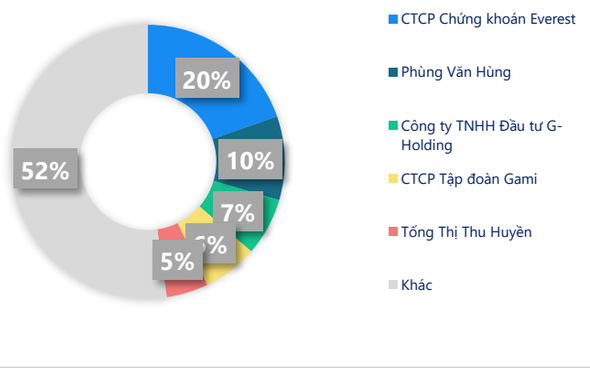
FireAnt

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.

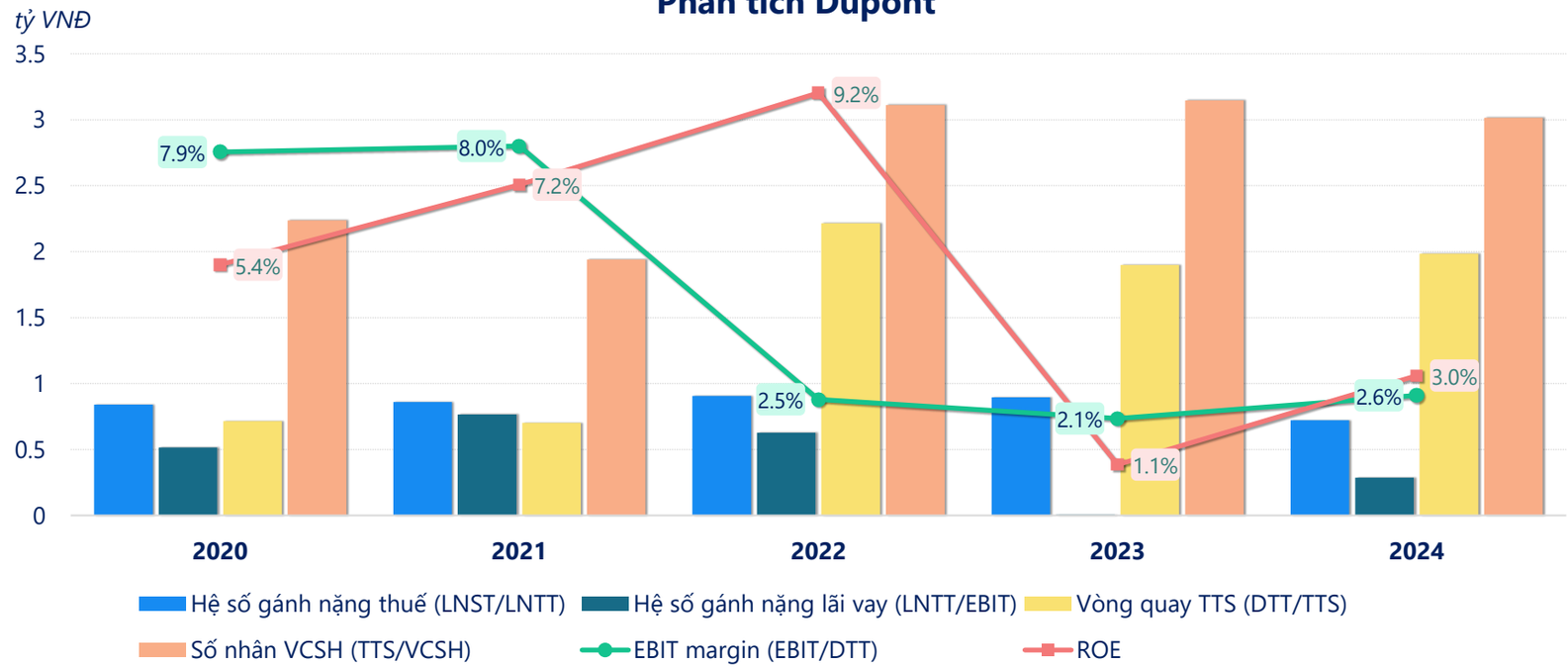
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	64,700
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	48,800 - 64,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,294
Số lượng CPLH (CP)	19,999,999
KLGD BQ 20 phiên (CP)	15
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.10
EPS	873
P/E	74.1

	YTD	1T	3T	6T
GMA	20.7%	20.7%	20.7%	20.7%
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

2,812

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 47.0| 1.7%

LN sau thuế

2024

15.1

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 14.8| 5200%

ROE

2024

3.0%

+/- YoY: ▲ 1.9%

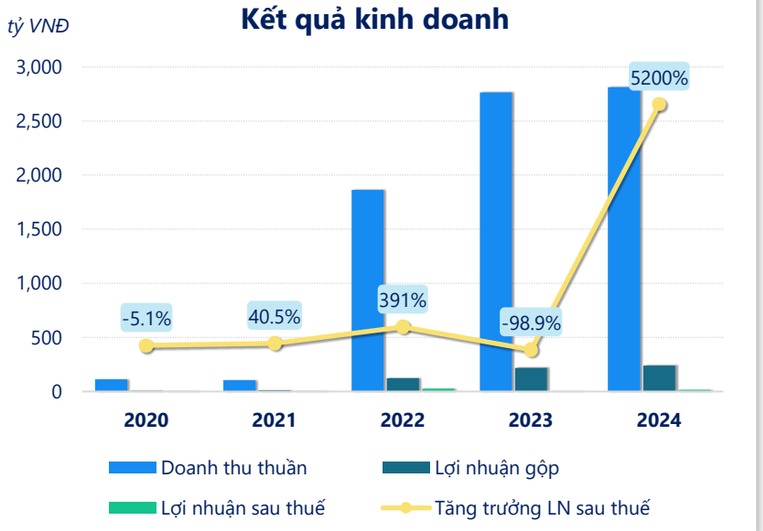
ROA

2024

1.0%

+/- YoY: ▲ 0.7%

Kết quả kinh doanh



Kết quả kinh doanh **GMA** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **2,812** tỷ đồng **tăng 1.69%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 5200%** đạt **15.10** tỷ đồng.

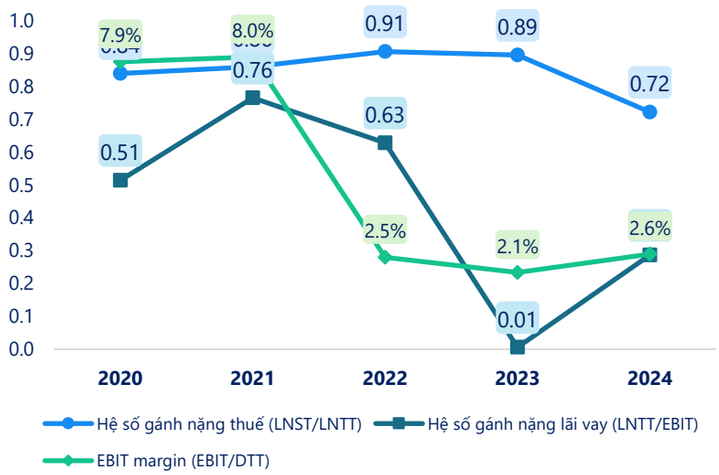
Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **3.03%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **2.60%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

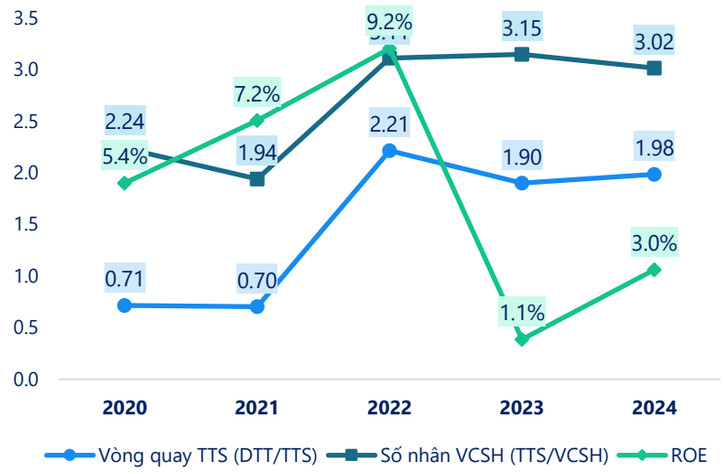
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.72**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.29**, **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.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE

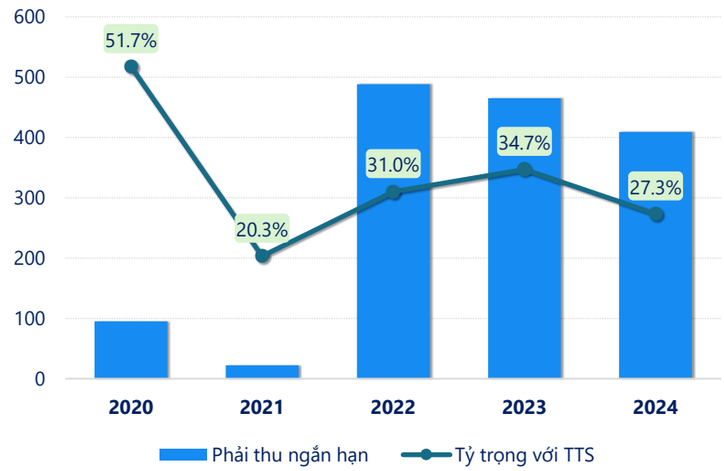


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.98**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **3.02** 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.

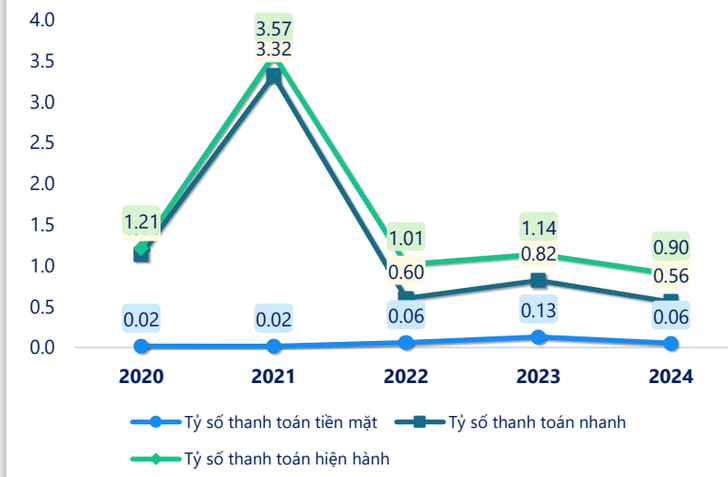
Phải thu ngắn hạn



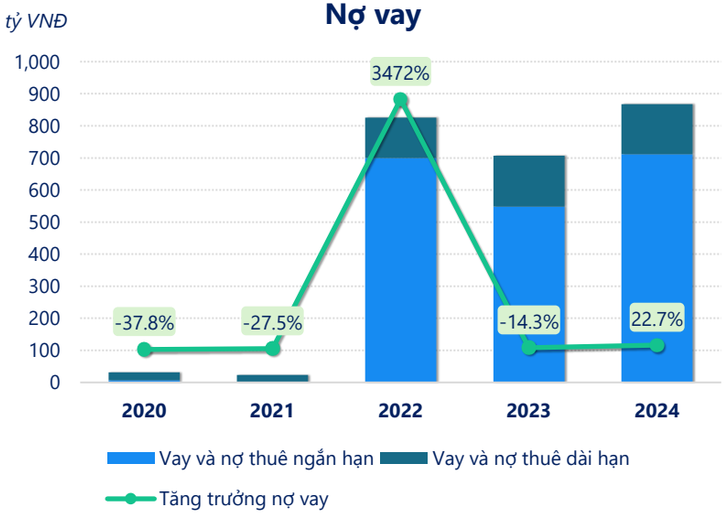
Hàng tồn kho



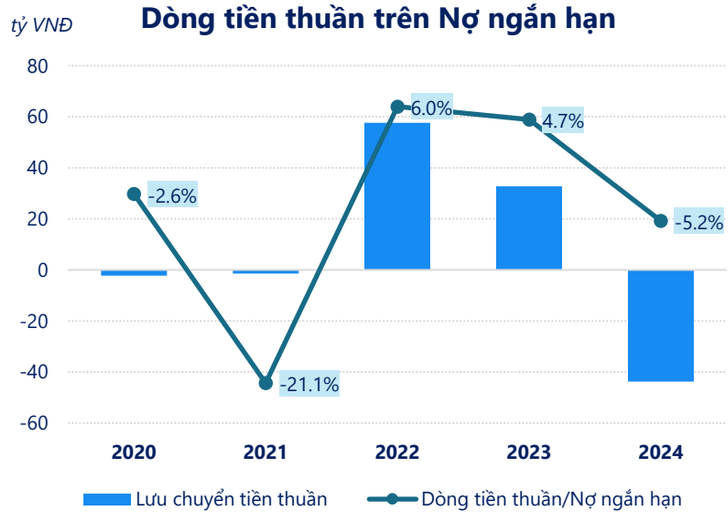
Chỉ số thanh khoản



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	**1,503**	**1,339**	**12.3%**
Tài sản ngắn hạn	920	793	15.9%
Tiền và tương đương tiền	46.7	90.5	-48.4%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	571	465	22.8%
Hàng tồn kho	289	224	29.0%
Tài sản ngắn hạn khác	13.2	14.2	-6.5%
Tài sản dài hạn	**584**	**546**	**7.0%**
Phải thu dài hạn	0.73	0.77	-5.5%
Tài sản cố định	466	418	11.4%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	1.67	12.4	-86.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	75.7	68.9	9.8%
Tài sản dài hạn khác	**29.1**	**33.3**	**-12.7%**
Lợi thế thương mại	10.5	11.9	-11.7%
Nợ phải trả	1,022	876	16.7%
Nợ ngắn hạn	**839**	**696**	**20.5%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	703	548	28.2%
Phải trả người bán ngắn hạn	43.9	47.1	-6.7%
Nợ dài hạn	183	180	1.7%
Vay và nợ thuê dài hạn	165	159	3.7%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**481**	**463**	**4.0%**
Vốn chủ sở hữu	**481**	**463**	**4.0%**
Vốn điều lệ	200	200	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**114**	**103**	**1,863**	**2,765**	**2,812**
Giá vốn hàng bán	107	90.2	1,739	2,547	2,573
Lợi nhuận gộp	**7.09**	**13.0**	**124**	**219**	**239**
Doanh thu HĐTC	0.36	0.02	11.5	0.38	2.94
Chi phí TC	4.36	1.94	17.5	58.4	52.9
Chi phí lãi vay	**4.35**	**1.94**	**17.4**	**57.8**	**52.2**
LN trong công ty LKLD	0	0	3.21	3.26	-0.88
Chi phí bán hàng	0.78	0.33	59.2	91.8	84.4
Chi phí QLDN	1.51	5.08	39.9	73.0	87.4
LN thuần từ HĐKD	**0.80**	**5.68**	**21.9**	**-1.01**	**16.2**
Lợi nhuận khác	3.80	0.64	7.53	1.33	4.77
LN trước thuế	**4.60**	**6.31**	**29.4**	**0.32**	**20.9**
Lợi nhuận sau thuế	**3.86**	**5.43**	**26.7**	**0.28**	**15.1**
LNST của CĐ cty mẹ	**3.86**	**5.43**	**24.8**	**5.10**	**14.2**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	74.9	14.2	40.5	255	-268
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-57.7	-6.84	-305	-104	67.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-19.4	-8.78	322	-118	158
Tiền đầu kỳ	3.75	1.54	0.12	57.7	90.5
Lưu chuyển tiền thuần	**-2.21**	**-1.42**	**57.6**	**32.8**	**-43.8**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0.00	0	0	0
Tiền cuối kỳ	1.54	0.12	57.7	90.5	46.7