

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

Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí - CTCP (HSX)

Ngành: Hóa chất

Giá	32,100 VNĐ		
(13/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-18.9%	-13.0%	4.2%

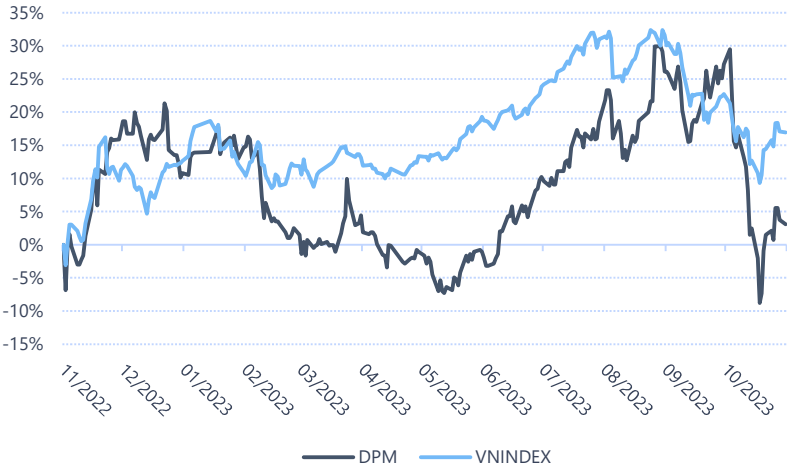
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	26,979 - 41,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	12,562
Số lượng CPLH (CP)	391,334,260
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,179,185
Sở hữu nước ngoài	15.44%
Beta	1.28

Cơ cấu cổ đông



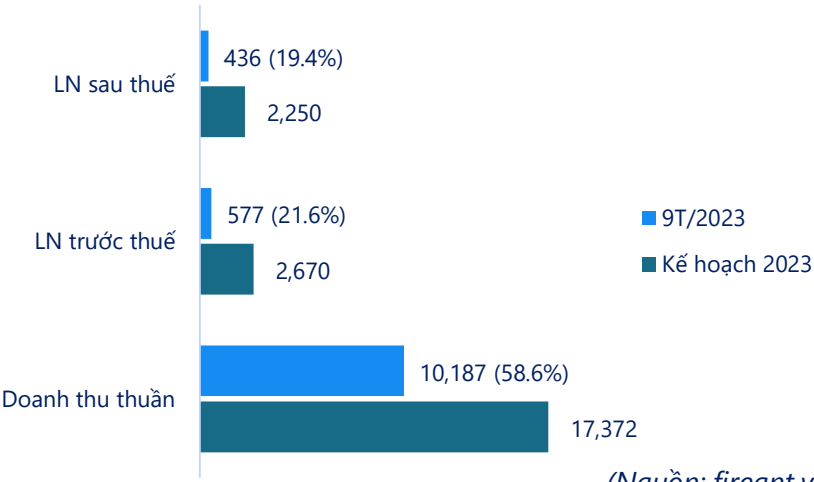
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

3,216

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 492 | -13.3%
Cùng kỳ: ↘ 670 | -17.2%

DT thuần

Lũy kế 6T/2023

10,187

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 4,540 | -30.8%

LN thuần

Q3 2023

74.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 125 | -62.9%
Cùng kỳ: ↘ 1,131 | -93.9%

LN thuần

Lũy kế 6T/2023

573

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 4,783 | -89.3%

LNTT

Q3 2023

74.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 125 | -62.9%
Cùng kỳ: ↘ 1,138 | -93.8%

LNTT

Lũy kế 6T/2023

577

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 4,792 | -89.3%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	3,216	3,885	-17.2%	10,187	14,727	-30.8%
Giá vốn hàng bán	2,808	2,396	17.2%	8,868	8,485	4.5%
Lợi nhuận gộp	408	1,489	-72.6%	1,319	6,242	-78.9%
Doanh thu HĐTC	27	92	-70.6%	282	208	35.7%
Chi phí tài chính	16	17	-2.2%	58	66	-11.5%
Chi phí lãi vay	14	15	-9.2%	46	47	-1.4%
Chi phí bán hàng	216	224	-3.4%	620	679	-8.6%
Chi phí QLDN	130	136	-4.4%	353	351	0.4%
LN thuần từ HĐKD	74	1,205	-93.9%	573	5,356	-89.3%
LN khác	1	8	-87.9%	4	14	-68.5%
LN trước thuế	75	1,213	-93.8%	577	5,369	-89.3%
Thuế TNDN	6	212	-97.0%	41	854	-95.2%
Lợi nhuận sau thuế	69	1,001	-93.2%	436	4,466	-90.2%
LNST của CĐ công ty mẹ	64	998	-93.6%	425	4,439	-90.4%

(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	1,215.6	957.9	- 54.2	- 102.2	603.0	436.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	146.9	- 912.5	- 1,234.5	1,531.6	- 1,218.1	648.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 75.1	- 1,571.1	- 93.4	- 1,634.6	4.8	- 1,167.6
Lưu chuyển tiền thuần	1,287.4	- 1,525.6	- 1,382.1	- 205.2	- 610.3	- 82.5

(Nguồn: fireant.vn)

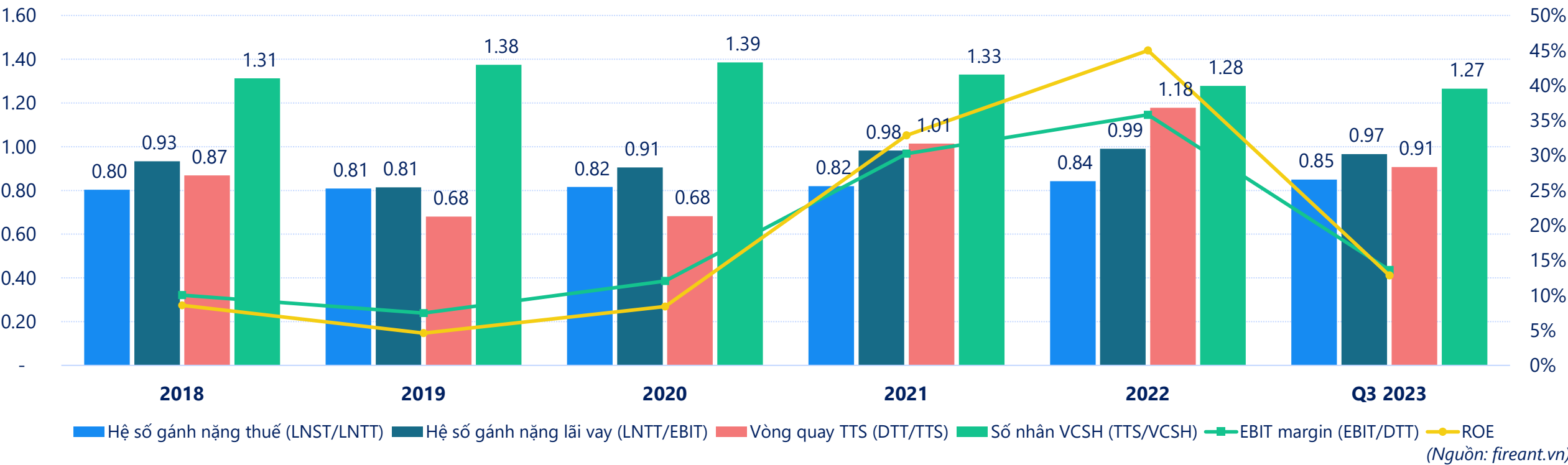
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	10,440.5	13,578.9	-23.1%	73.1%
Tiền và tương đương tiền	1,187.0	2,083.8	-43.0%	8.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	6,100.0	6,880.0	-11.3%	42.7%
Các khoản phải thu ngắn hạn	624.4	458.3	36.2%	4.4%
Hàng tồn kho	2,204.6	3,871.5	-43.1%	15.4%
Tài sản ngắn hạn khác	324.6	285.3	13.8%	2.3%
Tài sản dài hạn	3,834.9	4,119.9	-6.9%	26.9%
Các khoản phải thu dài hạn	0.9	1.2	-25.1%	0.0%
Tài sản cố định	3,036.1	3,254.8	-6.7%	21.3%
Bất động sản đầu tư	192.9	200.1	-3.6%	1.4%
Tài sản dở dang dài hạn	279.5	218.9	27.7%	2.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	35.3	41.8	-15.6%	0.2%
Tài sản dài hạn khác	290.3	403.1	-28.0%	2.0%
Tổng cộng tài sản	14,275.5	17,698.8	-19.3%	100.0%
Nợ phải trả	2,748.6	3,681.4	-25.3%	19.3%
Nợ ngắn hạn	2,135.7	2,995.5	-28.7%	15.0%
Nợ vay ngắn hạn	342.7	202.0	69.6%	2.4%
Nợ dài hạn	612.9	685.8	-10.6%	4.3%
Nợ vay dài hạn	304.4	505.1	-39.7%	2.1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	11,526.9	14,017.4	-17.8%	80.7%
Vốn chủ sở hữu	11,526.9	14,017.4	-17.8%	80.7%

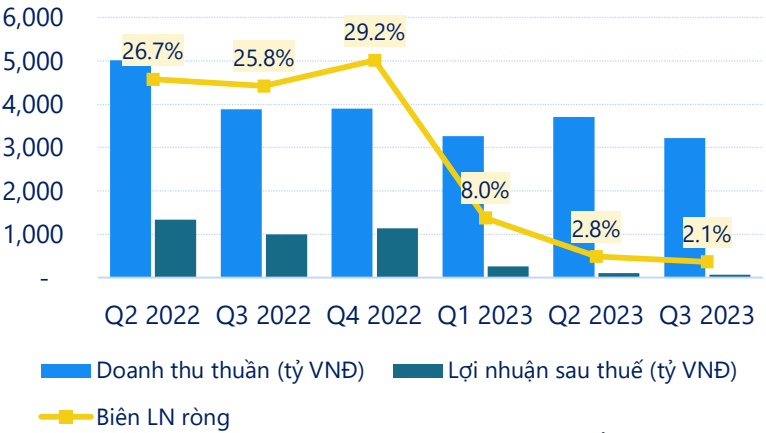
(Nguồn: fireant.vn)

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

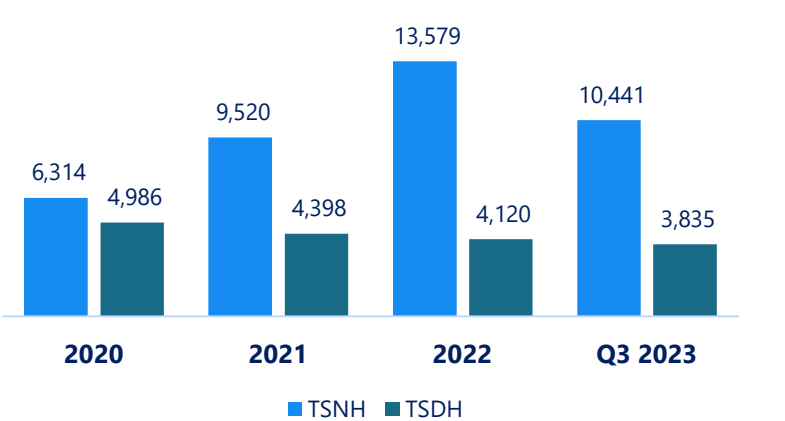
Phân tích Dupont



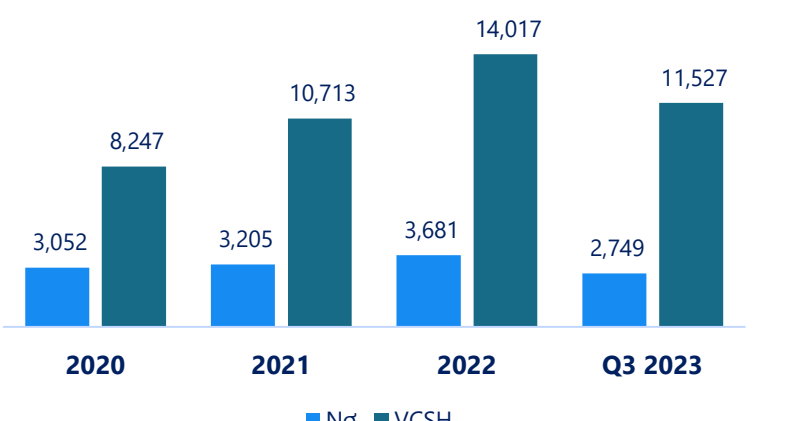
DT thuần và LN ròng



Tài sản



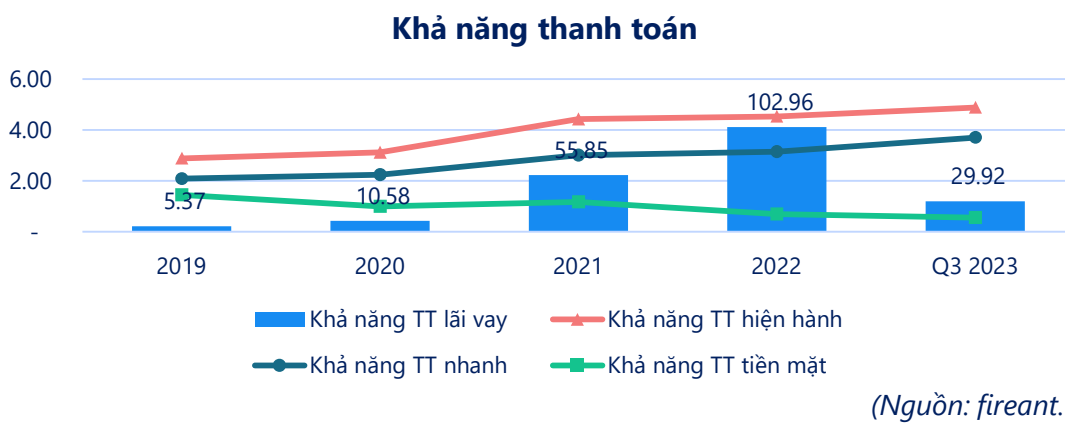
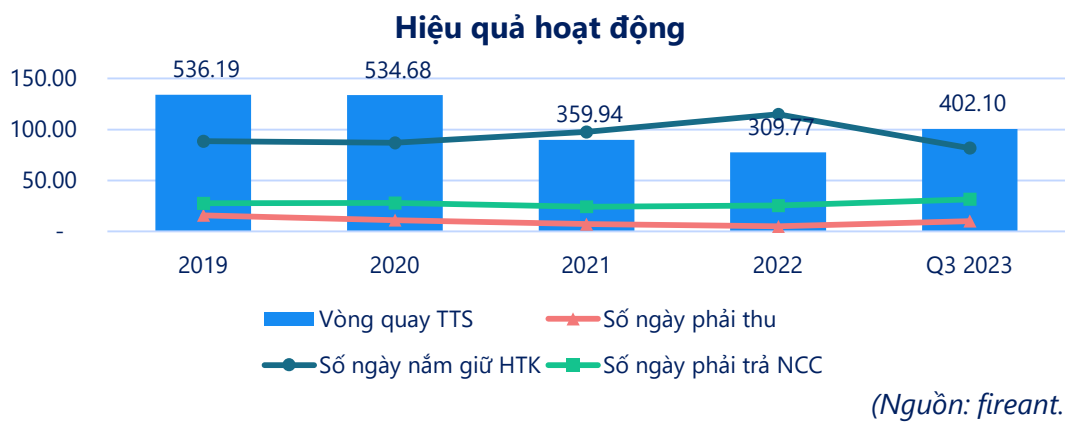
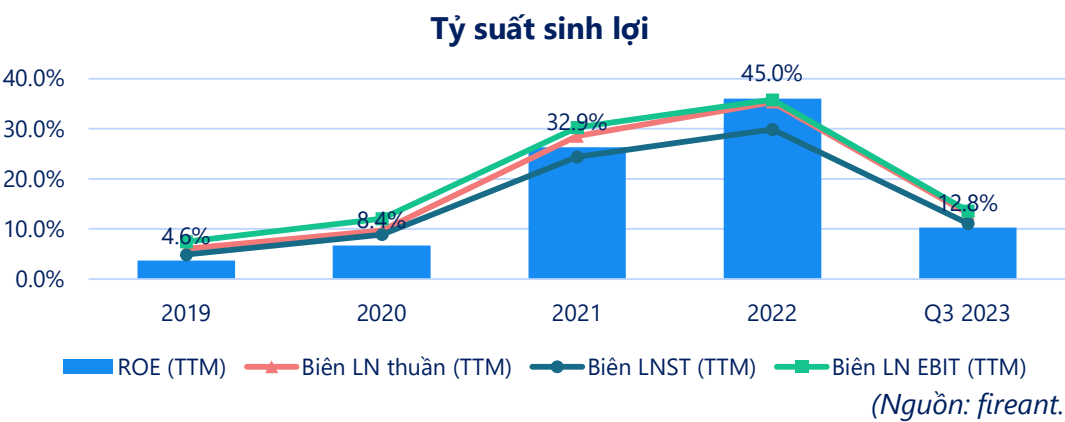
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	9.2%	6.1%	9.7%	28.5%	35.4%	13.1%
Biên LNST (TTM)	7.5%	4.9%	8.9%	24.4%	29.9%	11.2%
Biên LN EBIT (TTM)	10.0%	7.5%	12.1%	30.3%	35.8%	13.6%
ROE (TTM)	8.6%	4.6%	8.4%	32.9%	45.0%	12.8%
ROA (TTM)	6.5%	3.3%	6.1%	24.7%	35.2%	10.1%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	11.15	15.72	10.87	6.94	4.88	9.92
Số ngày nắm giữ HTK	71.25	88.19	86.68	97.48	114.85	81.49
Số ngày phải trả NCC	16.61	27.34	27.64	24.00	25.19	31.37
Vòng quay TSCĐ	2.60	1.52	1.71	3.20	5.34	4.41
Vòng quay TTS	420.04	536.19	534.68	359.94	309.77	402.10
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.42	2.88	3.12	4.42	4.53	4.89
Khả năng TT nhanh	2.11	2.09	2.25	3.01	3.15	3.70
Khả năng TT tiền mặt	1.13	1.44	1.00	1.17	0.70	0.56
Khả năng TT lãi vay	14.91	5.37	10.58	55.85	102.96	29.92
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,788	965	1,767	7,965	14,220	4,017
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,464	18,236	18,499	24,786	33,232	26,871
P/E	12.47	13.42	10.64	6.28	3.02	9.18
P/B	1.21	0.71	1.02	2.02	1.29	1.37
P/S	0.94	0.66	0.95	1.53	0.90	1.03

(Nguồn: fireant.vn)



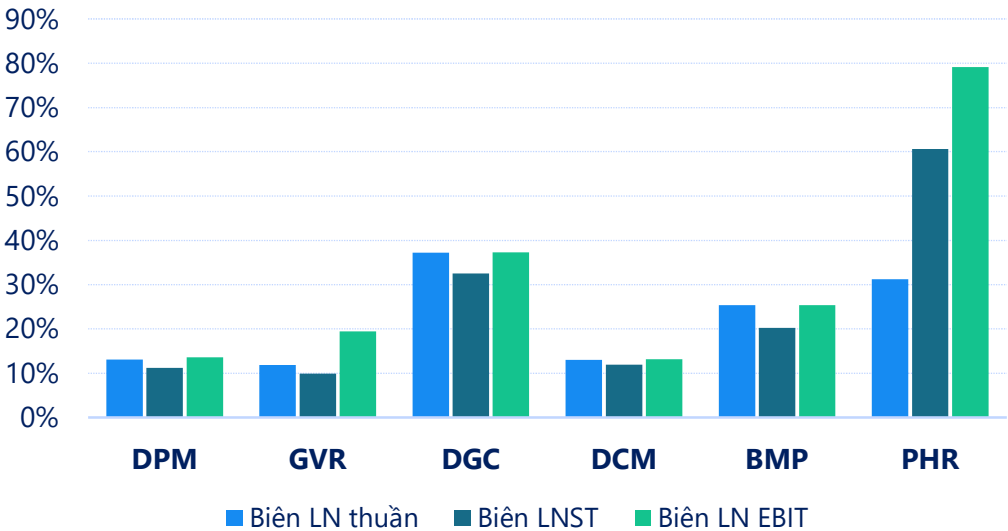
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DPM

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DPM	10,187	-30.8%	436	-90.2%	4.3%	30.3%
GVR	14,489	-11.1%	1,954	-44.0%	13.5%	21.4%
DGC	7,360	-35.1%	2,490	-49.4%	33.8%	43.4%
DCM	9,036	-21.2%	617	-81.1%	6.8%	28.5%
BMP	3,703	-15.9%	783	74.9%	21.2%	10.2%
PHR	890	-21.4%	505	2.0%	56.8%	43.8%

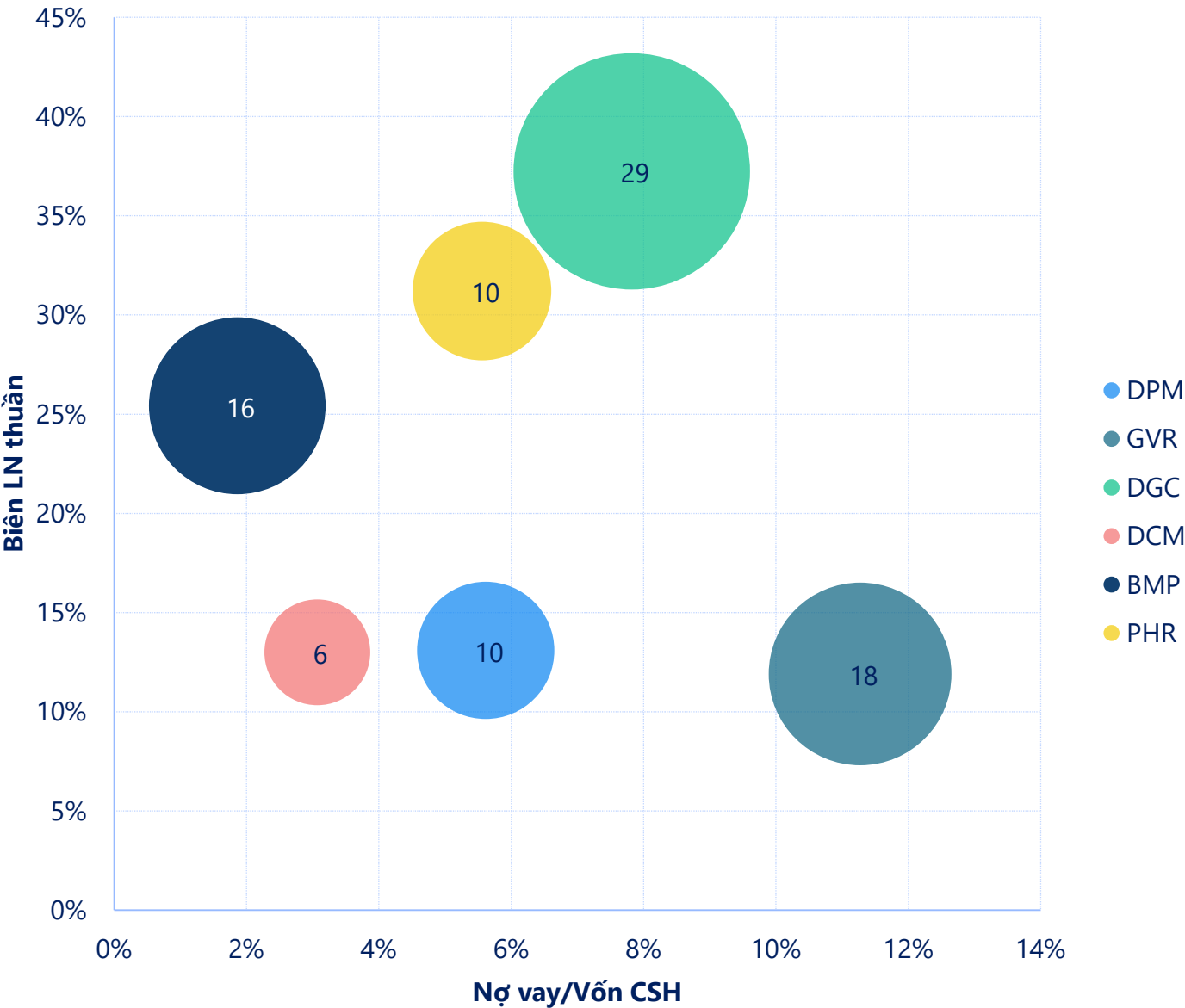
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)