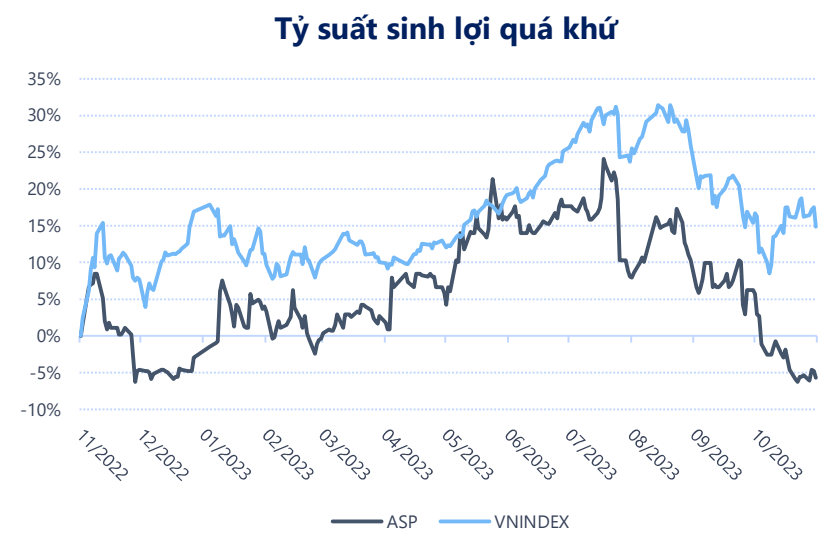
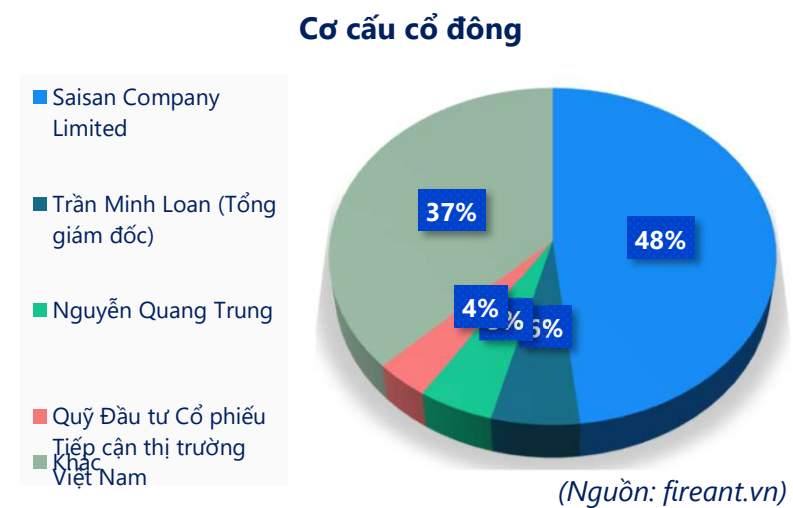


CTCP Tập đoàn Dầu khí An Pha (HSX)

Ngành: Ga, nước và các tiện ích khác

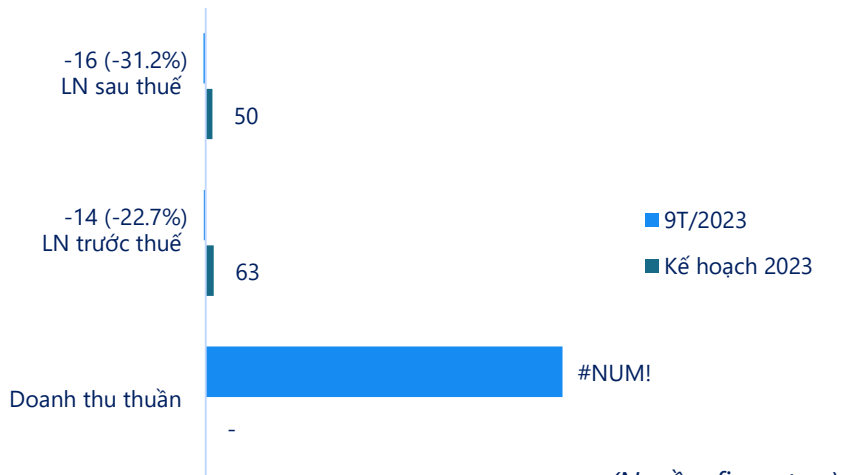
Giá	5,130 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-11.2%	-12.8%	-10.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	4,890 - 6,820
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	192
Số lượng CPLH (CP)	37,339,542
KLGD BQ 20 phiên (CP)	69,600
Sở hữu nước ngoài	49.00%
Beta	0.55



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

985.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 193.6 | +24.4%

Cùng kỳ: ↗ 80.5 | +8.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

2,689.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 438.1 | -14.0%

LN thuần
Q3 2023

-14.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 12.8 | -1103.7%

Cùng kỳ: ↗ 4.8 | +25.7%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-13.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 33.6 | +71.1%

LNTT
Q3 2023

-14.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 12.8 | -1103.7%

Cùng kỳ: ↗ 3.8 | +20.7%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-14.2

tỷ VNĐ

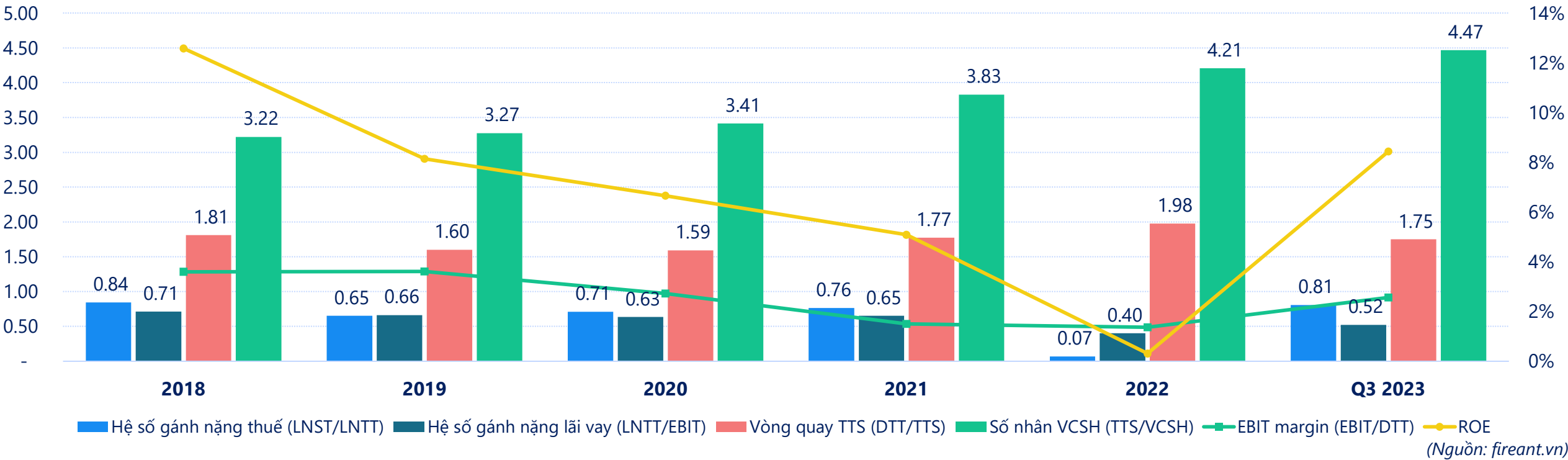
Cùng kỳ: ↗ 25.8 | +64.5%

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

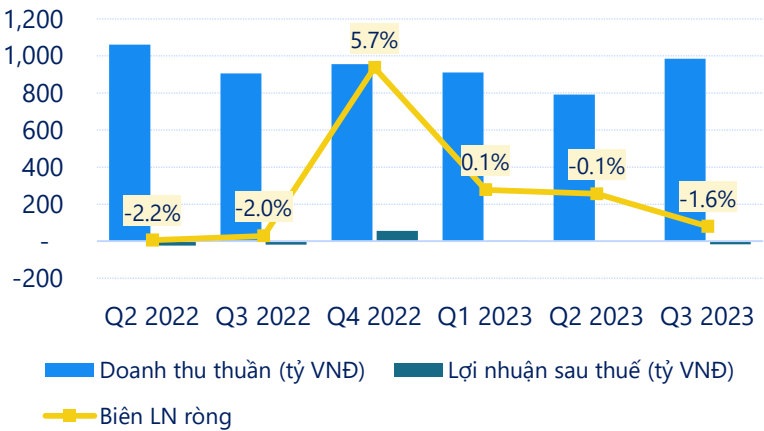
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	985.8	905.3	8.9%	2,689.1	3,127.1	-14.0%	Tài sản ngắn hạn	1,170.2	1,097.0	6.7%	54.3%
Giá vốn hàng bán	881.9	818.6	7.7%	2,401.5	2,841.3	-15.5%	Tiền và tương đương tiền	82.9	122.7	-32.5%	3.8%
Lợi nhuận gộp	103.9	86.7	19.8%	287.6	285.9	0.6%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	131.4	90.6	45.0%	6.1%
Doanh thu HĐTC	1.9	3.3	-43.4%	12.6	7.9	58.3%	Các khoản phải thu ngắn hạn	818.5	745.3	9.8%	38.0%
Chi phí tài chính	15.7	12.9	21.8%	42.5	34.9	21.5%	Hàng tồn kho	90.4	83.8	7.9%	4.2%
Chi phí lãi vay	8.6	9.0	-5.1%	32.4	22.5	44.3%	Tài sản ngắn hạn khác	47.1	54.6	-13.8%	2.2%
Chi phí bán hàng	77.4	72.0	7.4%	200.9	223.3	-10.0%	Tài sản dài hạn	984.0	1,006.0	-2.2%	45.7%
Chi phí QLDN	27.1	24.7	9.4%	71.6	85.0	-15.8%	Các khoản phải thu dài hạn	72.1	76.6	-5.8%	3.3%
LN thuần từ HĐKD	- 14.0	- 18.8	25.7%	- 13.7	- 47.3	71.1%	Tài sản cố định	172.2	128.8	33.7%	8.0%
LN khác	- 0.6	0.4	-228.3%	- 0.5	7.3	-107.4%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	- 14.6	- 18.4	20.7%	- 14.2	- 40.0	64.5%	Tài sản dở dang dài hạn	5.3	5.3	0.0%	0.2%
Thuế TNDN	1.1	0.0	20410.8%	1.2	1.4	-14.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	107.5	104.2	3.2%	5.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 15.7	- 18.4	14.8%	- 15.6	- 41.1	62.0%	Tài sản dài hạn khác	626.9	691.2	-9.3%	29.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 16.1	- 17.5	8.0%	- 13.6	- 39.0	65.1%	Tổng cộng tài sản	2,154.2	2,103.1	2.4%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	1,680.3	1,612.7	4.2%	78.0%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,475.5	1,376.5	7.2%	68.5%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	559.6	600.8	-6.8%	26.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	59.8	90.4	45.2	69.6	78.6	114.3	Nợ dài hạn	204.8	236.2	-13.3%	9.5%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 17.1	50.4	14.6	0.0	35.2	63.2	Nợ vay dài hạn	156.9	162.6	-3.5%	7.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 83.4	52.8	91.0	60.4	97.3	83.7	Nguồn vốn chủ sở hữu	473.9	490.4	-3.4%	22.0%
Lưu chuyển tiền thuần	- 40.7	12.7	31.2	9.3	16.5	32.6	Vốn chủ sở hữu	473.9	490.4	-3.4%	22.0%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

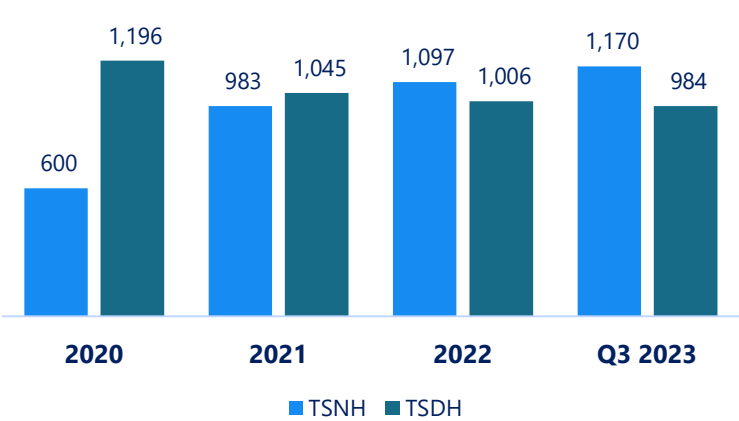
Phân tích Dupont



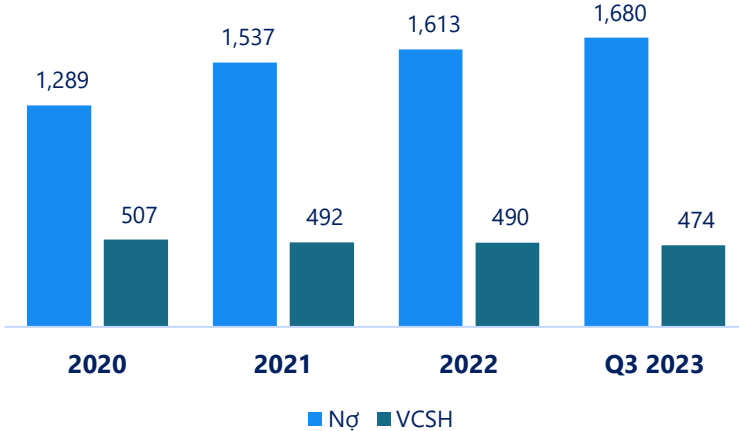
DT thuần và LN ròng



Tài sản



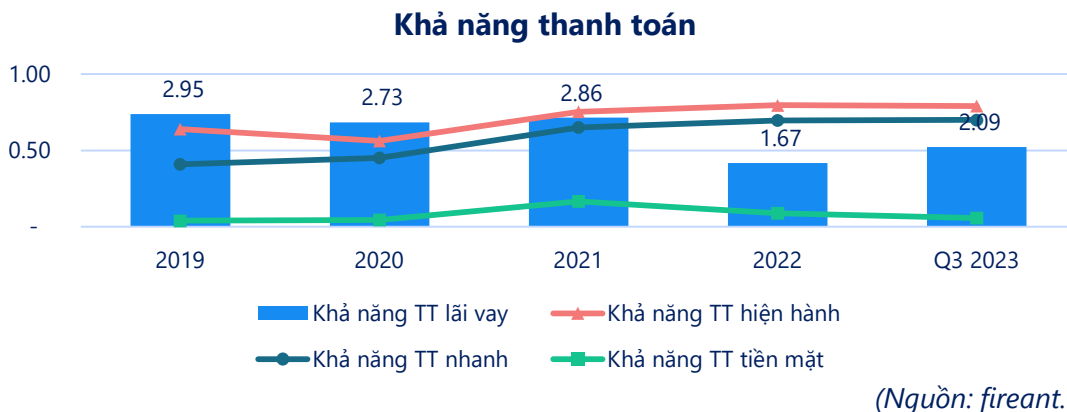
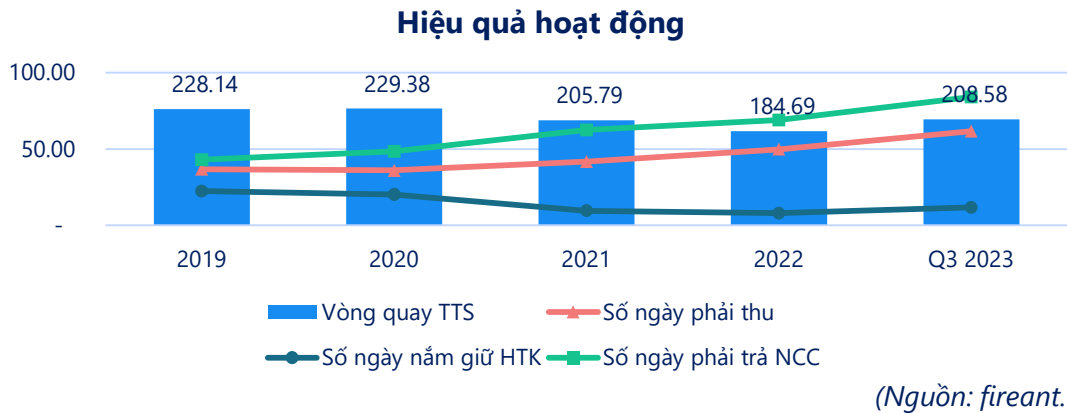
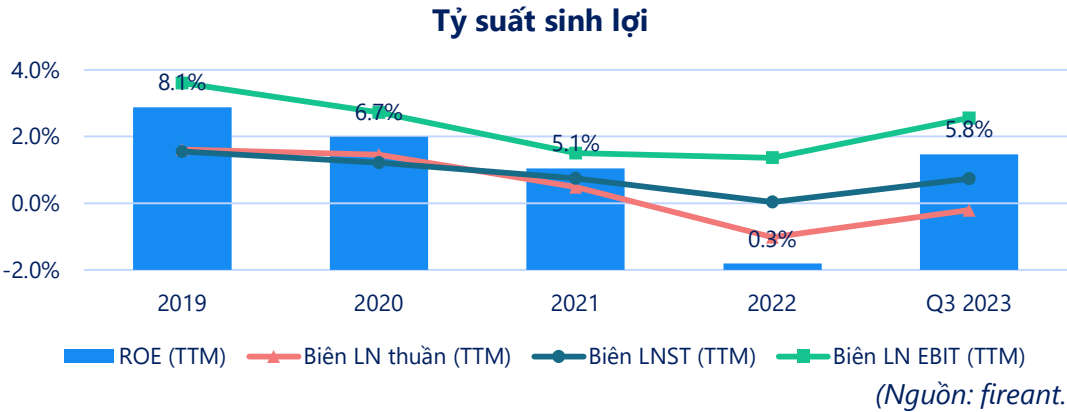
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.2%	1.6%	1.5%	0.5%	-1.0%	-0.2%
Biên LNST (TTM)	2.2%	1.6%	1.2%	0.7%	0.0%	0.7%
Biên LN EBIT (TTM)	3.6%	3.6%	2.7%	1.5%	1.4%	2.6%
ROE (TTM)	12.6%	8.1%	6.7%	5.1%	0.3%	5.8%
ROA (TTM)	3.9%	2.5%	1.9%	1.3%	0.1%	1.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	32.5	36.6	35.9	41.7	49.8	61.6
Số ngày nắm giữ HTK	11.6	22.3	20.1	9.5	7.9	11.6
Số ngày phải trả NCC	38.1	42.9	48.4	62.5	68.9	84.0
Vòng quay TSCĐ	32.1	25.3	20.7	21.7	29.5	23.2
Vòng quay TTS	201.5	228.1	229.4	205.8	184.7	208.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.7	0.6	0.6	0.8	0.8	0.8
Khả năng TT nhanh	0.5	0.4	0.5	0.7	0.7	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.0	0.2	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	3.5	2.9	2.7	2.9	1.7	2.1
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,525	1,064	894	680	41	722
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,112	12,149	11,194	10,820	10,340	9,948
P/E	4.1	6.8	7.1	20.4	127.2	8.3
P/B	0.5	0.6	0.6	1.3	0.5	0.6
P/S	0.1	0.1	0.1	0.2	0.0	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



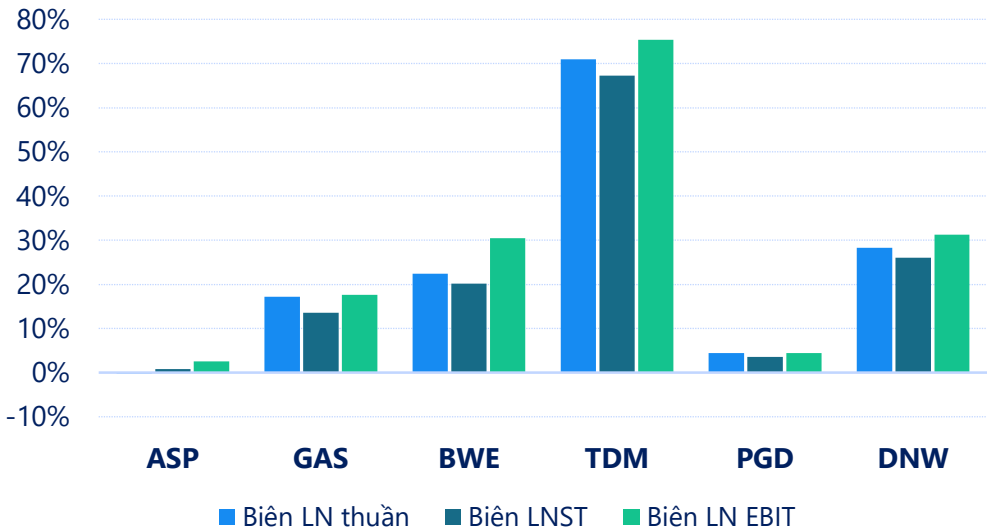
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ASP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
ASP	2,689.1	-14.0%	15.6	62.0%	-0.6%	-1.3%
GAS	67,383.3	-14.3%	9,017.1	-23.1%	13.4%	14.9%
BWE	2,398.0	-1.7%	528.8	-8.2%	22.1%	23.6%
TDM	341	-3.5%	240	63.8%	70.4%	41.5%
PGD	7,411	-15.4%	197	-23.7%	2.7%	3.0%
DNW	894	-2.0%	267	-19.2%	29.8%	36.2%

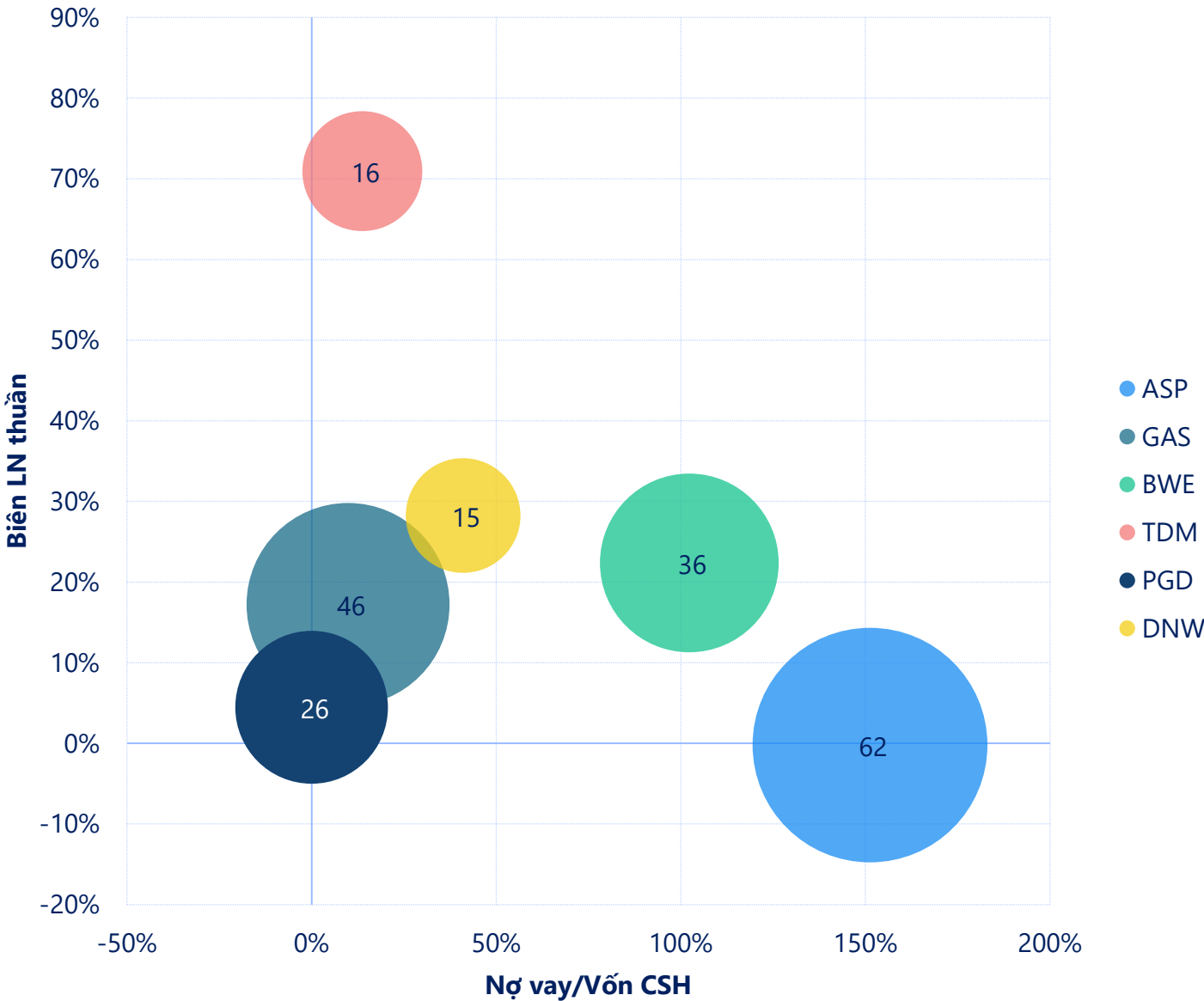
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)