

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

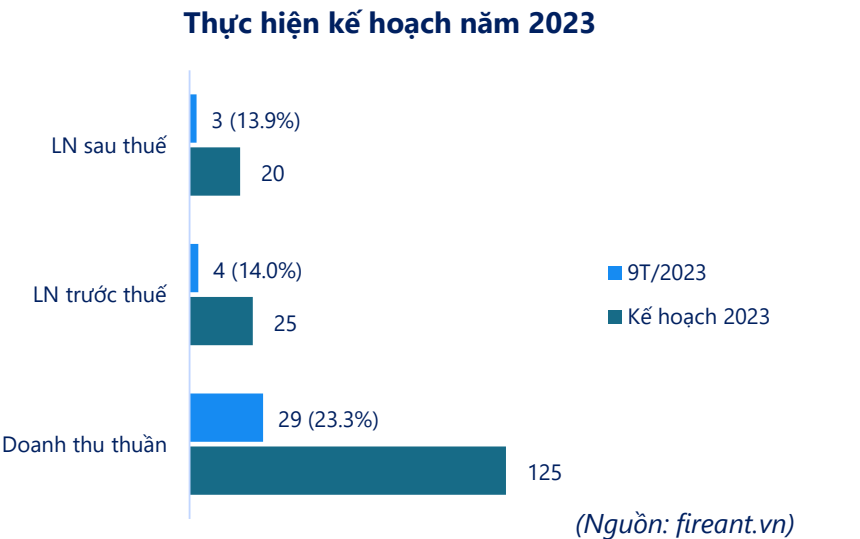
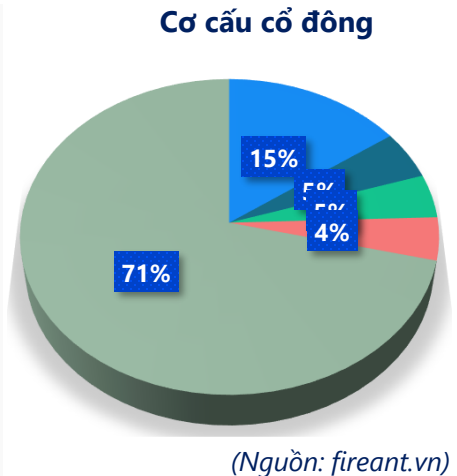
CTCP Vận tải đa phương thức Duyên Hải (HSX)

Ngành: Vận tải, kho bãi

Giá	9,910 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.6%	24.0%	35.0%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	6,390 - 14,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	185
Số lượng CPLH (CP)	18,711,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	37,710
Sở hữu nước ngoài	2.42%
Beta	0.97

■ Nguyễn Hoàng Nam
■ Phạm Duy Như Quỳnh
■ Nguyễn Thị Nhung
■ Nguyễn Duy Đình
■ Khác



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

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 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	8.7	470.5	-98.2%	29.1	1,251.7	-97.7%	Tài sản ngắn hạn	266.3	321.6	-17.2%	83.4%
Giá vốn hàng bán	7.0	469.6	-98.5%	23.0	1,234.2	-98.1%	Tiền và tương đương tiền	1.0	2.0	-52.0%	0.3%
Lợi nhuận gộp	1.7	1.0	75.5%	6.1	17.6	-65.6%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	0.9	1.8	-50.0%	4.2	5.4	-22.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn	265.3	319.4	-17.0%	83.0%
Chi phí tài chính	0.0	2.2	-100.0%	0.0	4.4	-99.9%	Hàng tồn kho	0.1	0.1	-53.8%	0.0%
Chi phí lãi vay	-	2.2	-100.0%	-	4.4	-100.0%	Tài sản ngắn hạn khác	0.0	0.1	-56.7%	0.0%
Chi phí bán hàng	-	1.0	-100.0%	-	2.9	-100.0%	Tài sản dài hạn	53.1	2.4	2099.4%	16.6%
Chi phí QLDN	2.1	4.9	-56.8%	7.1	13.5	-47.8%	Các khoản phải thu dài hạn	51.8	0.5	10973.2%	16.2%
LN thuần từ HĐKD	0.4 -	5.4	108.2%	3.2	2.1	52.0%	Tài sản cố định	0.8	0.8	-2.2%	0.3%
LN khác	-	0.0 -	0.2	0.3 -	0.2	225.9%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	0.4 -	5.6	107.9%	3.5	1.9	87.5%	Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Thuế TNDN	0.1	0.7	-88.0%	0.7	2.3	-68.1%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	0.4 -	6.4	105.6%	2.8 -	0.4	823.5%	Tài sản dài hạn khác	0.5	1.1	-54.0%	0.2%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.4 -	2.4	114.7%	2.8	2.9	-4.3%	Tổng cộng tài sản	319.4	324.0	-1.4%	100.0%

(Nguồn: fireant.vn)

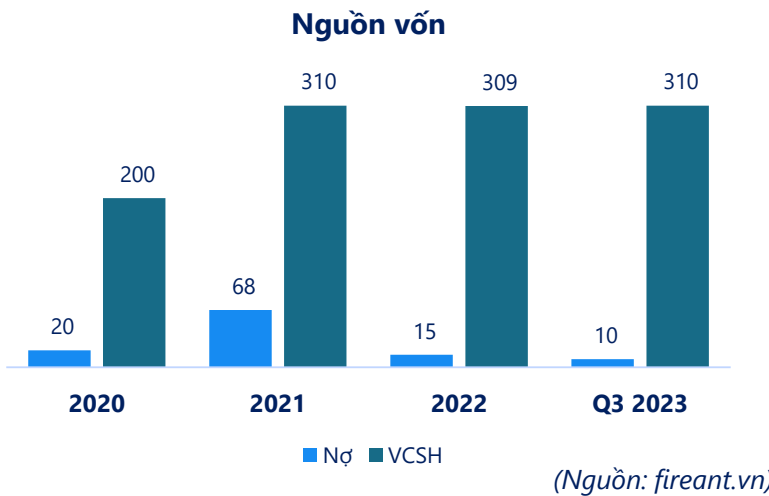
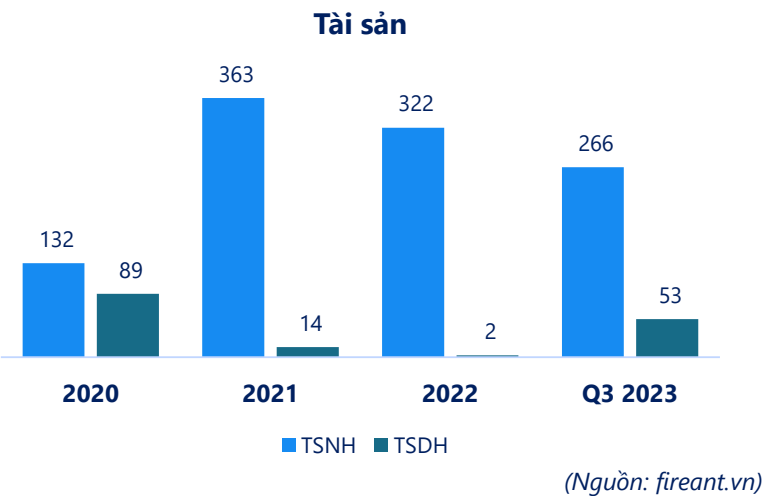
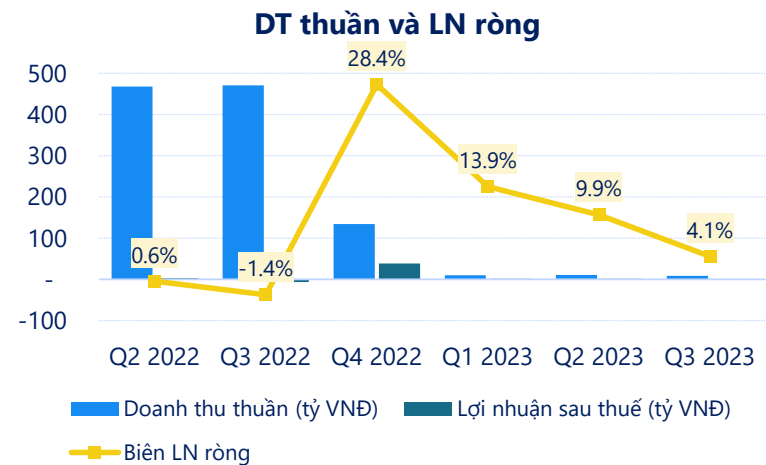
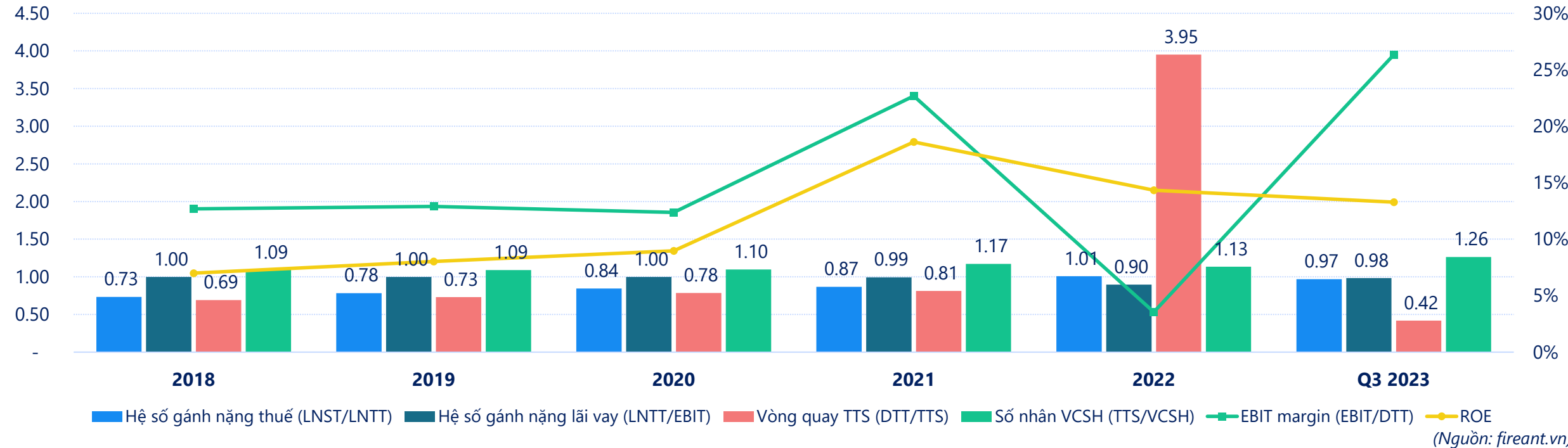
Đơn vị: tỷ VNĐ										Nợ ngắn hạn	9.6	14.8	-34.9%	3.0%		
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023				Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%		
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-	56.9	-	19.6	72.0	-	1.0	-	25.1	7.6	Nợ dài hạn	0.0	0.0	0.0%	0.0%	
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	5.7		3.2	2.4		0.0		25.0	-	0.1	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC		74.3		16.3	-	90.0	-		-	-	7.4	Nguồn vốn chủ sở hữu	309.8	309.3	0.2%	97.0%
Lưu chuyển tiền thuần		11.7	-	0.1	-	15.6	-	1.0	-	0.1	0.1	Vốn chủ sở hữu	309.8	309.3	0.2%	97.0%

(Nguồn: fireant.vn)

(Nguồn: fireant.vn)

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

Phân tích Dupont



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

Chi số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	12.4%	12.6%	11.4%	21.8%	3.2%	25.7%
Biên LNST (TTM)	9.3%	10.1%	10.4%	19.6%	3.2%	23.0%
Biên LN EBIT (TTM)	12.7%	12.9%	12.4%	22.7%	3.5%	26.3%
ROE (TTM)	7.0%	8.0%	9.0%	18.6%	14.3%	12.2%
ROA (TTM)	6.4%	7.4%	8.2%	15.9%	12.7%	9.7%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	55.1	55.6	54.0	40.6	4.7	47.9
Số ngày nắm giữ HTK	15.2	12.8	23.2	22.6	1.9	10.8
Số ngày phải trả NCC	20.6	23.2	23.8	16.0	1.5	18.9
Vòng quay TSCĐ	1.7	1.8	2.0	5.2	204.5	13.7
Vòng quay TTS	528.3	498.8	465.5	449.8	92.4	870.1

Thanh khoản

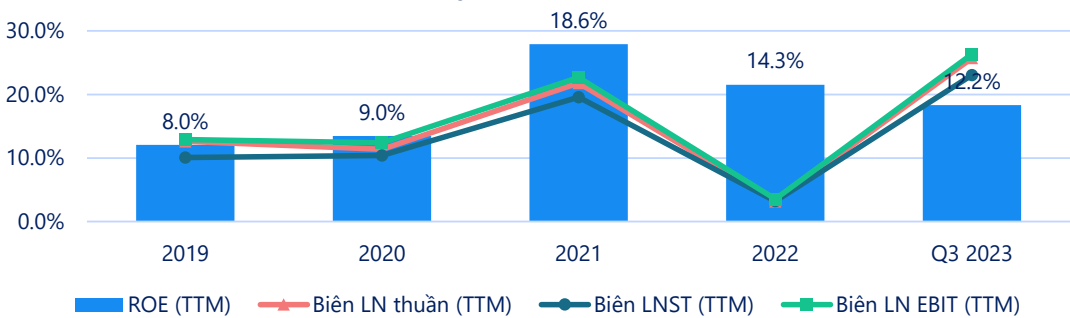
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	9.3	7.5	6.8	5.7	21.8	27.7
Khả năng TT nhanh	8.7	7.0	6.1	5.4	21.8	27.7
Khả năng TT tiền mặt	5.9	1.4	3.3	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	495.8	438.1	451.9	163.4	9.6	60.7

Nhóm chỉ số định giá

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	849	969	1,060	2,536	2,372	2,014
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,624	11,283	11,500	15,148	15,564	15,700
P/E	13.5	12.0	10.5	9.1	3.2	5.0
P/B	1.0	1.0	1.0	1.5	0.5	0.6
P/S	1.3	1.2	1.1	1.7	0.1	1.1

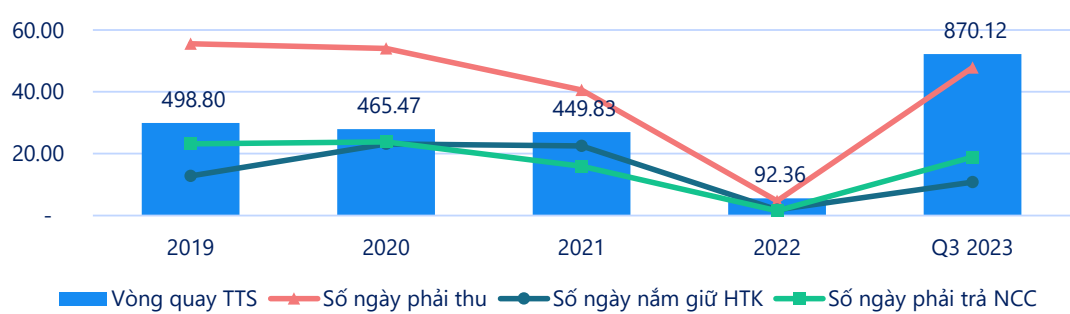
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



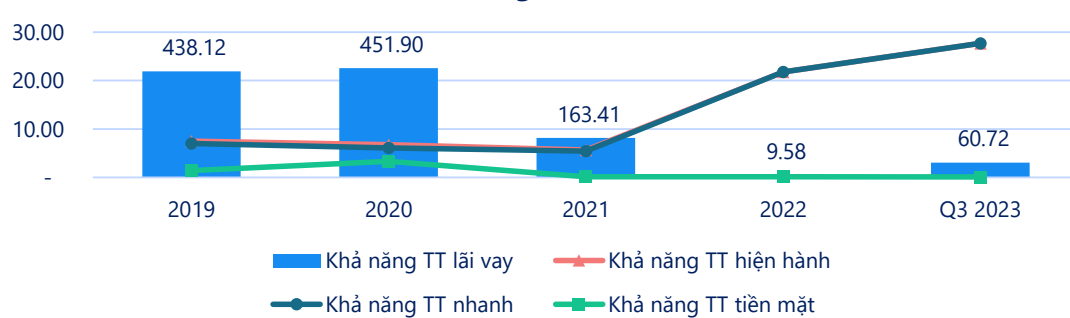
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

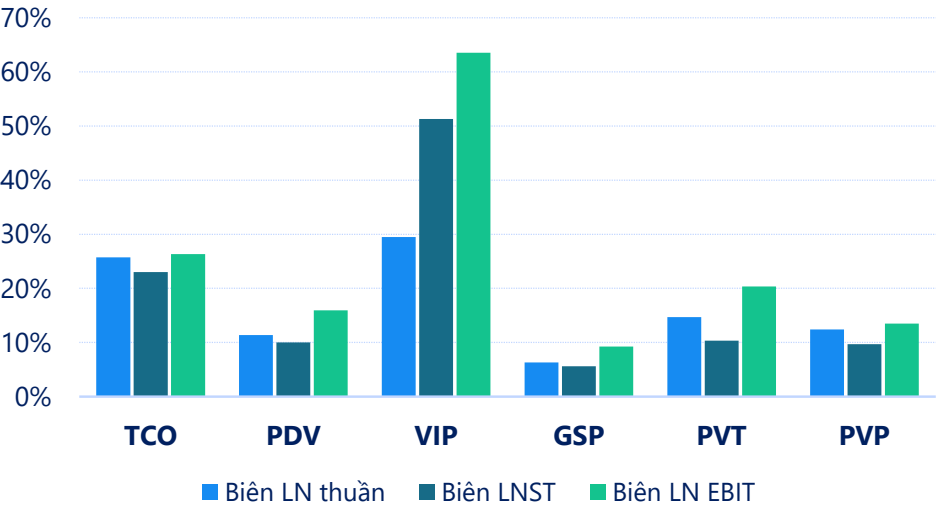
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TCO

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TCO	29.1	-97.7%	2.8	823.5%	9.6%	0.0%
PDV	674.2	-5.0%	51.3	49.7%	7.6%	4.8%
VIP	423.8	-35.7%	85.3	4380.4%	20.1%	0.3%
GSP	1,274	-10.2%	67	24.3%	5.3%	3.8%
PVT	6,709	1.5%	951	13.5%	14.2%	12.7%
PVP	1,228	27.7%	157	-24.3%	12.8%	21.6%

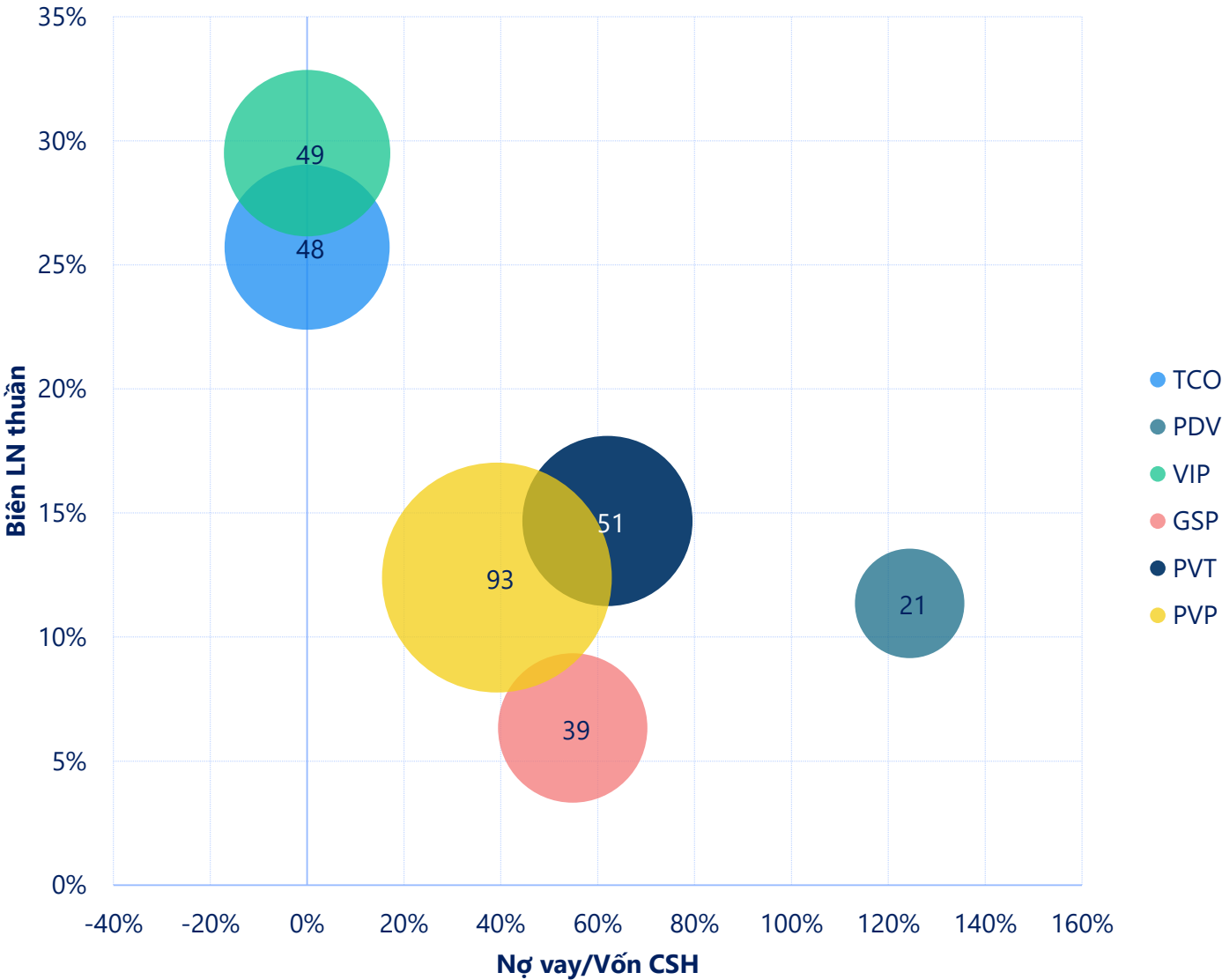
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)