

CTCP S.P.M (HSX)

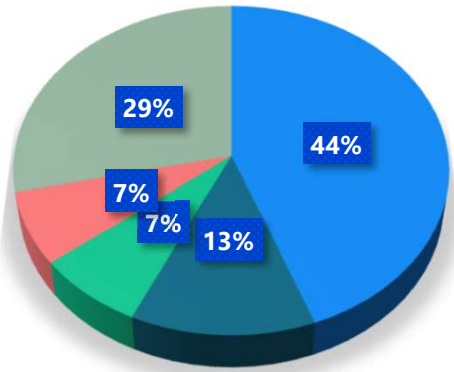
Ngành: Dược phẩm và công nghệ sinh học

Giá	11,950 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-13.1%	-14.6%	-2.0%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	11,200 - 15,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	165
Số lượng CPLH (CP)	13,770,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,840
Sở hữu nước ngoài	2.00%
Beta	0.21

Cơ cấu cổ đông

- Đào Hữu Hoàng (Chủ tịch HĐQT)
- Đào Hữu Hoàng Vũ
- Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín
- Đỗ Thị Mai (Thành viên HĐQT)
- Khác



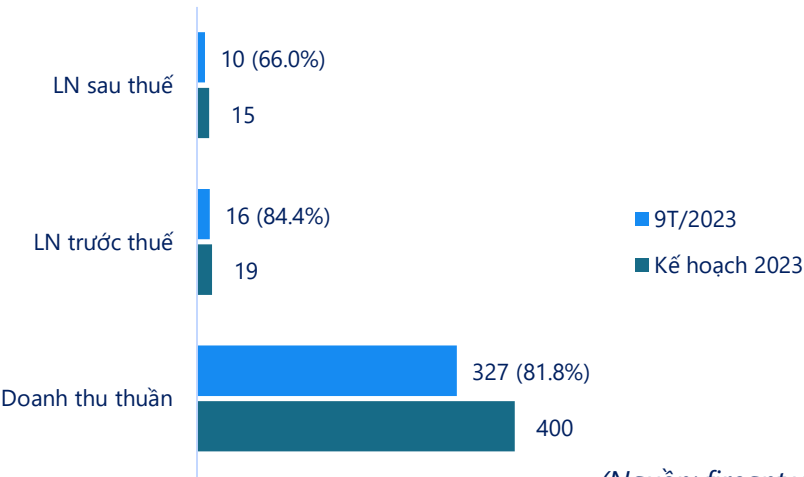
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

102.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 23.0 | -18.4%

Cùng kỳ: ↘ 75.2 | -42.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

327.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 169.8 | -34.2%

LN thuần

Q3 2023

4.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.9 | -44.5%

Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +4.3%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

18.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.9 | -9.6%

LNTT

Q3 2023

4.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.9 | -44.5%

Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +4.2%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

15.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 4.1 | -20.6%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	102.1	177.2	-42.4%	327.2	497.0	-34.2%
Giá vốn hàng bán	85.9	160.5	-46.5%	271.9	436.2	-37.7%
Lợi nhuận gộp	16.2	16.7	-3.2%	55.3	60.9	-9.1%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	269.3%	0.3	1.0	-67.1%
Chi phí tài chính	2.7	2.7	0.9%	9.3	8.4	11.6%
Chi phí lãi vay	2.7	2.7	1.2%	9.2	7.8	18.3%
Chi phí bán hàng	4.0	6.5	-37.9%	17.0	24.2	-29.9%
Chi phí QLDN	4.6	2.8	61.4%	11.2	9.2	21.1%
LN thuần từ HĐKD	4.8	4.6	4.3%	18.1	20.1	-9.6%
LN khác	-	0.1	-	0.1	-10.9%	-
LN trước thuế	4.8	4.6	4.2%	15.8	19.9	-20.6%
Thuế TNDN	1.1	1.0	8.3%	5.9	4.4	33.1%
Lợi nhuận sau thuế	3.7	3.6	3.1%	9.9	15.5	-36.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	3.7	3.6	3.1%	9.9	15.5	-36.3%

(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	10.8	25.2	15.1	-	2.8	43.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	2.4	-	1.0	-	3.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	6.9	10.5	-	28.1	-
Lưu chuyển tiền thuần	1.4	34.6	-	16.8	-	20.1

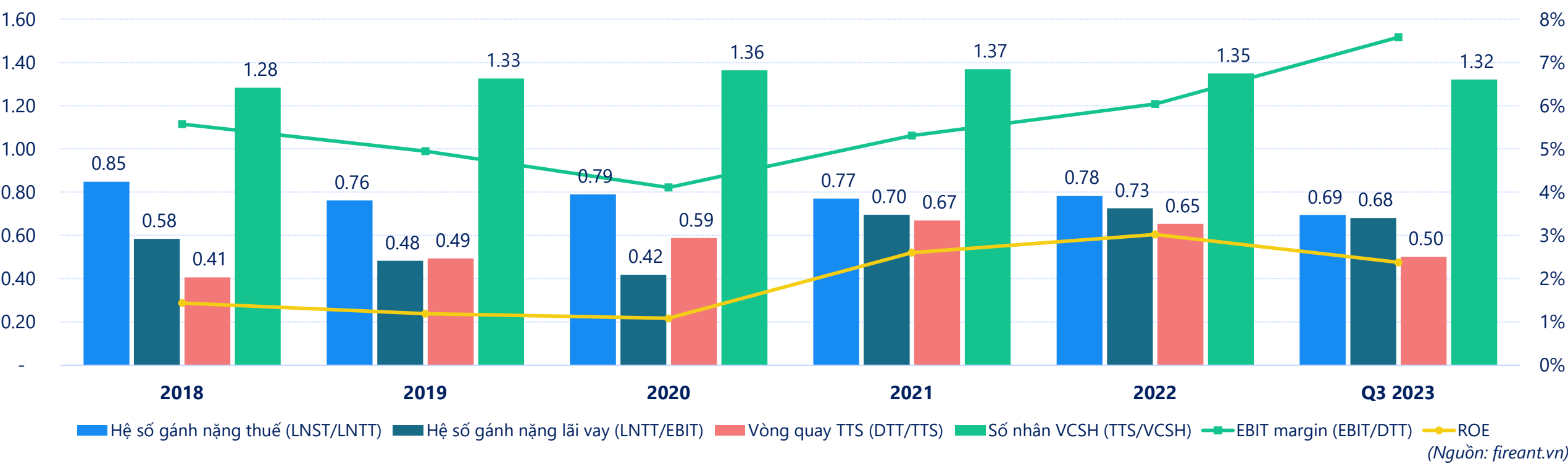
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	867.7	913.7	-5.0%	85.0%
Tiền và tương đương tiền	2.7	20.1	-86.7%	0.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	2.0	-	-	0.2%
Các khoản phải thu ngắn hạn	822.9	836.7	-1.7%	80.6%
Hàng tồn kho	39.9	55.0	-27.4%	3.9%
Tài sản ngắn hạn khác	0.2	1.8	-88.5%	0.0%
Tài sản dài hạn	153.3	151.8	1.0%	15.0%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	81.3	78.7	3.3%	8.0%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	67.6	67.6	0.0%	6.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	2.8	2.8	0.0%	0.3%
Tài sản dài hạn khác	1.6	2.8	-40.7%	0.2%
Tổng cộng tài sản	1,021.0	1,065.5	-4.2%	100.0%
Nợ phải trả	215.3	269.7	-20.2%	21.1%
Nợ ngắn hạn	215.3	269.7	-20.2%	21.1%
Nợ vay ngắn hạn	156.8	210.0	-25.4%	15.4%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	805.7	795.8	1.2%	78.9%
Vốn chủ sở hữu	805.7	795.8	1.2%	78.9%

(Nguồn: fireant.vn)

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

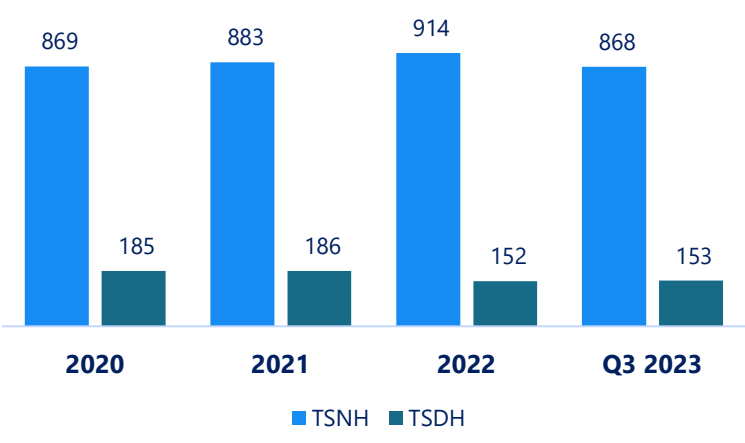
Phân tích Dupont



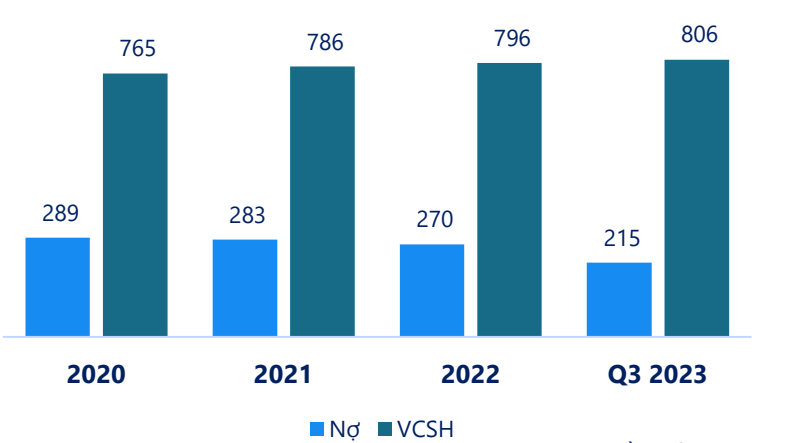
DT thuần và LN ròng



Tài sản



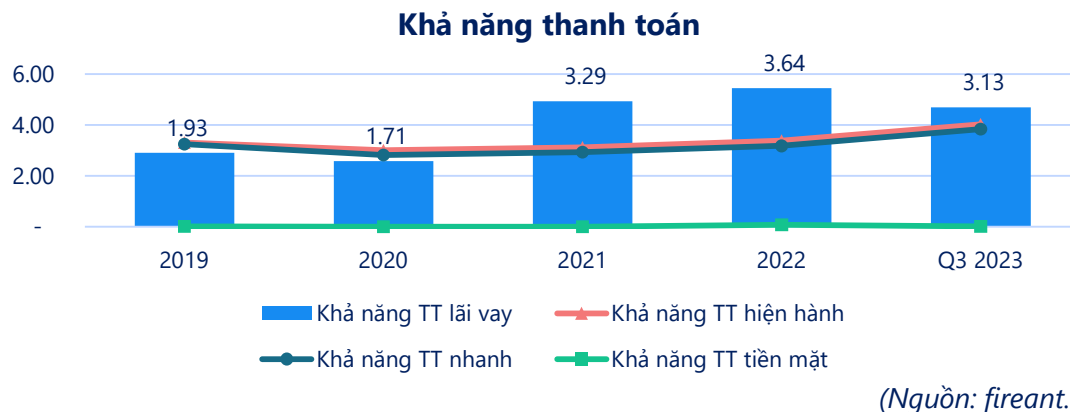
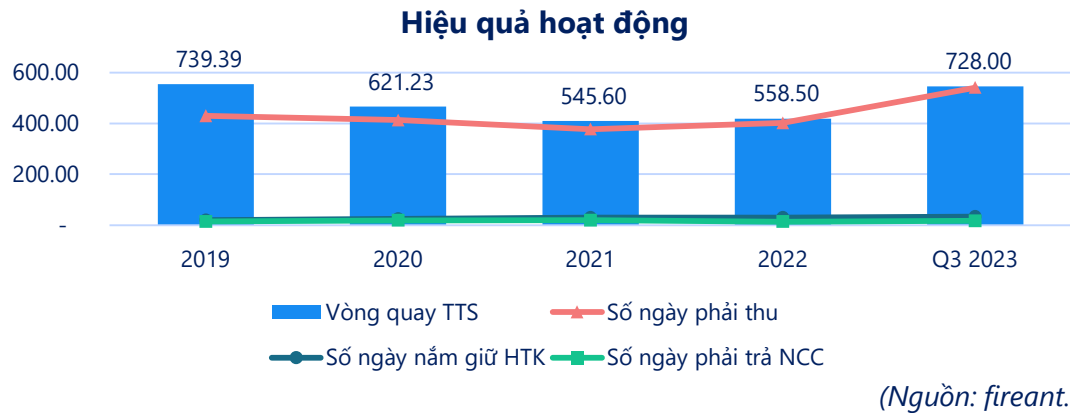
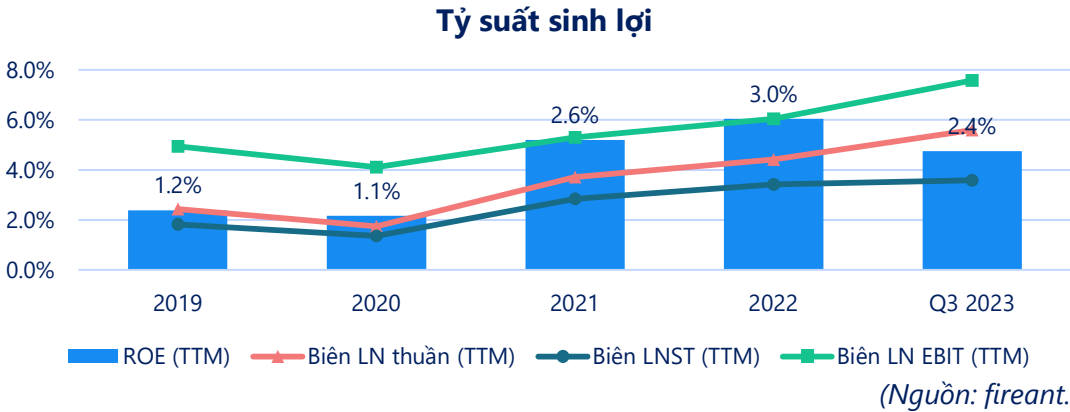
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.9%	2.4%	1.7%	3.7%	4.4%	5.6%
Biên LNST (TTM)	2.8%	1.8%	1.4%	2.8%	3.4%	3.6%
Biên LN EBIT (TTM)	5.6%	4.9%	4.1%	5.3%	6.0%	7.6%
ROE (TTM)	1.4%	1.2%	1.1%	2.6%	3.0%	2.4%
ROA (TTM)	1.1%	0.9%	0.8%	1.9%	2.2%	1.8%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	526.9	430.0	413.2	377.8	402.8	540.8
Số ngày nắm giữ HTK	42.7	20.5	25.1	30.1	30.8	34.0
Số ngày phải trả NCC	26.0	14.7	19.0	19.0	14.1	17.4
Vòng quay TSCĐ	5.6	7.7	9.1	9.9	9.3	6.7
Vòng quay TTS	898.8	739.4	621.2	545.6	558.5	728.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.1	3.3	3.0	3.1	3.4	4.0
Khả năng TT nhanh	3.0	3.3	2.8	2.9	3.2	3.8
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.4	1.9	1.7	3.3	3.6	3.1
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	783	651	599	1,467	1,735	1,378
Giá trị sổ sách (BVPS)	53,934	54,603	55,219	56,700	57,443	58,179
P/E	15.6	19.1	22.4	14.0	8.1	9.9
P/B	0.2	0.2	0.2	0.4	0.2	0.2
P/S	0.4	0.3	0.3	0.4	0.3	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



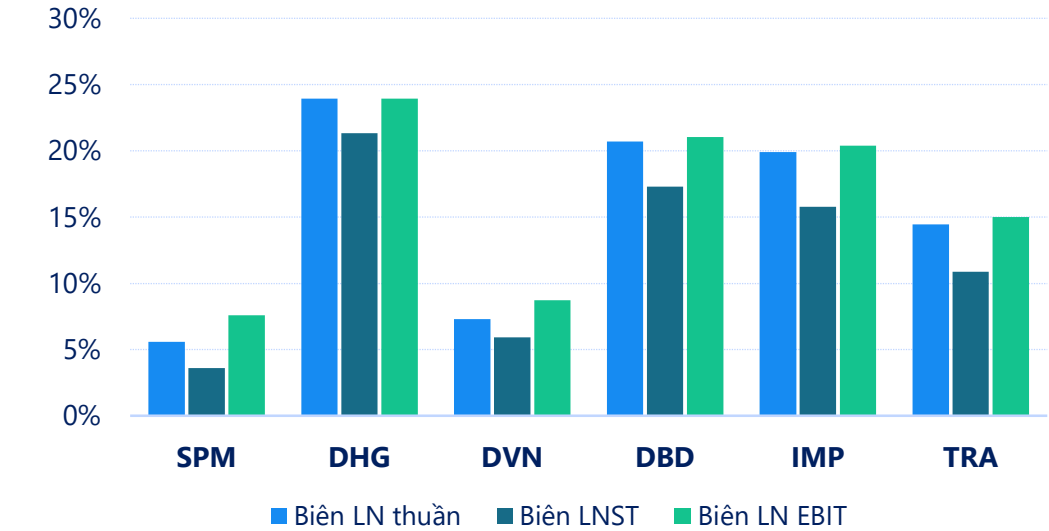
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SPM

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SPM	327.2	-34.2%	9.9	-36.3%	3.0%	3.1%
DHG	3,480.7	4.0%	790.4	5.1%	22.7%	22.5%
DVN	3,820.9	-2.1%	326.5	344.5%	8.5%	1.9%
DBD	1,207	10.8%	210	27.6%	17.4%	15.1%
IMP	1,386	27.5%	227	46.6%	16.4%	14.3%
TRA	1,712	-5.8%	229	-9.0%	13.3%	13.8%

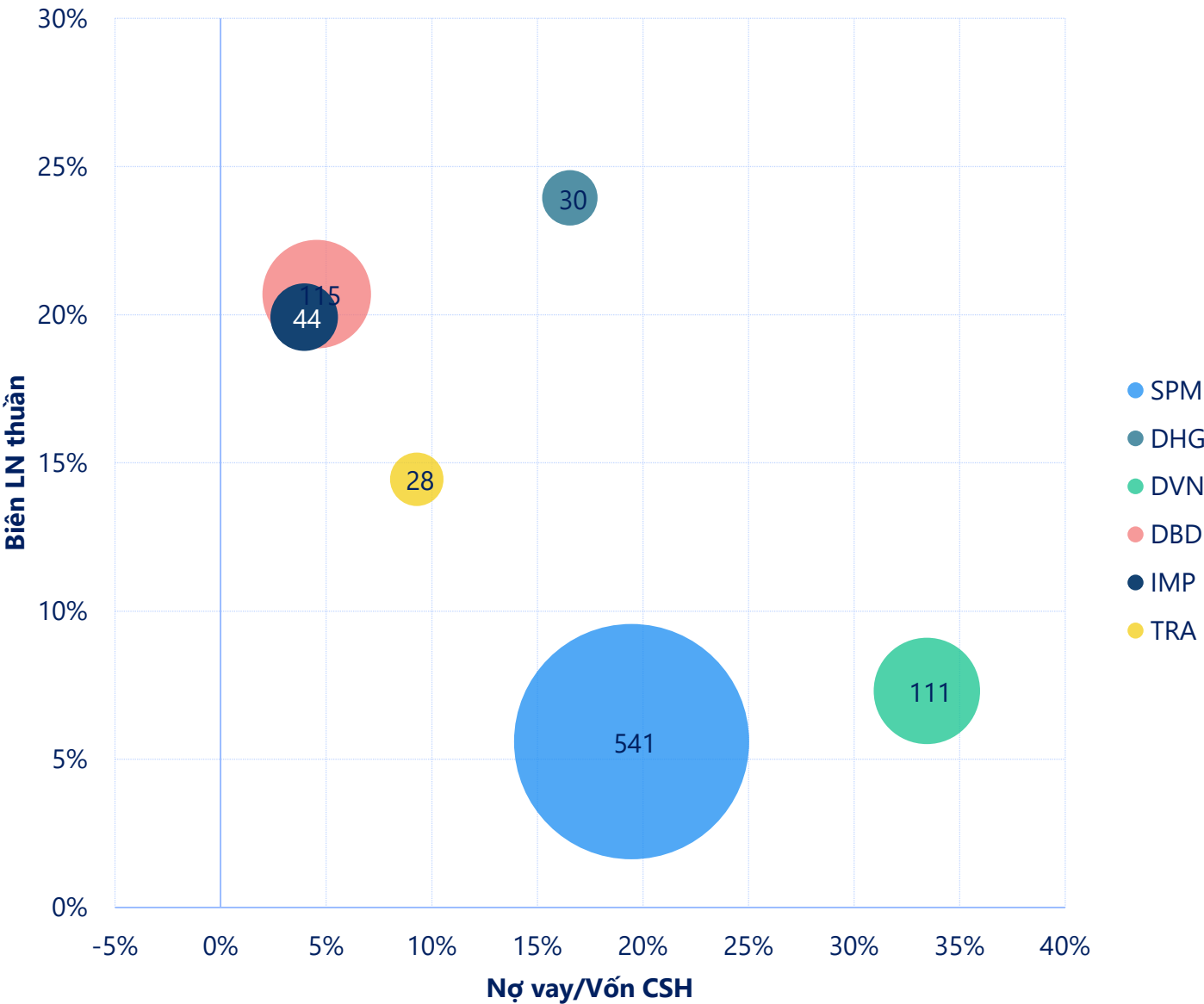
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)