

CTCP Kho vận Miền Nam (HSX)

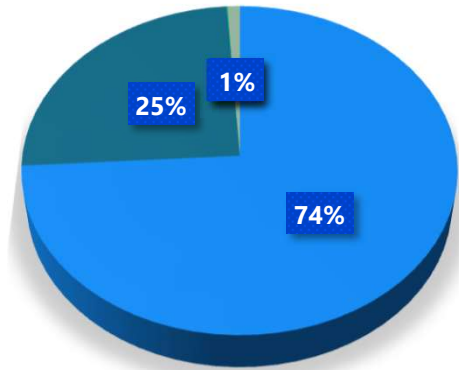
Ngành: Vận tải, kho bãi

Giá	52,600 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.3%	11.4%	7.1%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	35,150 - 55,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	5,168
Số lượng CPLH (CP)	98,253,357
KLGD BQ 20 phiên (CP)	195
Sở hữu nước ngoài	24.96%
Beta	0.02

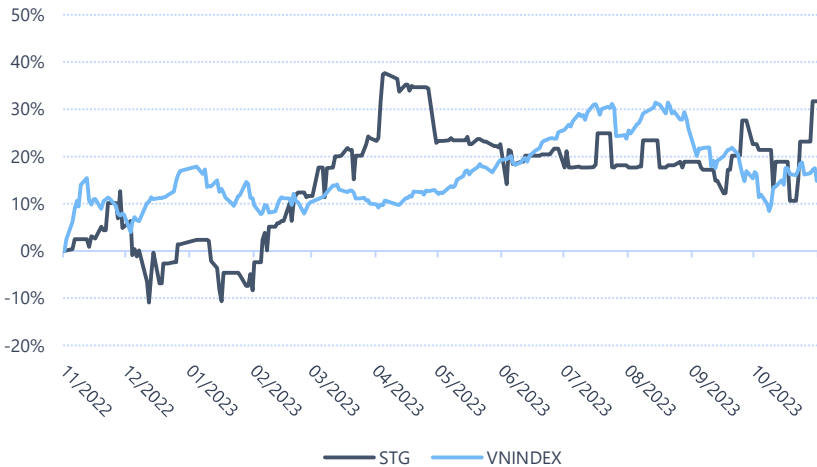
Cơ cấu cổ đông

- CTCP Giao nhận và Vận chuyển In Do Trần
- PSA Cargo Solutions Vietnam Investments Pte. Ltd.
- Đặng Vũ Thành (Tổng giám đốc)
- Phạm Tường Minh
- Khác



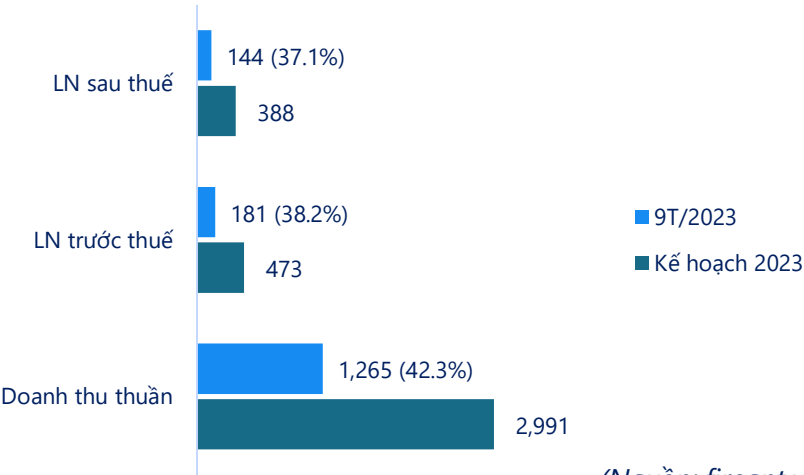
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

425.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 28.5 | -6.3%
Cùng kỳ: ↘ 216.9 | -33.8%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

1,264.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 800.4 | -38.8%

LN thuần

Q3 2023

64.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 45.4 | +240.7%
Cùng kỳ: ↘ 21.6 | -25.2%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

133.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 105.0 | -44.0%

LNTT

Q3 2023

62.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 45.4 | +240.7%
Cùng kỳ: ↘ 23.2 | -26.9%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

180.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 71.0 | -28.2%

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

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	425.3	642.2	-33.8%	1,264.5	2,064.9	-38.8%
Giá vốn hàng bán	335.3	521.8	-35.7%	1,039.1	1,714.7	-39.4%
Lợi nhuận gộp	90.0	120.4	-25.3%	225.4	350.2	-35.7%
Doanh thu HĐTC	8.7	3.4	158.7%	17.6	9.5	85.2%
Chi phí tài chính	5.3	5.6	-5.1%	14.4	17.4	-17.3%
Chi phí lãi vay	2.9	3.9	-24.3%	11.3	13.0	-13.3%
Chi phí bán hàng	20.3	21.0	-3.5%	57.8	59.5	-2.8%
Chi phí QLDN	31.4	30.4	3.3%	91.9	94.7	-2.9%
LN thuần từ HĐKD	64.3	86.0	-25.2%	133.6	238.6	-44.0%
LN khác	- 1.4	0.2	-806.2%	47.2	13.2	257.6%
LN trước thuế	62.9	86.1	-26.9%	180.7	251.8	-28.2%
Thuế TNDN	17.9	14.2	25.7%	44.2	42.0	5.0%
Lợi nhuận sau thuế	45.0	71.9	-37.3%	144.1	209.1	-31.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	42.6	67.6	-37.0%	135.7	197.5	-31.3%

(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	106.7	66.9	93.2	61.2	- 22.3	113.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 67.6	- 31.2	- 33.5	- 43.0	118.4	- 9.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 23.0	- 21.0	- 35.4	- 29.0	- 18.2	- 6.3
Lưu chuyển tiền thuần	16.1	14.6	24.2	- 10.8	77.9	97.7

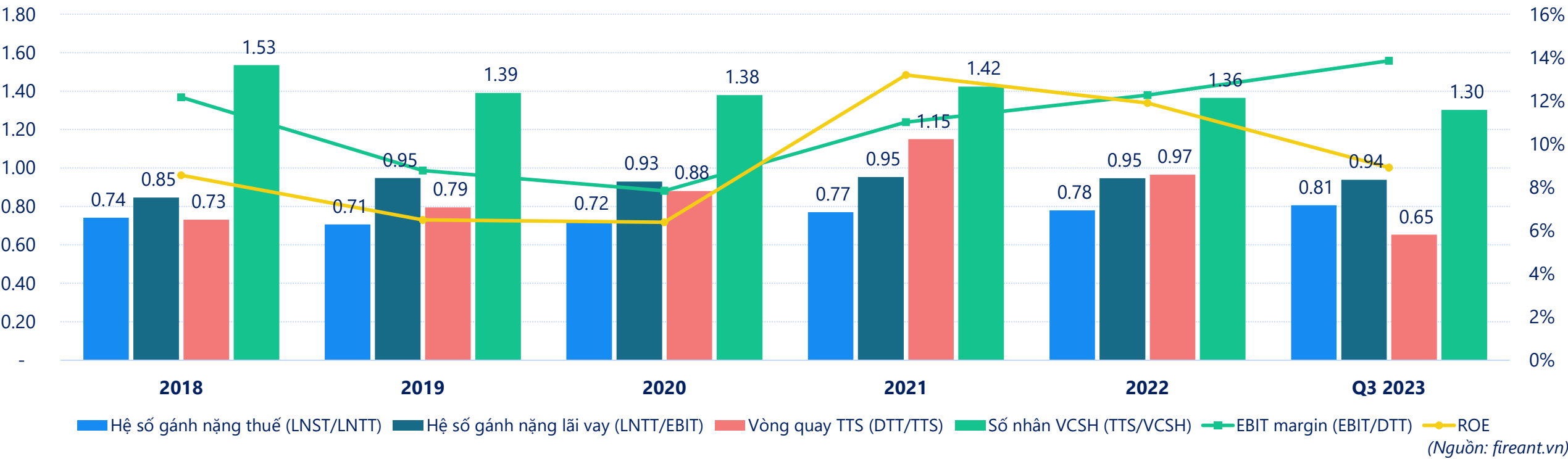
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,166.7	994.2	17.4%	40.8%
Tiền và tương đương tiền	512.1	347.4	47.4%	17.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	106.4	74.7	42.5%	3.7%
Các khoản phải thu ngắn hạn	440.3	440.8	-0.1%	15.4%
Hàng tồn kho	95.2	113.9	-16.4%	3.3%
Tài sản ngắn hạn khác	12.6	17.4	-27.2%	0.4%
Tài sản dài hạn	1,693.1	1,789.8	-5.4%	59.2%
Các khoản phải thu dài hạn	4.6	4.3	6.8%	0.2%
Tài sản cố định	953.5	906.3	5.2%	33.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	128.3	246.6	-48.0%	4.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	527.3	529.9	-0.5%	18.4%
Tài sản dài hạn khác	79.4	102.7	-22.7%	2.8%
Tổng cộng tài sản	2,859.8	2,784.0	2.7%	100.0%
Nợ phải trả	611.6	660.3	-7.4%	21.4%
Nợ ngắn hạn	465.2	484.6	-4.0%	16.3%
Nợ vay ngắn hạn	36.1	67.7	-46.7%	1.3%
Nợ dài hạn	146.4	175.7	-16.7%	5.1%
Nợ vay dài hạn	101.9	122.3	-16.7%	3.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	2,248.2	2,123.7	5.9%	78.6%
Vốn chủ sở hữu	2,248.2	2,123.7	5.9%	78.6%

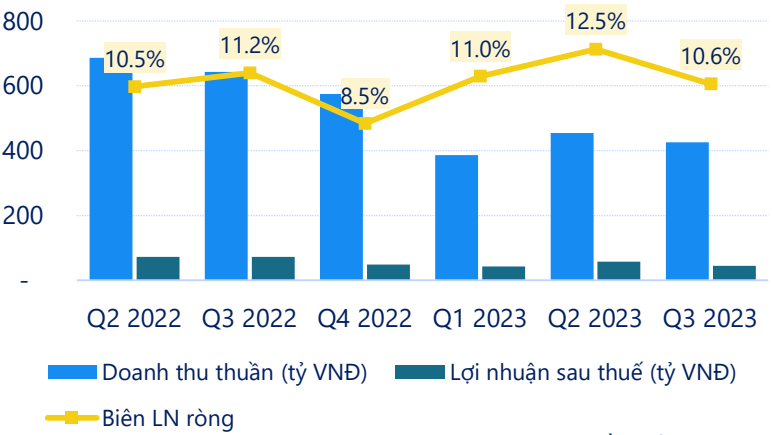
(Nguồn: fireant.vn)

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

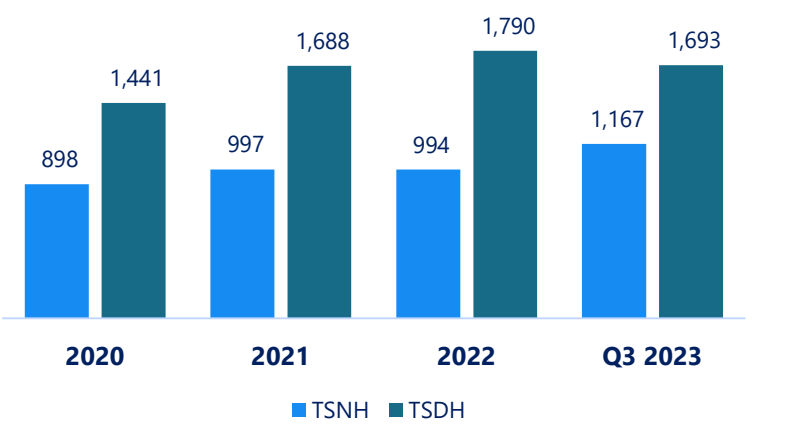
Phân tích Dupont



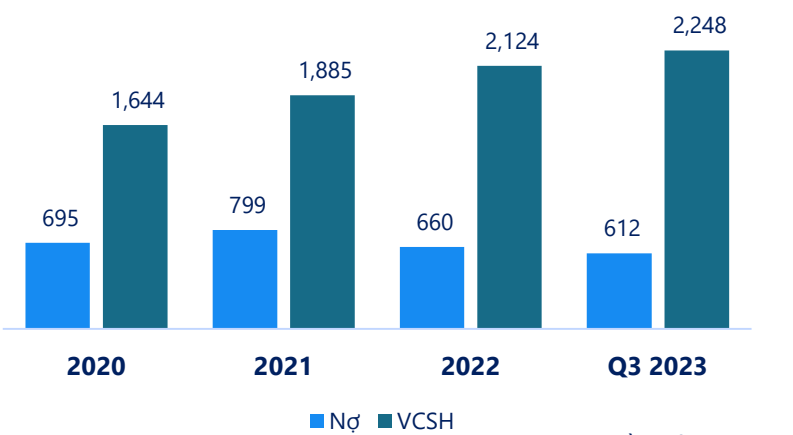
DT thuần và LN ròng



Tài sản



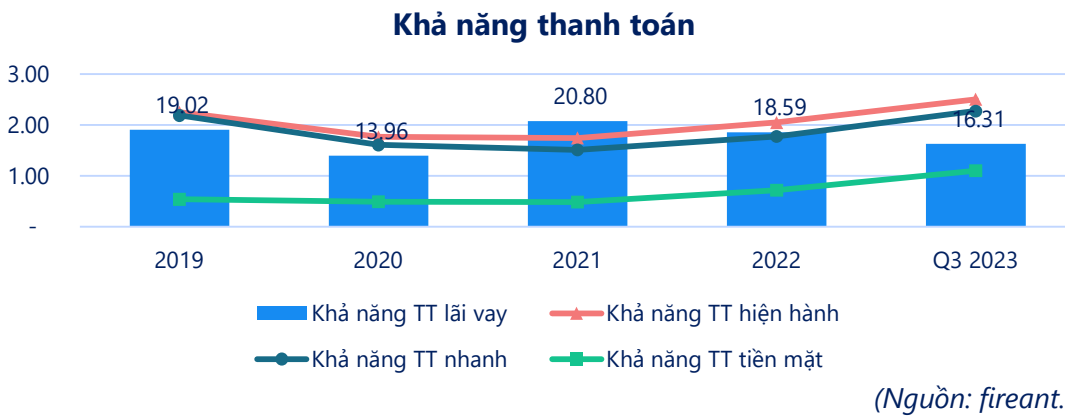
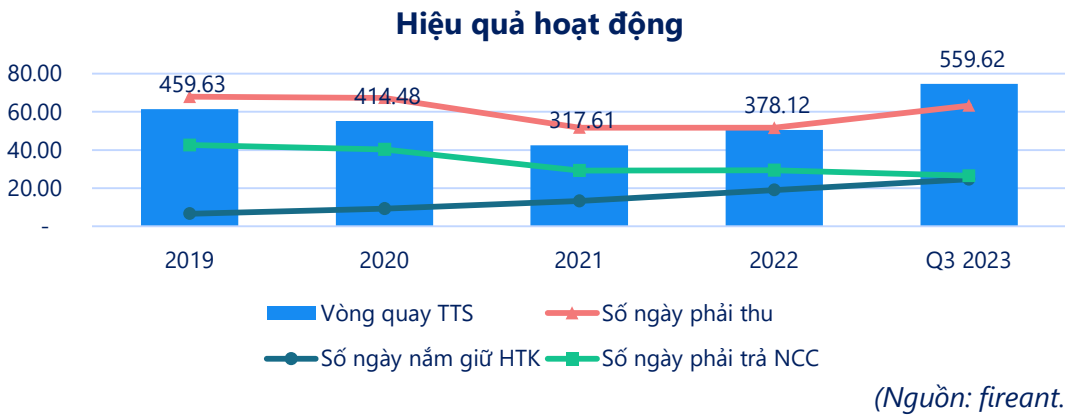
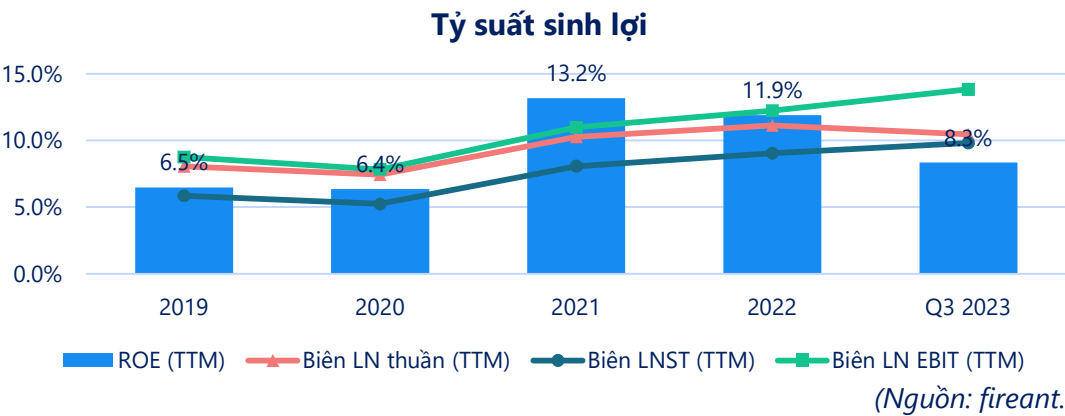
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	9.8%	8.1%	7.5%	10.3%	11.1%	10.5%
Biên LNST (TTM)	7.6%	5.9%	5.2%	8.1%	9.0%	9.8%
Biên LN EBIT (TTM)	12.2%	8.8%	7.8%	11.0%	12.3%	13.8%
ROE (TTM)	8.6%	6.5%	6.4%	13.2%	11.9%	8.3%
ROA (TTM)	5.6%	4.7%	4.6%	9.3%	8.7%	6.4%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	63.2	67.9	67.3	51.6	51.6	63.2
Số ngày nắm giữ HTK	8.1	6.6	9.2	13.2	19.0	24.7
Số ngày phải trả NCC	34.5	42.5	40.2	29.1	29.3	26.4
Vòng quay TSCĐ	2.8	2.8	2.8	3.7	3.1	1.9
Vòng quay TTS	499.4	459.6	414.5	317.6	378.1	559.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.9	2.3	1.8	1.7	2.1	2.5
Khả năng TT nhanh	1.8	2.2	1.6	1.5	1.8	2.3
Khả năng TT tiền mặt	0.4	0.5	0.5	0.5	0.7	1.1
Khả năng TT lãi vay	6.5	19.0	14.0	20.8	18.6	16.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,368	1,097	1,085	2,369	2,426	1,838
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,329	14,328	14,640	17,668	19,943	21,414
P/E	13.7	14.5	14.0	12.2	16.5	25.5
P/B	1.4	1.1	1.0	1.6	2.0	2.2
P/S	0.9	0.9	0.7	1.0	1.5	2.5

(Nguồn: fireant.vn)



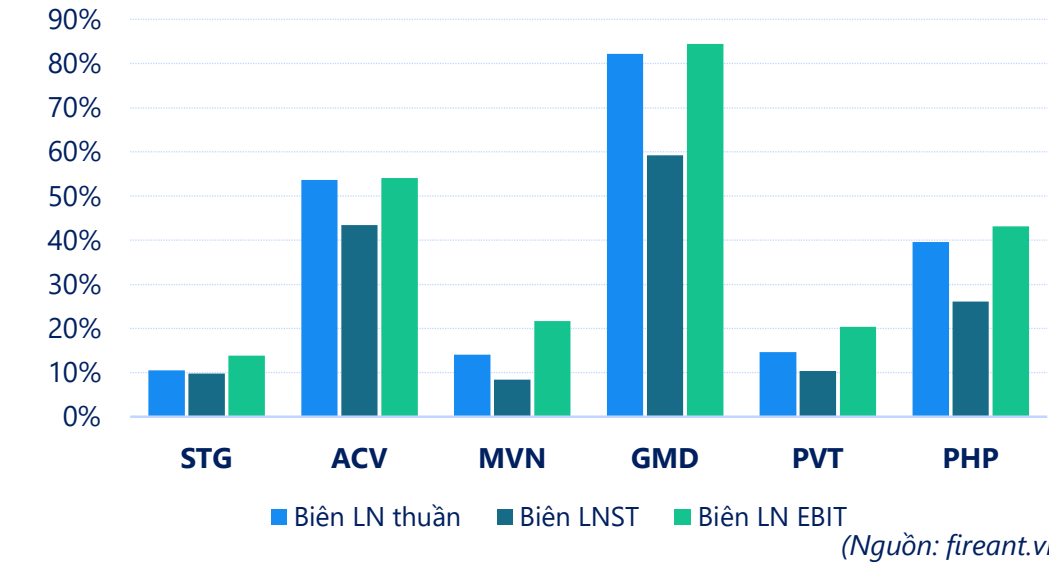
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - STG

Đơn vị: tỷ VNĐ

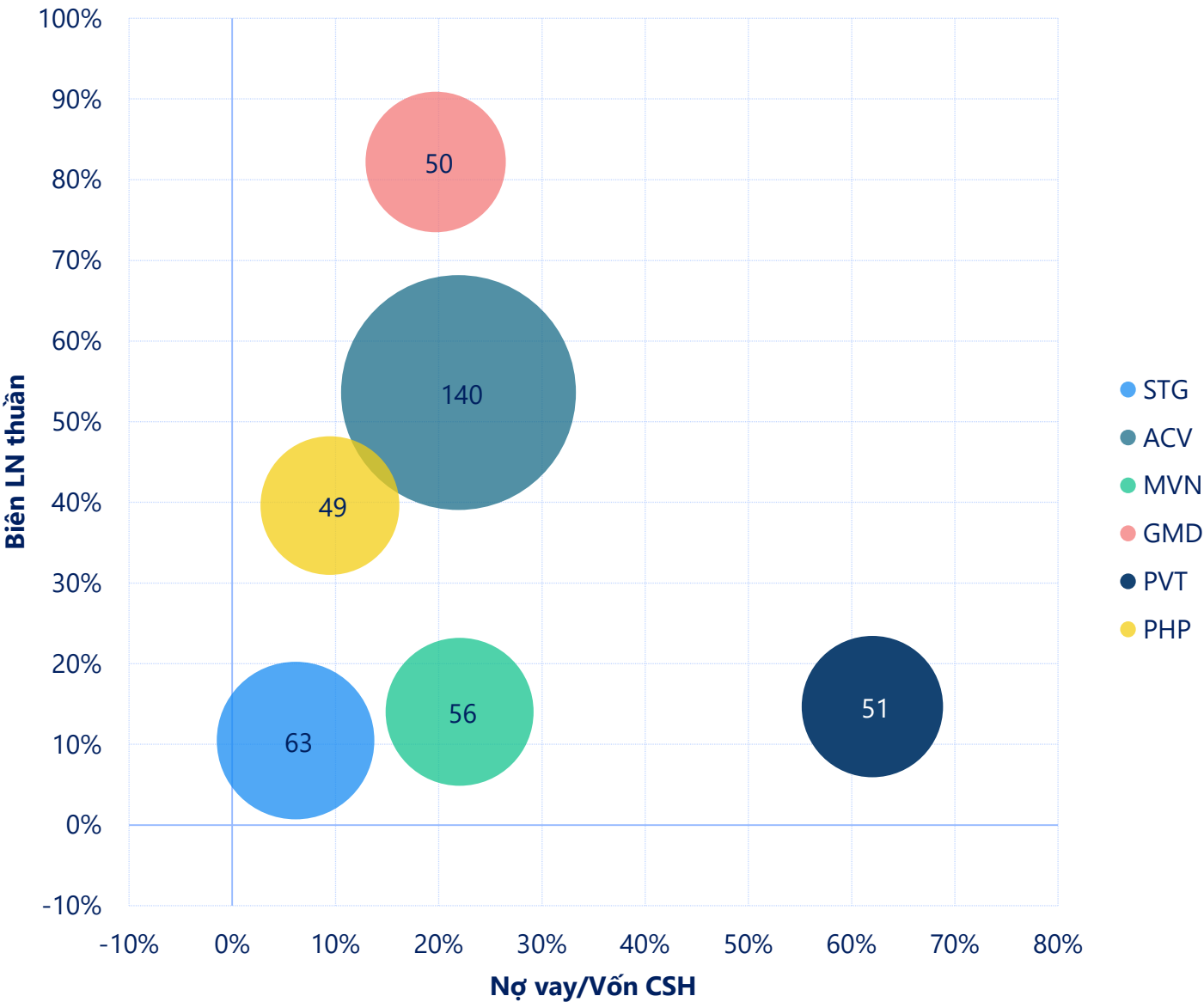
	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
STG	1,264.5	-38.8%	144.1	-31.1%	11.4%	10.1%
ACV	14,985.4	54.1%	7,007.2	20.0%	46.8%	60.1%
MVN	9,418.3	-14.6%	1,271.1	-46.3%	13.5%	21.5%
GMD	2,812	-1.3%	2,311	145.4%	82.2%	33.0%
PVT	6,709	1.5%	951	13.5%	14.2%	12.7%
PHP	1,580	-9.0%	618	8.2%	39.1%	32.9%

(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



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



(Nguồn: fireant.vn)