

CTCP Thuốc sát trùng Việt Nam (HSX)

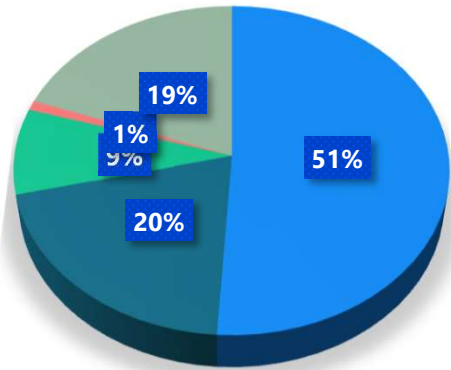
Ngành: Hóa chất

Giá	9,700 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.1%	4.3%	14.6%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,514 - 10,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	237
Số lượng CPLH (CP)	24,460,792
KLGD BQ 20 phiên (CP)	540
Sở hữu nước ngoài	0.69%
Beta	0.16

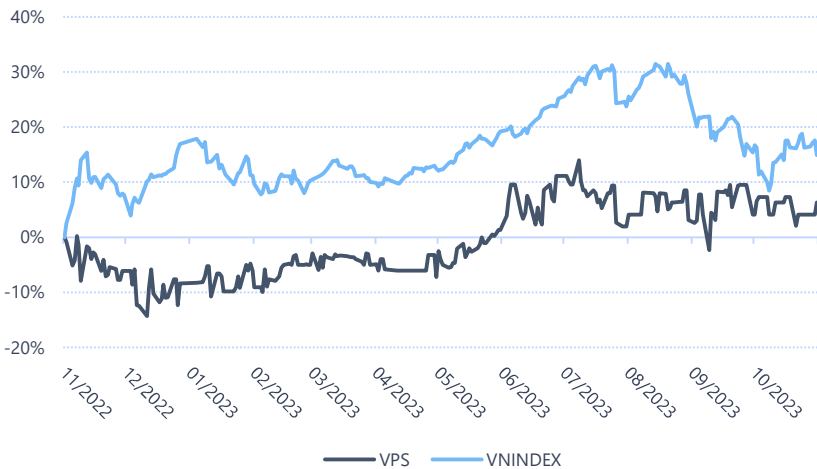
Cơ cấu cổ đông

- Tập đoàn Hóa chất Việt Nam
- Nguyễn Đức Thuận (Thành viên HĐQT)
- Lâm Thị Mai
- CTCP Đầu tư và Xúc tiến Thương mại Việt Nam - Lefaso



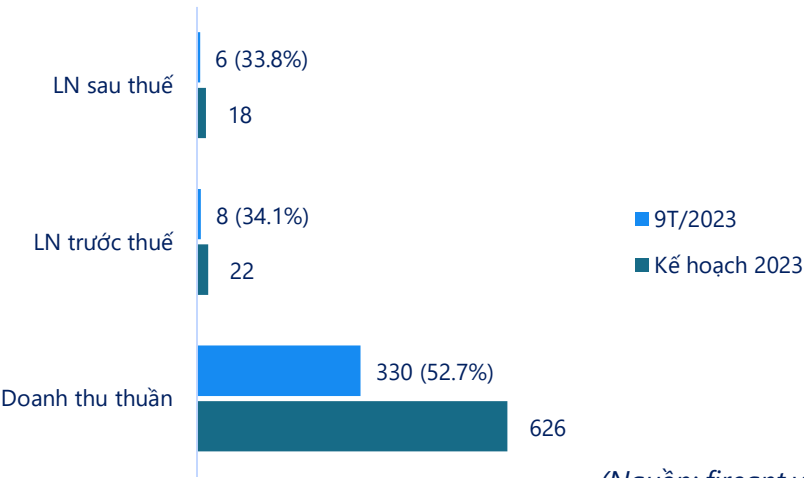
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

128.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.4 | -2.6%

Cùng kỳ: ↘ 1.7 | -1.3%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

329.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 28.2 | -7.9%

LN thuần

Q3 2023

4.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.6 | +59.1%

Cùng kỳ: ↘ 0.5 | -9.8%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

7.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 2.4 | -24.6%

LNTT

Q3 2023

4.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.6 | +59.1%

Cùng kỳ: ↗ 0.0 | +0.4%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

7.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 2.2 | -23.0%

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

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	128.2	129.9	-1.3%	329.6	357.8	-7.9%
Giá vốn hàng bán	91.2	91.4	-0.2%	233.2	259.2	-10.1%
Lợi nhuận gộp	37.0	38.5	-3.9%	96.5	98.6	-2.1%
Doanh thu HĐTC	1.0	0.3	209.5%	3.7	2.0	85.5%
Chi phí tài chính	4.2	2.2	90.6%	10.4	6.4	64.0%
Chi phí lãi vay	0.5	0.3	47.9%	1.5	1.0	45.6%
Chi phí bán hàng	18.2	20.3	-10.3%	49.0	48.6	0.7%
Chi phí QLDN	11.2	11.2	0.2%	33.0	34.6	-4.8%
LN thuần từ HĐKD	4.4	4.9	-9.8%	7.4	9.8	-24.6%
LN khác	0.2 -	0.3	175.6%	0.1 -	0.0	491.9%
LN trước thuế	4.6	4.6	0.4%	7.5	9.7	-23.0%
Thuế TNDN	0.9	0.5	86.8%	1.3	0.6	117.1%
Lợi nhuận sau thuế	3.7	4.1	-9.8%	5.9	7.6	-21.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	3.3	4.0	-16.3%	5.4	7.3	-26.6%

(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	- 18.0	5.9 -	18.8 -	27.8	12.3	31.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.0	2.3	21.9	0.2	0.1 -	0.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	1.4 -	20.4	5.6	3.8 -	4.5 -	10.4
Lưu chuyển tiền thuần	- 15.6 -	12.2	8.8 -	23.8	7.8	21.4

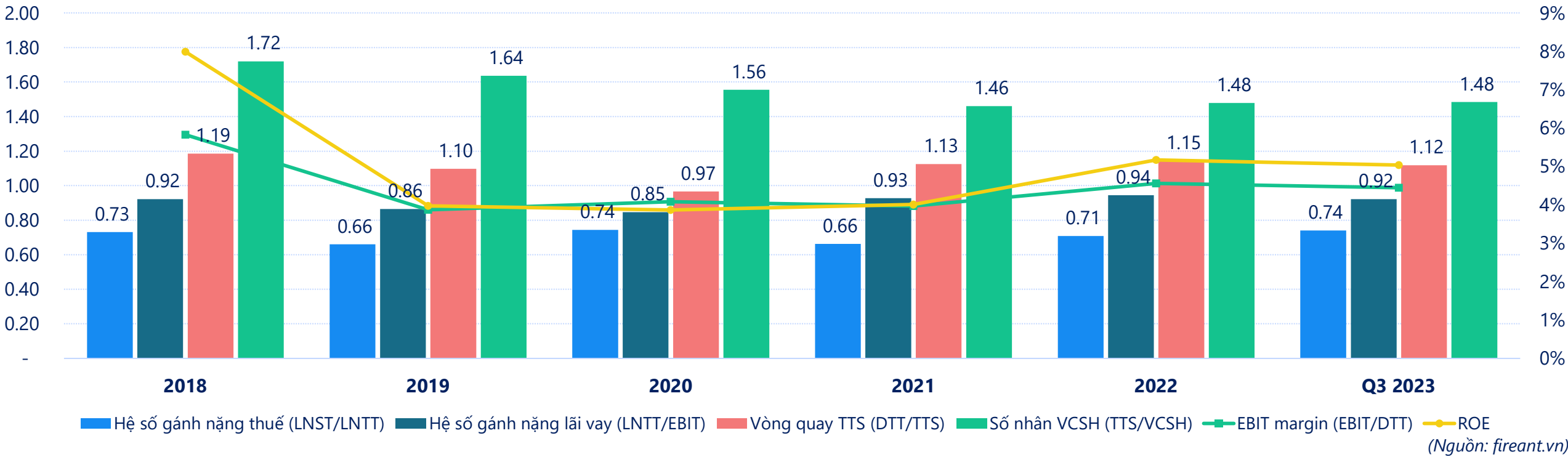
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	398.3	409.0	-2.6%	80.1%
Tiền và tương đương tiền	73.4	67.9	8.0%	14.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	189.8	218.8	-13.3%	38.2%
Hàng tồn kho	119.6	109.1	9.6%	24.1%
Tài sản ngắn hạn khác	15.5	13.2	17.7%	3.1%
Tài sản dài hạn	98.7	104.3	-5.4%	19.9%
Các khoản phải thu dài hạn	0.2	0.2	0.0%	0.0%
Tài sản cố định	20.4	24.2	-15.7%	4.1%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	3.7	3.2	17.0%	0.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	6.6	7.0	-5.3%	1.3%
Tài sản dài hạn khác	67.7	69.8	-2.9%	13.6%
Tổng cộng tài sản	497.0	513.4	-3.2%	100.0%
Nợ phải trả	171.3	178.9	-4.2%	34.5%
Nợ ngắn hạn	167.0	174.6	-4.3%	33.6%
Nợ vay ngắn hạn	39.9	38.3	4.1%	8.0%
Nợ dài hạn	4.3	4.3	0.0%	0.9%
Nợ vay dài hạn	0.0	0.0	0.0%	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	325.7	334.5	-2.6%	65.5%
Vốn chủ sở hữu	325.6	334.3	-2.6%	65.5%

(Nguồn: fireant.vn)

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

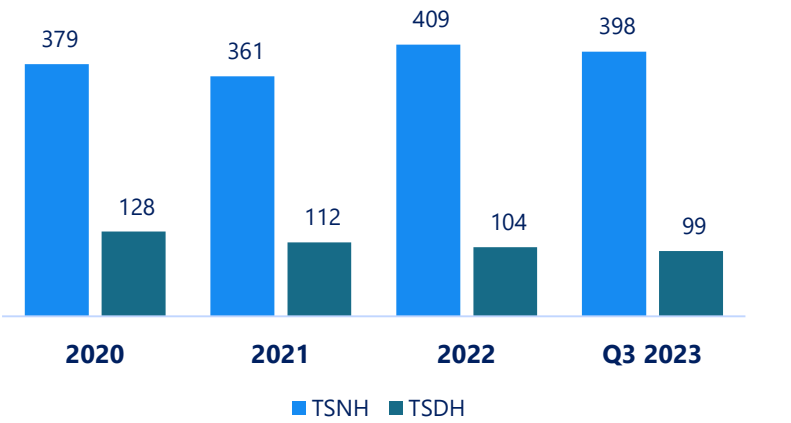
Phân tích Dupont



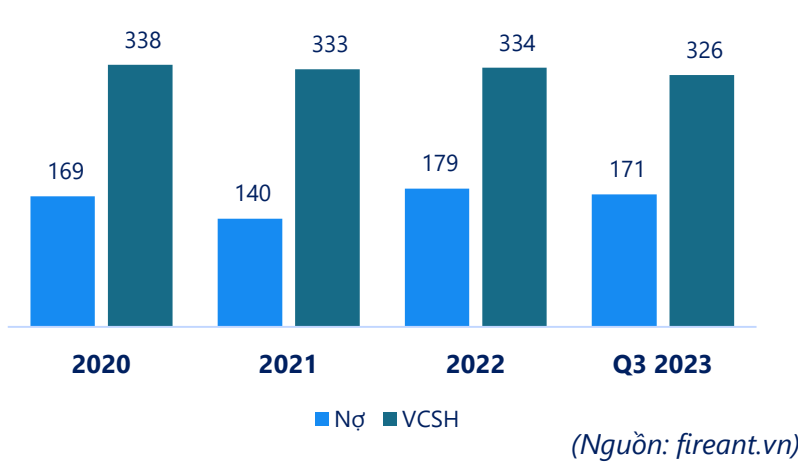
DT thuần và LN ròng



Tài sản



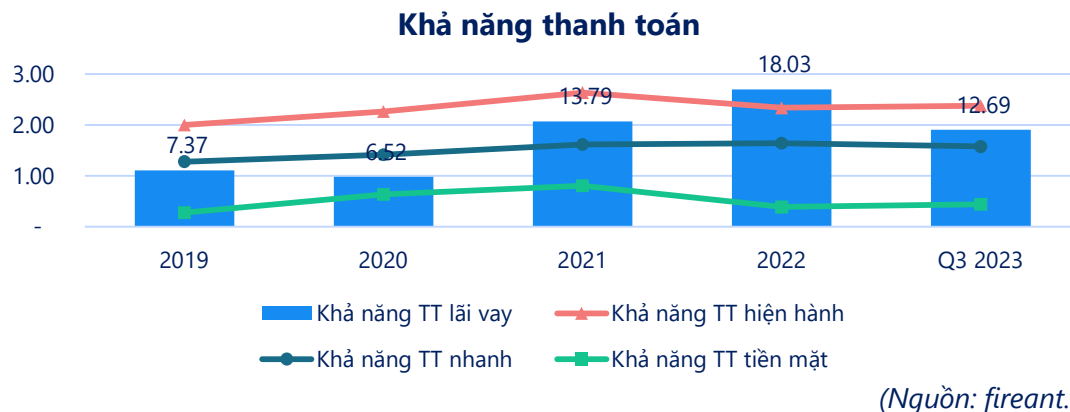
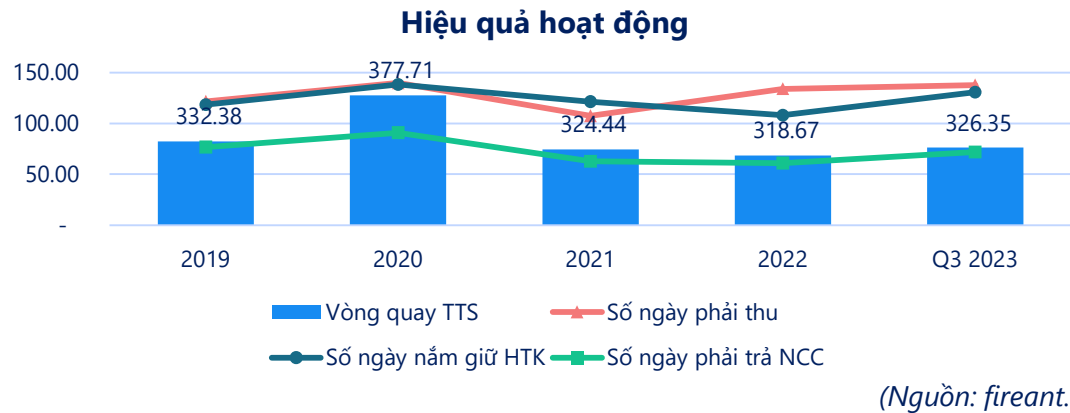
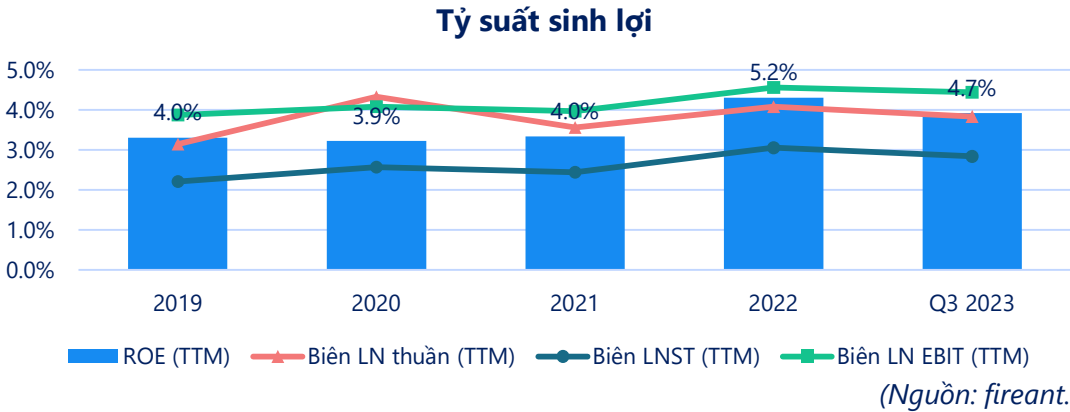
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.3%	3.1%	4.3%	3.6%	4.1%	3.8%
Biên LNST (TTM)	3.9%	2.2%	2.6%	2.4%	3.1%	2.8%
Biên LN EBIT (TTM)	5.8%	3.9%	4.1%	4.0%	4.6%	4.4%
ROE (TTM)	8.0%	4.0%	3.9%	4.0%	5.2%	4.7%
ROA (TTM)	4.6%	2.4%	2.5%	2.7%	3.5%	3.2%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	97.7	121.6	139.9	107.6	134.2	137.8
Số ngày nắm giữ HTK	118.0	118.3	138.4	121.5	108.0	130.7
Số ngày phải trả NCC	82.9	76.6	90.8	62.9	60.9	72.0
Vòng quay TSCĐ	13.1	13.5	13.6	17.6	21.3	24.5
Vòng quay TTS	307.9	332.4	377.7	324.4	318.7	326.3
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.9	2.0	2.3	2.6	2.3	2.4
Khả năng TT nhanh	1.1	1.3	1.4	1.6	1.6	1.6
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.3	0.6	0.8	0.4	0.4
Khả năng TT lãi vay	12.7	7.4	6.5	13.8	18.0	12.7
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,117	550	533	550	705	625
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,333	13,227	13,279	13,042	13,117	12,784
P/E	11.4	18.6	26.2	28.2	11.9	15.2
P/B	1.0	0.8	1.1	1.2	0.6	0.7
P/S	0.4	0.4	0.7	0.7	0.4	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VPS	329.6	-7.9%	5.9	-21.7%	1.8%	2.1%
GVR	14,488.7	-11.1%	1,953.8	-44.0%	13.5%	21.4%
DGC	7,360.2	-35.1%	2,489.8	-49.4%	33.8%	43.4%
DCM	9,036	-21.2%	617	-81.1%	6.8%	28.5%
DPM	10,187	-30.8%	436	-90.2%	4.3%	30.3%
BMP	3,703	-15.9%	783	74.9%	21.2%	10.2%

(Nguồn: fireant.vn)

