

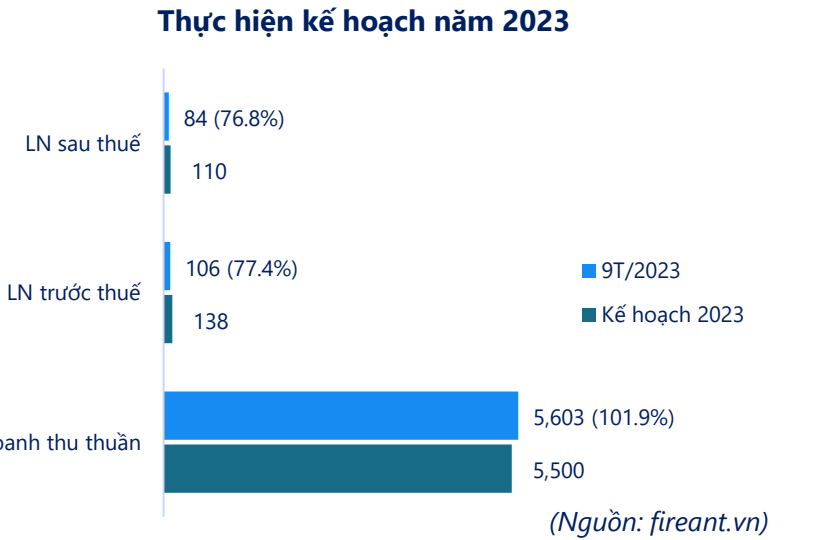
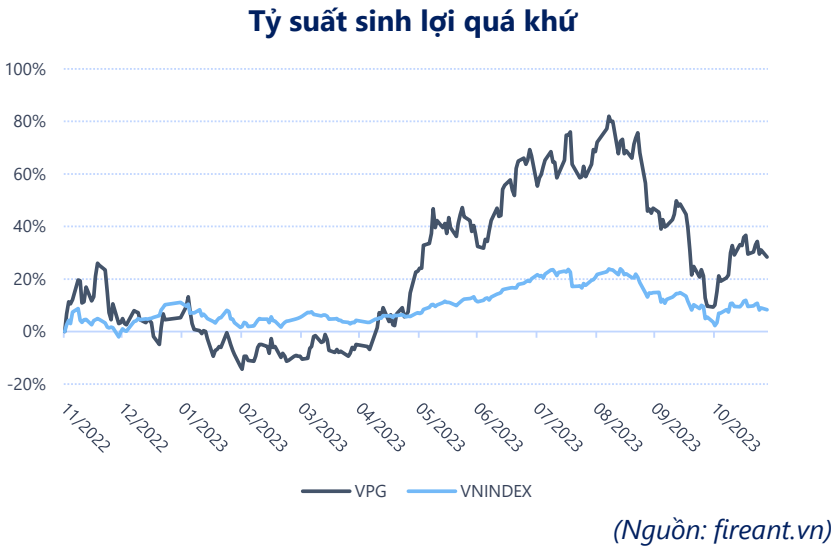
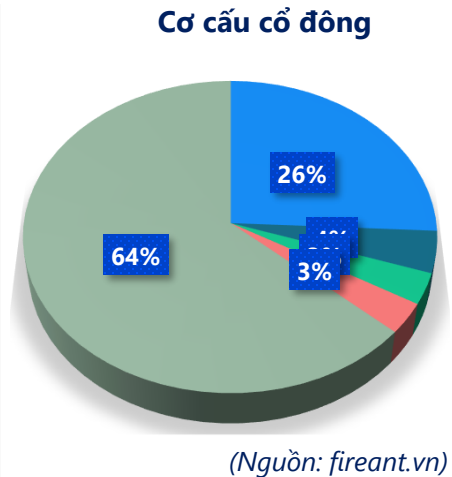
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VPG

CTCP Đầu tư Thương mại Xuất nhập khẩu Việt Phát (HSX)

Ngành: Khai khoáng

Giá	16,150 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	6.1%	-19.5%	23.7%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,257 - 23,250
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,360
Số lượng CPLH (CP)	84,207,071
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,240,640
Sở hữu nước ngoài	0.26%
Beta	1.79



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	2,034.9	1,461.6	39.2%	5,603.4	3,902.1	43.6%
Giá vốn hàng bán	1,915.0	1,395.9	37.2%	5,257.8	3,583.5	46.7%
Lợi nhuận gộp	119.9	65.7	82.4%	345.6	318.6	8.5%
Doanh thu HĐTC	12.9	8.1	58.7%	51.2	23.7	116.3%
Chi phí tài chính	56.8	42.5	33.6%	157.4	74.9	110.3%
Chi phí lãi vay	27.5	23.6	16.4%	85.1	50.4	68.9%
Chi phí bán hàng	28.2	13.9	102.6%	89.5	61.6	45.4%
Chi phí QLDN	16.5	10.7	54.7%	50.5	30.6	65.3%
LN thuần từ HĐKD	31.3	6.7	364.4%	99.3	175.3	-43.4%
LN khác	- 0.2	12.1	-101.7%	7.1	21.1	-66.4%
LN trước thuế	31.1	18.8	65.1%	106.4	196.3	-45.8%
Thuế TNDN	6.5	4.0	60.3%	22.0	41.1	-46.5%
Lợi nhuận sau thuế	24.6	14.8	66.5%	84.5	155.2	-45.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	24.6	14.8	66.8%	84.5	155.2	-45.5%

(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	775.0	- 361.6	- 387.2	- 315.6	- 435.1	546.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 447.9	4.1	71.5	7.6	12.7	- 0.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	292.4	264.3	539.0	84.7	- 328.7	238.0
Lưu chuyển tiền thuần	619.4	- 93.2	223.3	- 223.3	- 751.1	784.4

(Nguồn: fireant.vn)

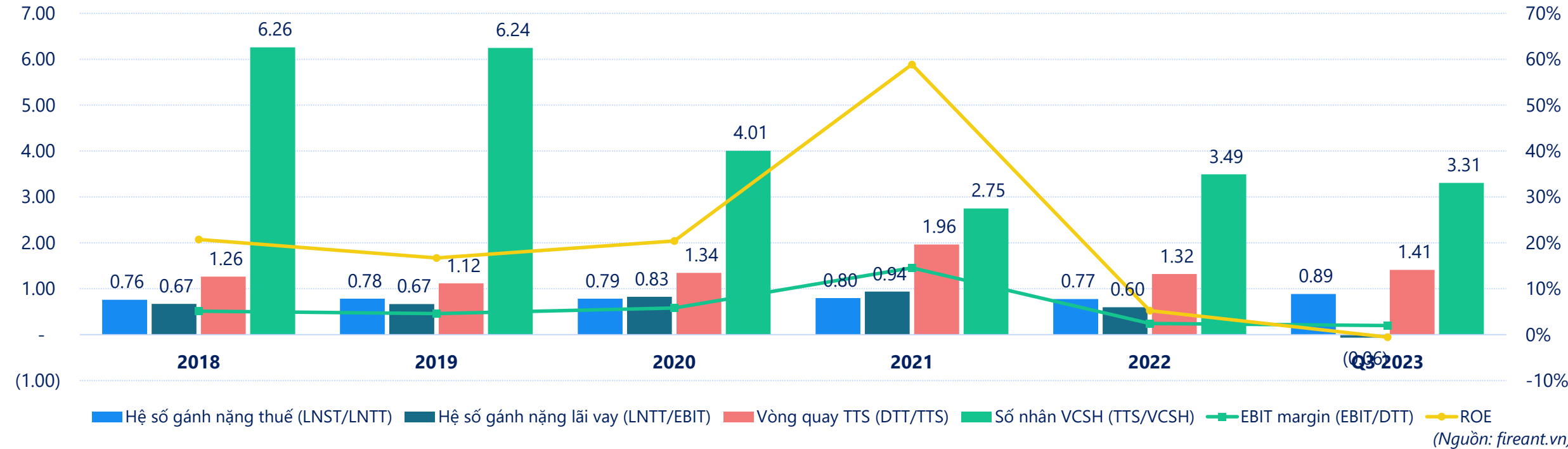
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	4,831.0	5,002.8	-3.4%	84.9%
Tiền và tương đương tiền	1,339.0	1,529.3	-12.4%	23.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	2,201.8	1,509.9	45.8%	38.7%
Hàng tồn kho	1,262.8	1,879.8	-32.8%	22.2%
Tài sản ngắn hạn khác	27.4	83.9	-67.4%	0.5%
Tài sản dài hạn	859.2	974.7	-11.8%	15.1%
Các khoản phải thu dài hạn	180.9	300.5	-39.8%	3.2%
Tài sản cố định	52.9	53.0	-0.1%	0.9%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	466.9	462.1	1.0%	8.2%
Đầu tư tài chính dài hạn	157.8	157.8	0.0%	2.8%
Tài sản dài hạn khác	0.7	1.4	-48.6%	0.0%
Tổng cộng tài sản	5,690.2	5,977.5	-4.8%	100.0%
Nợ phải trả	4,139.2	4,496.8	-8.0%	72.7%
Nợ ngắn hạn	3,683.1	4,039.9	-8.8%	64.7%
Nợ vay ngắn hạn	1,222.4	1,224.4	-0.2%	21.5%
Nợ dài hạn	456.1	456.8	-0.2%	8.0%
Nợ vay dài hạn	456.1	456.8	-0.2%	8.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,551.0	1,480.7	4.7%	27.3%
Vốn chủ sở hữu	1,551.0	1,480.7	4.7%	27.3%

(Nguồn: fireant.vn)

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

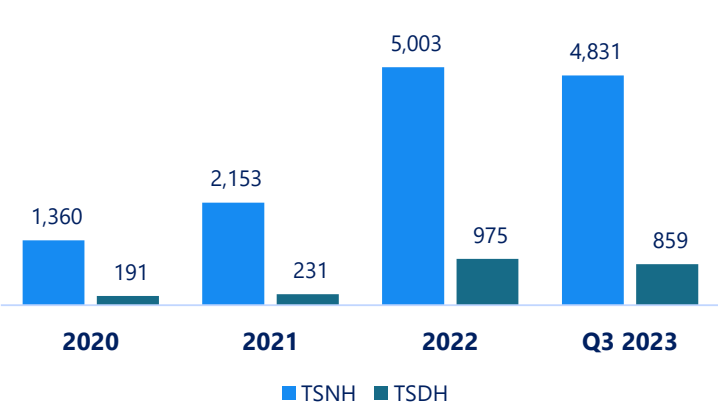
Phân tích Dupont



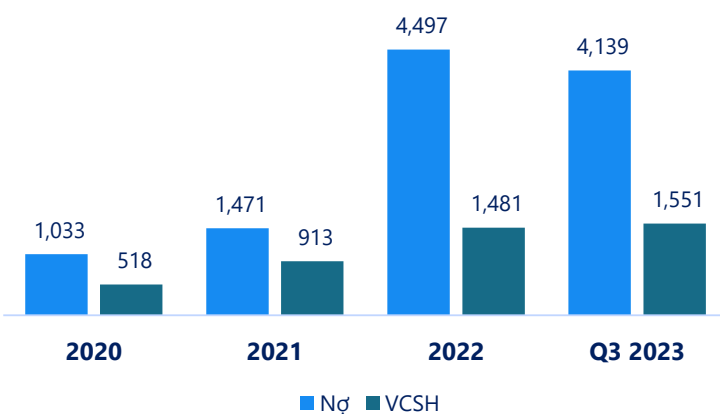
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chi số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.4%	3.1%	6.2%	13.1%	0.6%	-0.6%
Biên LNST (TTM)	2.6%	2.4%	3.8%	10.9%	1.1%	-0.1%
Biên LN EBIT (TTM)	5.1%	4.6%	5.8%	14.6%	2.4%	2.0%
ROE (TTM)	20.7%	16.7%	20.4%	58.9%	5.2%	-0.5%
ROA (TTM)	3.3%	2.7%	5.1%	21.4%	1.5%	-0.2%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	51.7	90.8	99.6	49.1	44.3	39.3
Số ngày nắm giữ HTK	67.7	98.1	83.2	61.4	90.5	57.6
Số ngày phải trả NCC	42.2	61.9	58.0	18.3	16.6	12.8
Vòng quay TSCĐ	52.7	27.4	31.8	227.4	154.3	134.7
Vòng quay TTS	288.7	326.9	271.4	185.9	276.2	258.4

Thanh khoản

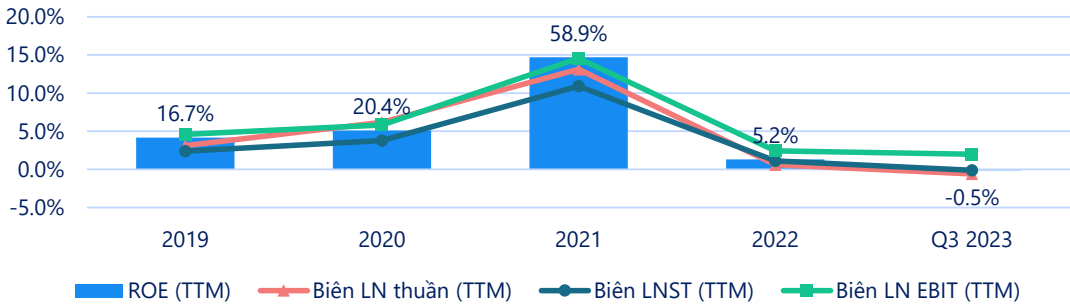
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.1	1.3	1.5	1.2	1.3
Khả năng TT nhanh	0.8	0.7	1.0	0.9	0.8	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.2	0.5	0.4	0.4
Khả năng TT lãi vay	3.1	3.0	5.8	16.1	2.5	0.9

Nhóm chỉ số định giá

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,552	2,082	2,254	6,535	780	97
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,577	13,127	13,217	14,168	17,829	17,816
P/E	9.0	11.0	8.3	8.9	17.4	(190.7)
P/B	1.7	1.8	1.4	4.1	0.8	1.0
P/S	0.2	0.3	0.3	0.6	0.2	0.2

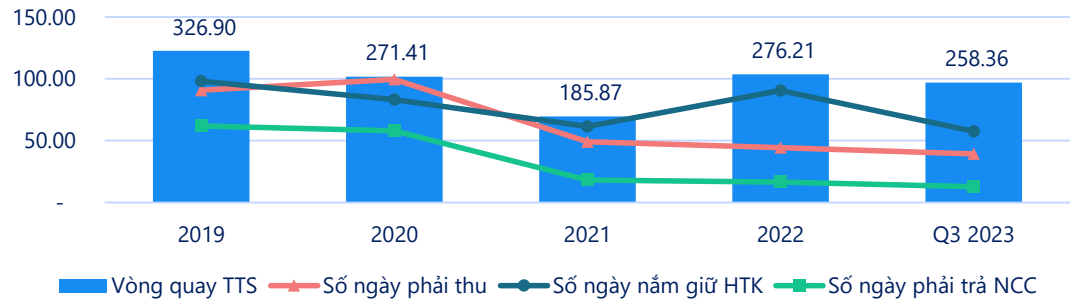
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



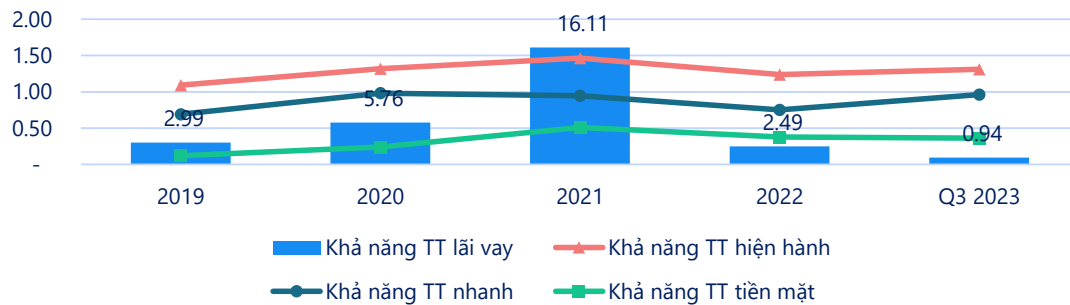
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

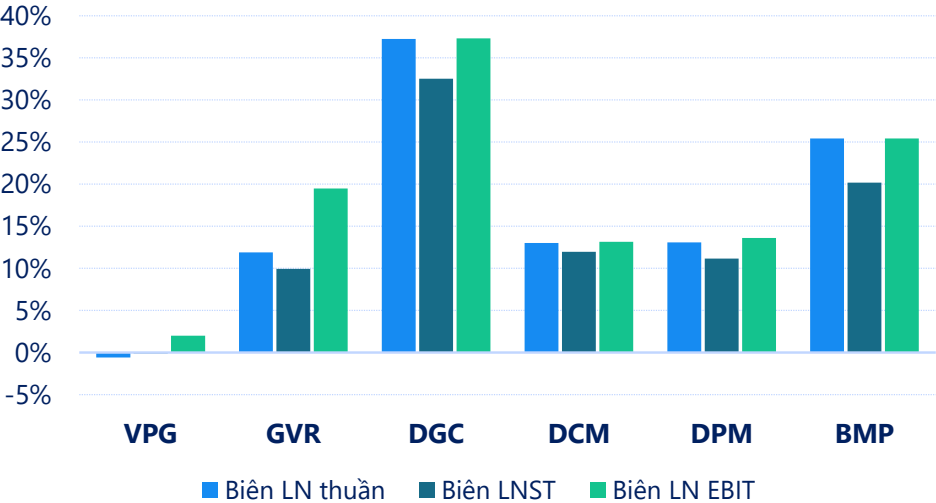
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VPG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VPG	5,603.4	43.6%	84.5	-45.6%	1.5%	4.0%
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%

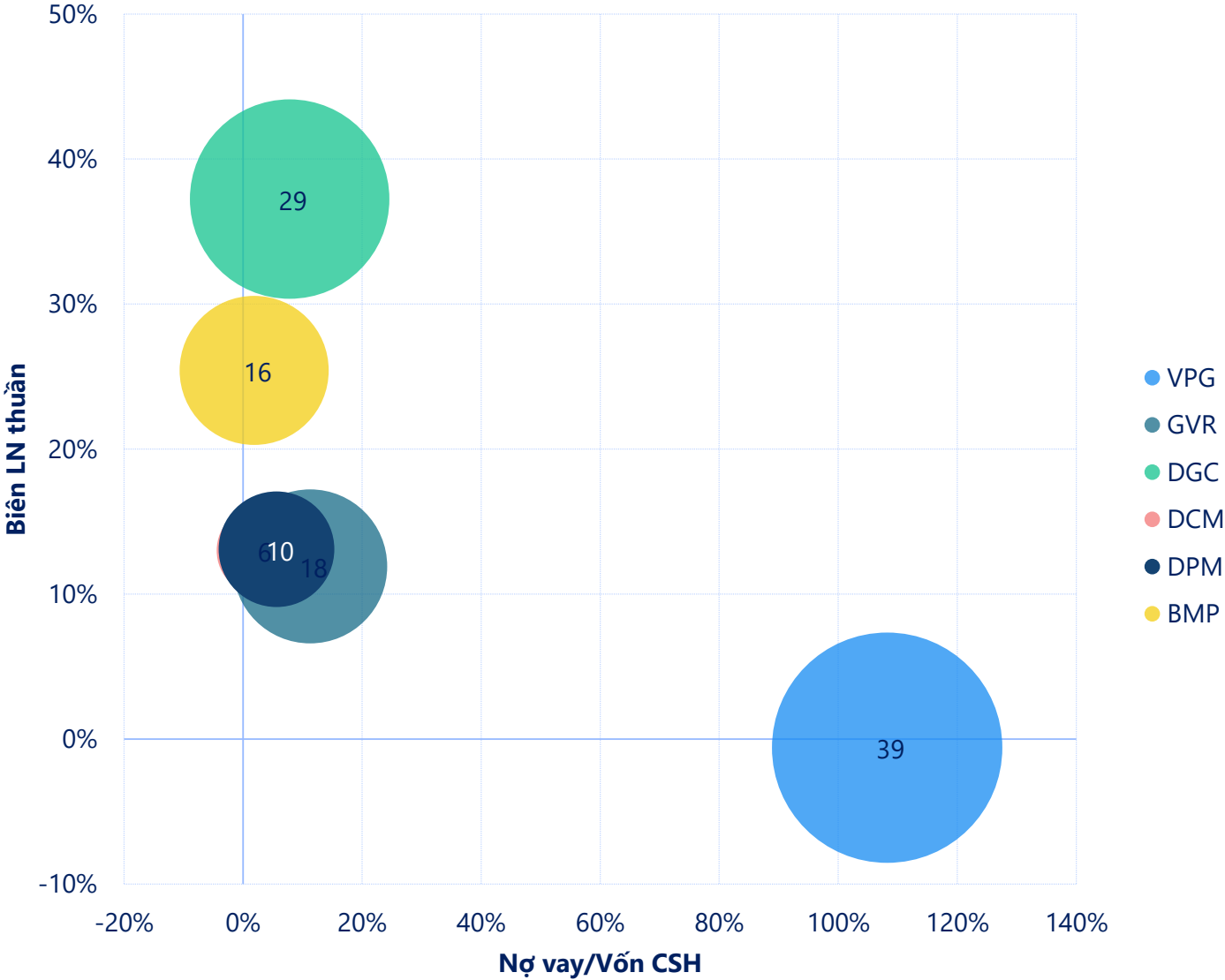
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)