

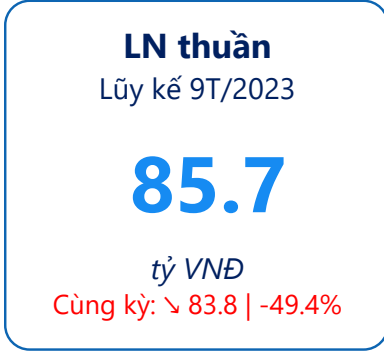
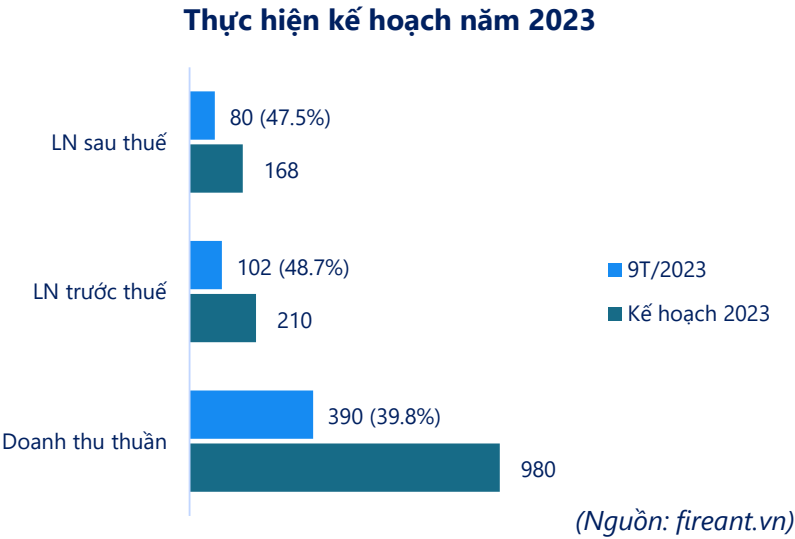
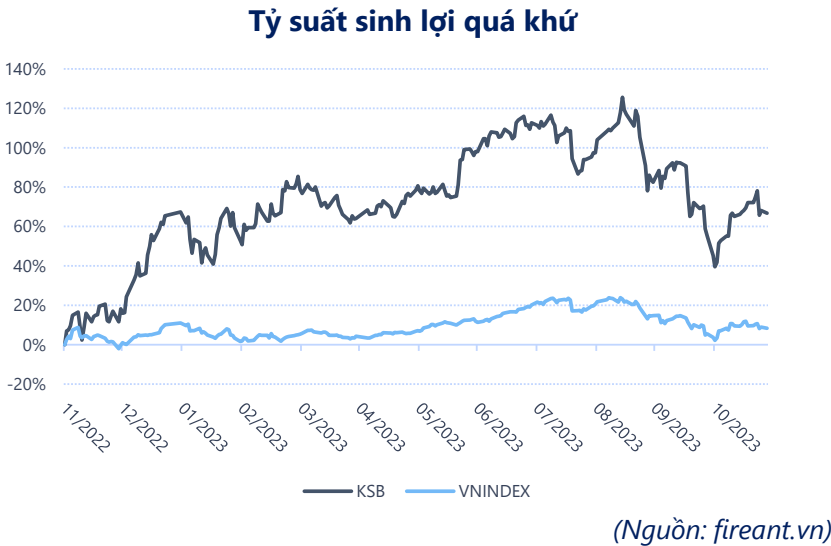
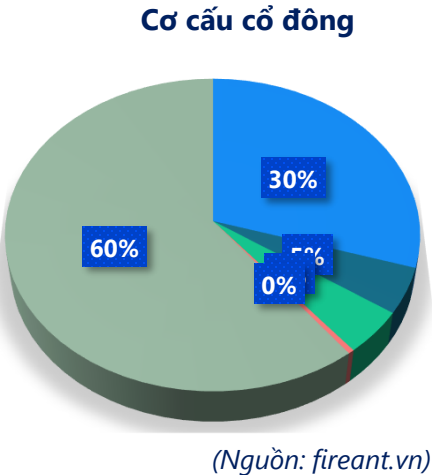
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - KSB

CTCP Khoáng sản và Xây dựng Bình Dương (HSX)

Ngành: Khai khoáng

Giá	25,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-0.8%	-13.4%	-4.3%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	13,550 - 34,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,915
Số lượng CPLH (CP)	76,295,802
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,561,735
Sở hữu nước ngoài	2.99%
Beta	1.64

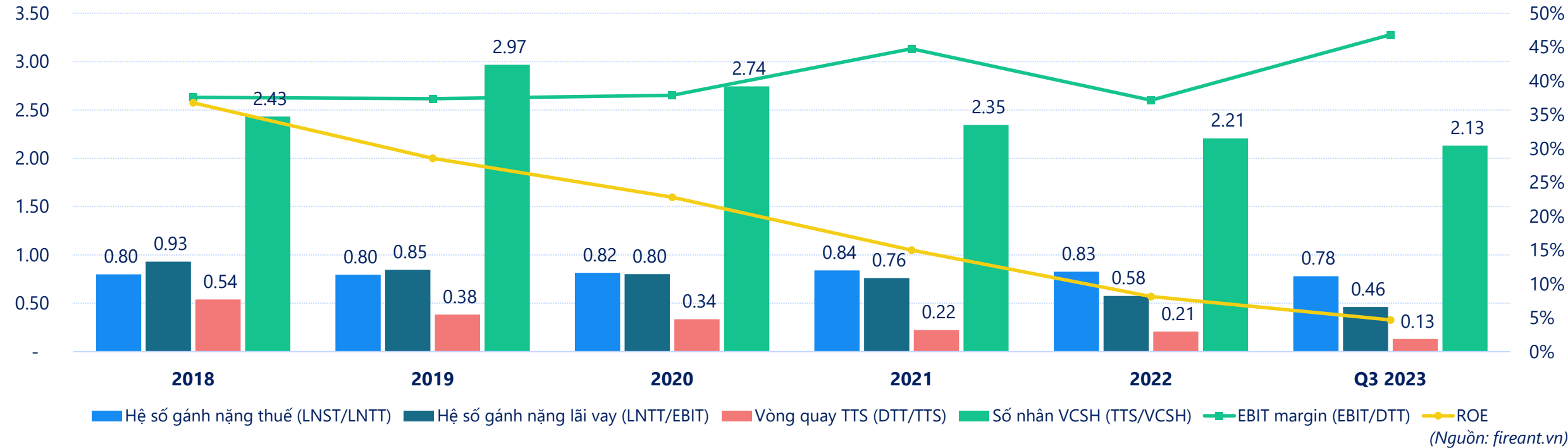


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - KSB

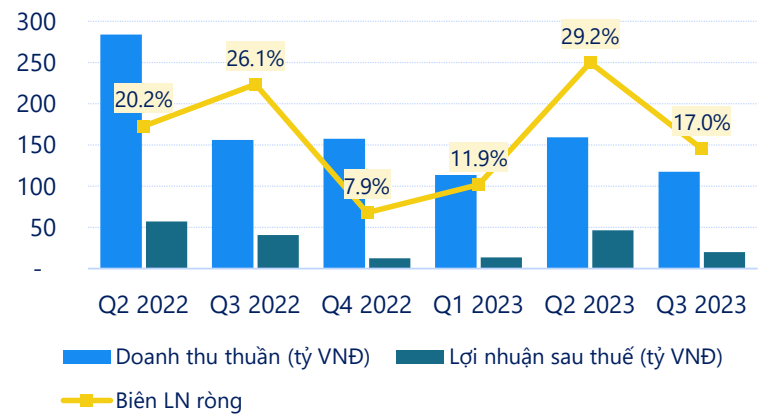
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	117.3	156.0	-24.8%	390.3	701.7	-44.4%	Tài sản ngắn hạn	1,943.0	2,059.0	-5.6%	45.7%
Giá vốn hàng bán	70.9	105.2	-32.6%	209.8	429.3	-51.1%	Tiền và tương đương tiền	57.3	122.3	-53.2%	1.3%
Lợi nhuận gộp	46.5	50.8	-8.4%	180.6	272.4	-33.7%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	10.0	-100.0%	0.0%
Doanh thu HĐTC	15.7	49.1	-68.1%	46.6	72.2	-35.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,826.3	1,867.2	-2.2%	43.0%
Chi phí tài chính	25.1	35.8	-29.9%	100.9	97.9	3.1%	Hàng tồn kho	34.9	28.4	23.0%	0.8%
Chi phí lãi vay	25.1	35.8	-29.9%	100.9	97.9	3.1%	Tài sản ngắn hạn khác	24.6	31.1	-20.8%	0.6%
Chi phí bán hàng	1.3	5.9	-78.6%	9.7	33.7	-71.3%	Tài sản dài hạn	2,308.9	2,183.8	5.7%	54.3%
Chi phí QLDN	9.7	13.6	-28.2%	32.9	41.8	-21.4%	Các khoản phải thu dài hạn	1,080.8	876.4	23.3%	25.4%
LN thuần từ HĐKD	27.8	43.4	-35.9%	85.7	169.5	-49.4%	Tài sản cố định	82.8	96.8	-14.4%	1.9%
LN khác	- 4.0 -	0.5	-736.4%	16.5 -	1.3	1389.9%	Bất động sản đầu tư	120.5	125.4	-3.9%	2.8%
LN trước thuế	23.8	42.9	-44.5%	102.2	168.2	-39.3%	Tài sản dở dang dài hạn	438.4	516.0	-15.0%	10.3%
Thuế TNDN	3.9	2.2	76.2%	22.7	27.8	-18.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	340.9	339.0	0.6%	8.0%
Lợi nhuận sau thuế	19.9	40.7	-51.1%	79.8	139.9	-42.9%	Tài sản dài hạn khác	245.4	230.3	6.6%	5.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	19.9	40.7	-51.1%	79.8	139.9	-42.9%	Tổng cộng tài sản	4,251.9	4,242.8	0.2%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	2,247.7	2,301.9	-2.4%	52.9%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,366.9	1,342.0	1.9%	32.1%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	796.4	758.0	5.1%	18.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 4.4	26.8	167.2	36.5 -	153.0	182.9	Nợ dài hạn	880.8	959.9	-8.2%	20.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 138.1 -	160.6 -	58.1 -	107.7	212.7 -	239.4	Nợ vay dài hạn	326.1	357.7	-8.8%	7.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	83.1 -	19.6 -	27.7 -	7.1	8.8	1.3	Nguồn vốn chủ sở hữu	2,004.2	1,940.9	3.3%	47.1%
Lưu chuyển tiền thuần	- 59.4 -	153.5	81.5 -	78.3	68.5 -	55.2	Vốn chủ sở hữu	2,004.2	1,940.9	3.3%	47.1%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

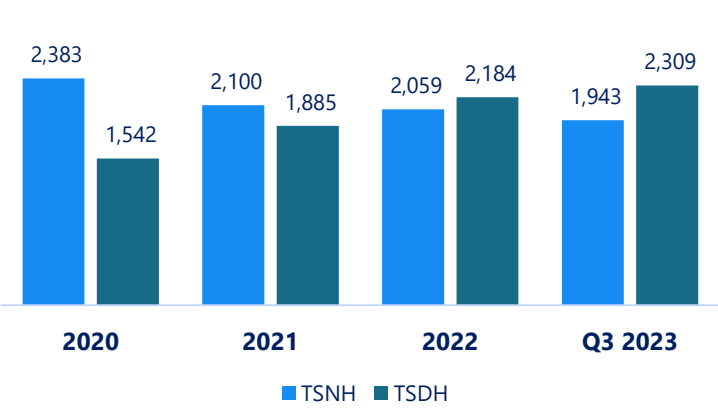
Phân tích Dupont



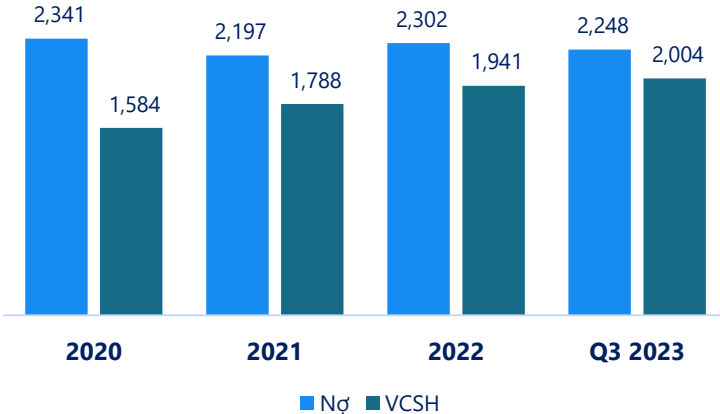
DT thuần và LN ròng



Tài sản



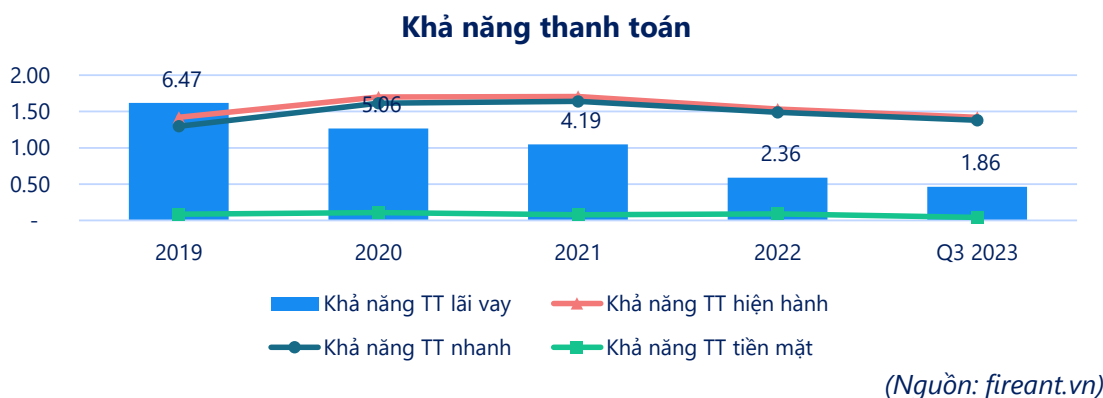
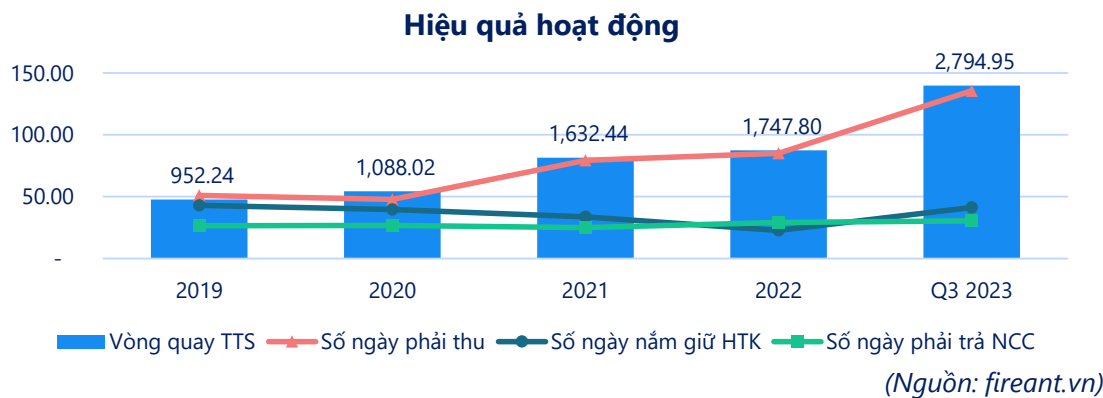
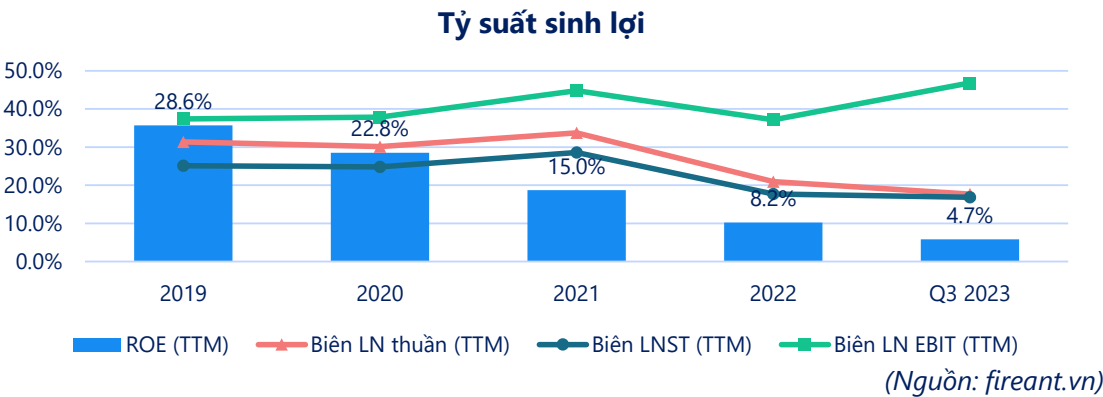
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	34.3%	31.4%	30.1%	33.7%	21.0%	17.7%
Biên LNST (TTM)	28.0%	25.1%	24.8%	28.6%	17.7%	16.9%
Biên LN EBIT (TTM)	37.6%	37.4%	37.9%	44.8%	37.2%	46.8%
ROE (TTM)	36.8%	28.6%	22.8%	15.0%	8.2%	4.7%
ROA (TTM)	15.1%	9.6%	8.3%	6.4%	3.7%	2.2%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	48.6	51.0	47.8	79.3	85.2	135.7
Số ngày nắm giữ HTK	34.7	43.0	39.6	33.6	22.7	41.2
Số ngày phải trả NCC	19.7	26.6	26.9	25.0	29.2	30.5
Vòng quay TSCĐ	6.8	7.2	8.7	6.9	8.0	6.0
Vòng quay TTS	675.6	952.2	1,088.0	1,632.4	1,747.8	2,795.0
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.5	1.4	1.7	1.7	1.5	1.4
Khả năng TT nhanh	2.3	1.3	1.6	1.6	1.5	1.4
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	14.5	6.5	5.1	4.2	2.4	1.9
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	6,083	6,165	4,919	3,449	1,993	1,210
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,559	24,045	23,764	24,389	25,438	26,269
P/E	4.2	2.8	6.5	13.1	9.4	22.7
P/B	1.4	0.7	1.3	1.9	0.7	1.0
P/S	1.1	0.7	1.3	3.6	1.7	3.8

(Nguồn: fireant.vn)



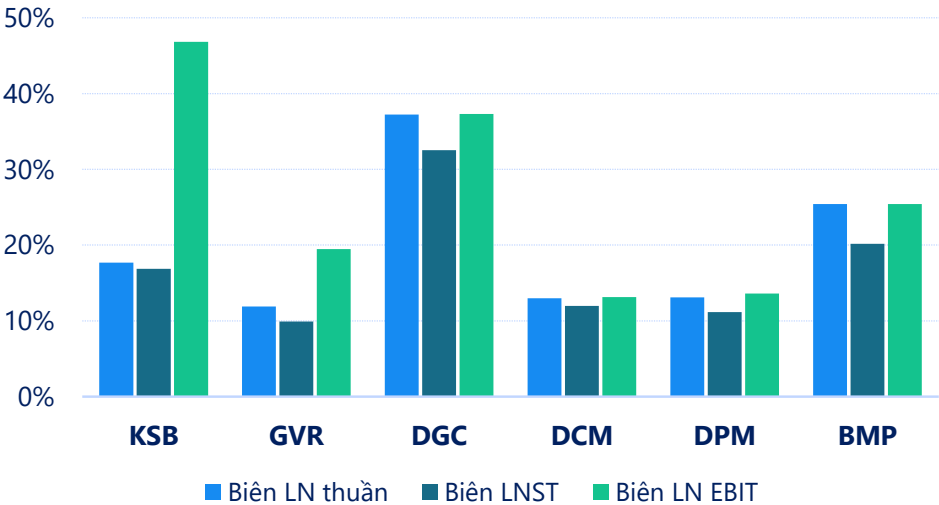
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - KSB

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
KSB	390.3	-44.4%	79.8	-42.9%	20.5%	19.9%
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%

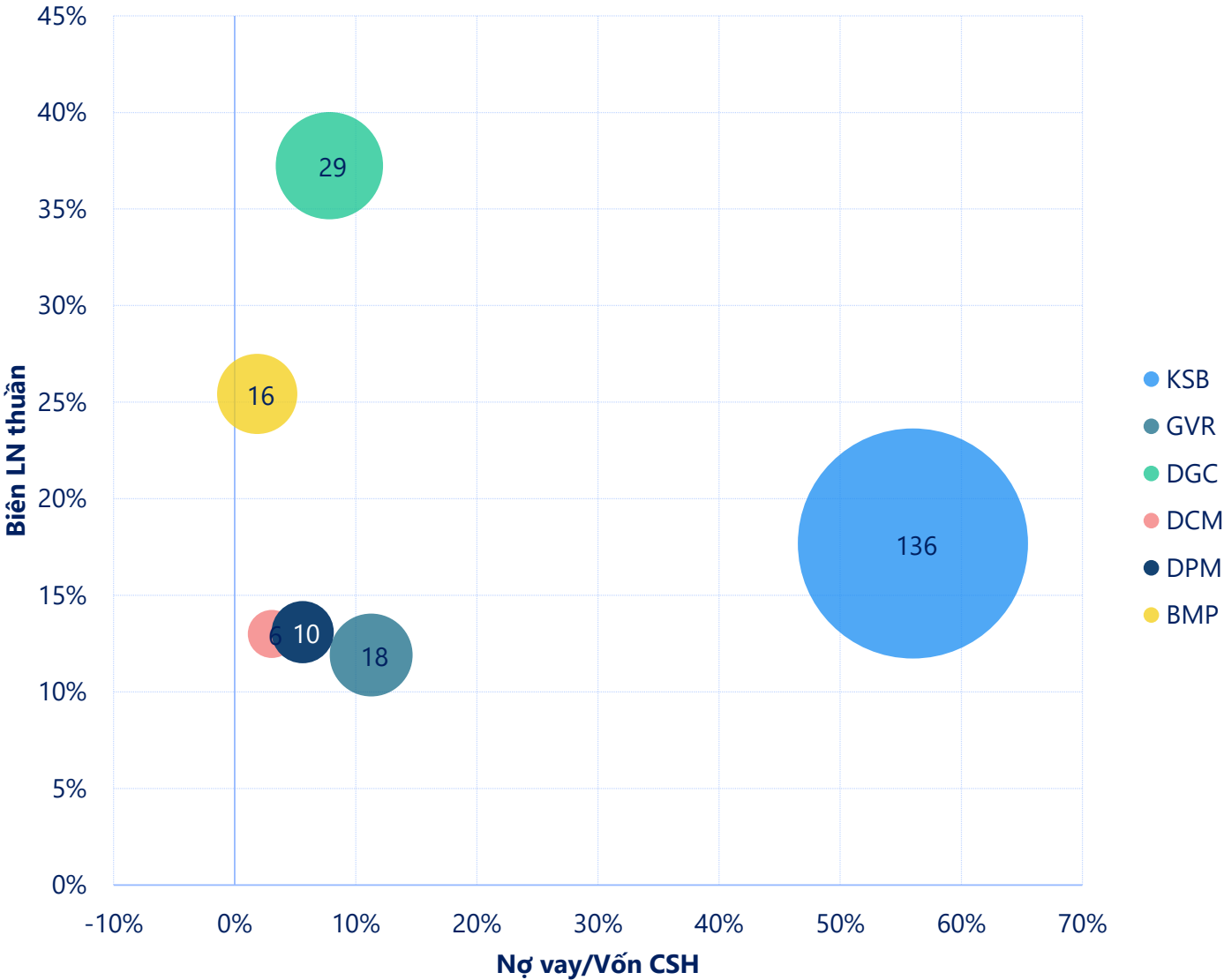
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)