

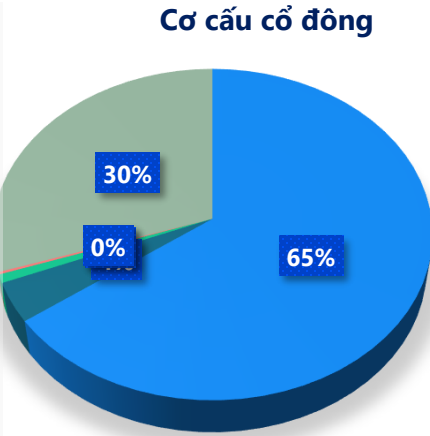
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CSV

CTCP Hóa chất Cơ bản miền Nam (HSX)

Ngành: Hóa chất

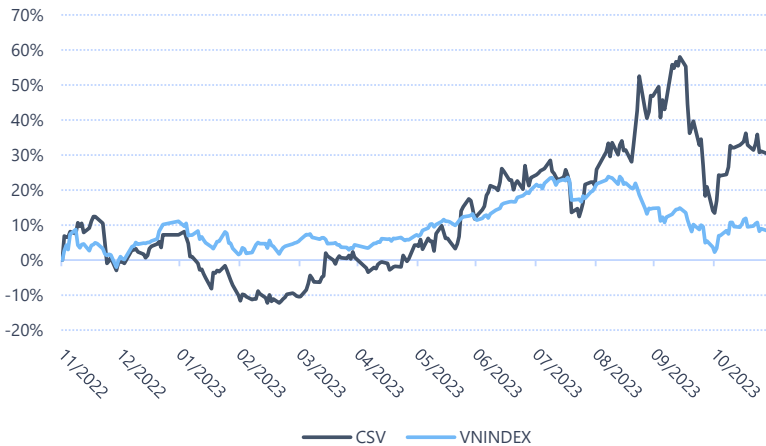
Giá	38,300 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.5%	12.7%	30.5%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	25,288 - 47,650
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,693
Số lượng CPLH (CP)	44,200,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	437,195
Sở hữu nước ngoài	3.41%
Beta	1.48



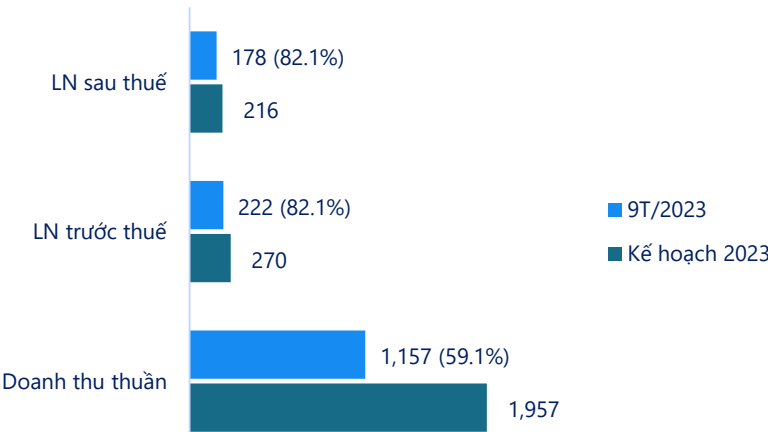
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

407.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 49.9 | +14.0%

Cùng kỳ: ↘ 166.8 | -29.0%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

1,157.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 461.6 | -28.5%

LN thuần

Q3 2023

64.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.8 | -1.3%

Cùng kỳ: ↘ 81.6 | -56.1%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

217.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 228.6 | -51.2%

LNTT

Q3 2023

64.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.8 | -1.3%

Cùng kỳ: ↘ 81.5 | -56.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

221.9

tỷ VNĐ

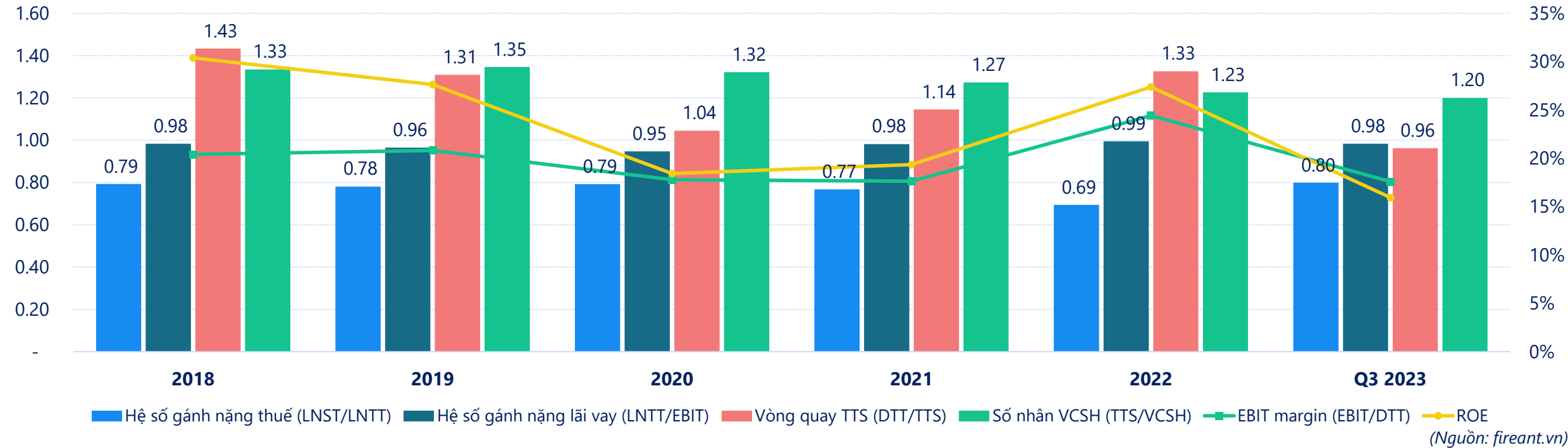
Cùng kỳ: ↘ 224.9 | -50.3%

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

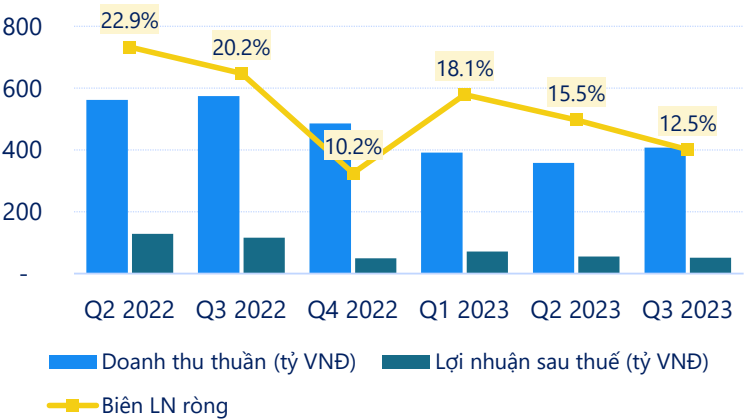
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	407.7	574.5	-29.0%	1,157.1	1,618.7	-28.5%	Tài sản ngắn hạn	1,224.7	1,248.0	-1.9%	73.8%
Giá vốn hàng bán	315.0	391.5	-19.5%	851.3	1,069.6	-20.4%	Tiền và tương đương tiền	119.9	190.3	-37.0%	7.2%
Lợi nhuận gộp	92.7	183.0	-49.3%	305.9	549.1	-44.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	465.0	335.0	38.8%	28.0%
Doanh thu HĐTC	10.1	5.4	85.1%	31.5	14.1	123.7%	Các khoản phải thu ngắn hạn	237.3	287.8	-17.6%	14.3%
Chi phí tài chính	0.9	1.3	-32.3%	4.1	4.4	-6.7%	Hàng tồn kho	344.3	381.7	-9.8%	20.8%
Chi phí lãi vay	0.8	0.5	60.4%	3.6	1.7	112.2%	Tài sản ngắn hạn khác	58.2	53.1	9.6%	3.5%
Chi phí bán hàng	21.6	21.2	1.9%	60.7	62.0	-2.1%	Tài sản dài hạn	434.5	470.5	-7.7%	26.2%
Chi phí QLDN	16.4	20.5	-19.8%	54.7	50.2	8.9%	Các khoản phải thu dài hạn	1.2	1.2	-3.7%	0.1%
LN thuần từ HĐKD	64.0	145.5	-56.1%	217.9	446.5	-51.2%	Tài sản cố định	93.3	122.9	-24.1%	5.6%
LN khác	0.0 -	0.0	206.9%	4.0	0.3	1078.3%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	64.0	145.5	-56.0%	221.9	446.9	-50.3%	Tài sản dở dang dài hạn	0.4	0.4	10.3%	0.0%
Thuế TNDN	12.9	29.2	-55.8%	47.4	92.9	-49.0%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	51.1	116.3	-56.1%	177.6	357.2	-50.3%	Tài sản dài hạn khác	339.6	346.0	-1.8%	20.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	48.2	101.4	-52.5%	161.0	310.1	-48.1%	Tổng cộng tài sản	1,659.2	1,718.4	-3.4%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	235.0	289.5	-18.8%	14.2%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	235.0	289.5	-18.8%	14.2%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	56.0	126.4	-55.7%	3.4%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	160.9	72.5 -	87.4	155.6	40.6	124.0	Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 48.0 -	73.1 -	11.8 -	74.0 -	19.7 -	29.7	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 20.5 -	44.6	68.2 -	110.8 -	32.0 -	124.3	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,424.2	1,428.9	-0.3%	85.8%
Lưu chuyển tiền thuần	92.4 -	45.2 -	31.0 -	29.3 -	11.1 -	30.1	Vốn chủ sở hữu	1,424.2	1,428.9	-0.3%	85.8%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

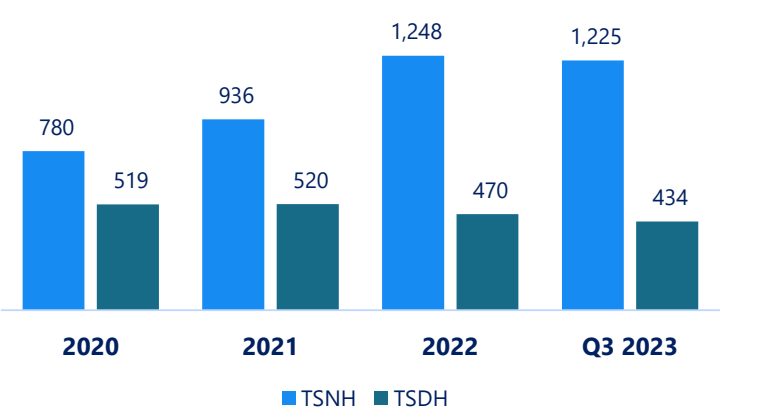
Phân tích Dupont



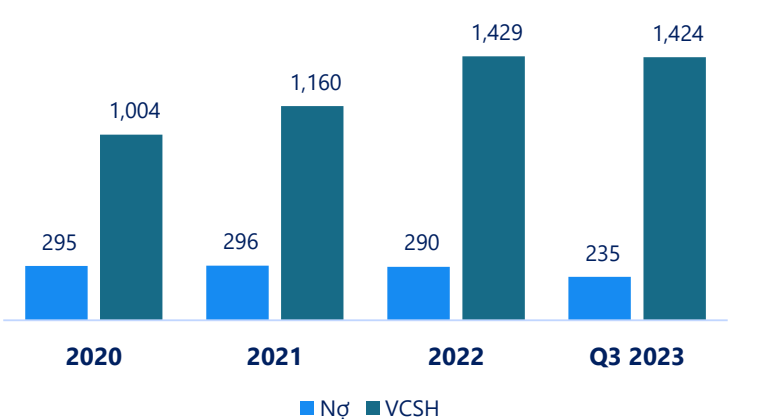
DT thuần và LN ròng



Tài sản



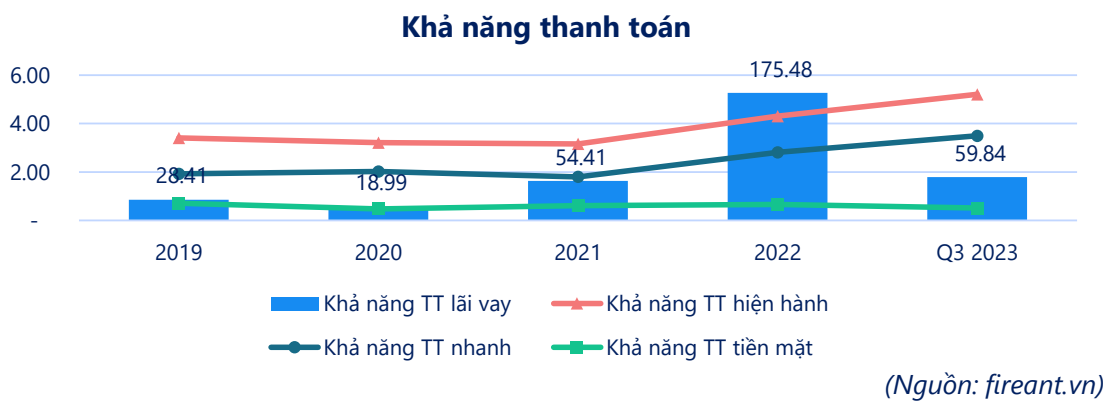
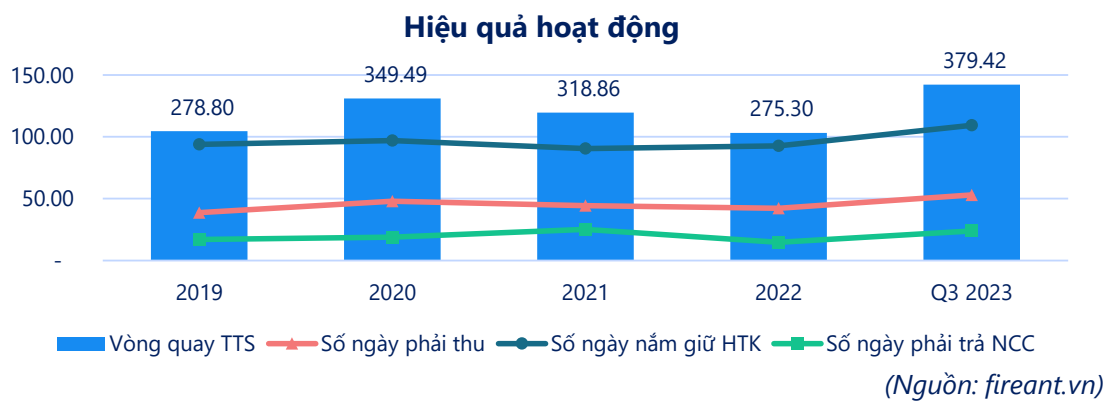
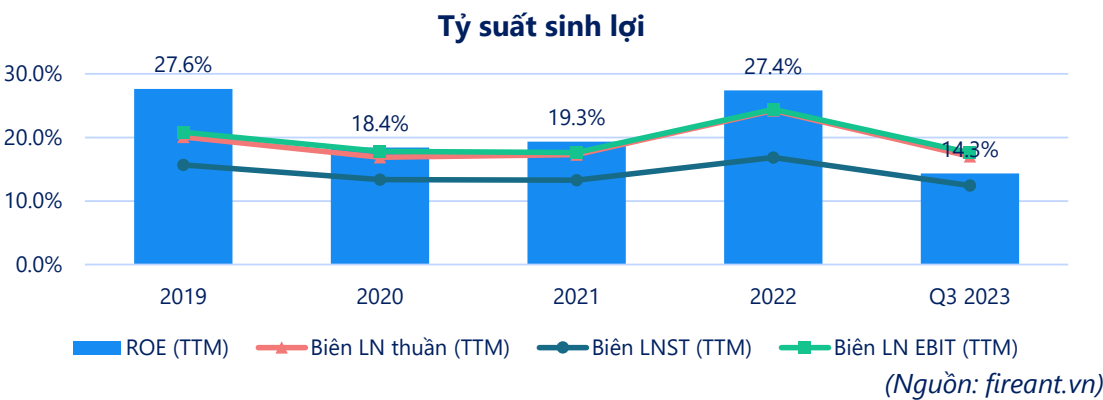
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	19.4%	20.1%	16.9%	17.3%	24.2%	17.0%
Biên LNST (TTM)	15.9%	15.7%	13.3%	13.3%	16.8%	12.4%
Biên LN EBIT (TTM)	20.4%	20.8%	17.8%	17.6%	24.4%	17.6%
ROE (TTM)	30.4%	27.6%	18.4%	19.3%	27.4%	14.3%
ROA (TTM)	22.8%	20.5%	13.9%	15.2%	22.3%	12.0%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	39.8	38.7	48.0	44.4	42.3	53.1
Số ngày nắm giữ HTK	76.8	93.9	96.9	90.5	92.8	109.3
Số ngày phải trả NCC	16.8	16.9	19.0	25.2	14.8	23.9
Vòng quay TSCĐ	23.3	14.9	9.7	12.3	16.6	14.6
Vòng quay TTS	254.7	278.8	349.5	318.9	275.3	379.4
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.7	3.4	3.2	3.2	4.3	5.2
Khả năng TT nhanh	2.3	1.9	2.0	1.8	2.8	3.5
Khả năng TT tiền mặt	0.7	0.7	0.5	0.6	0.7	0.5
Khả năng TT lãi vay	59.1	28.4	19.0	54.4	175.5	59.8
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	5,710	5,558	4,043	4,734	8,019	4,617
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,477	20,527	22,029	25,486	30,997	30,831
P/E	4.9	3.9	7.2	9.0	3.8	9.3
P/B	1.5	1.0	1.3	1.7	1.0	1.4
P/S	0.8	0.6	1.0	1.2	0.6	1.2

(Nguồn: fireant.vn)



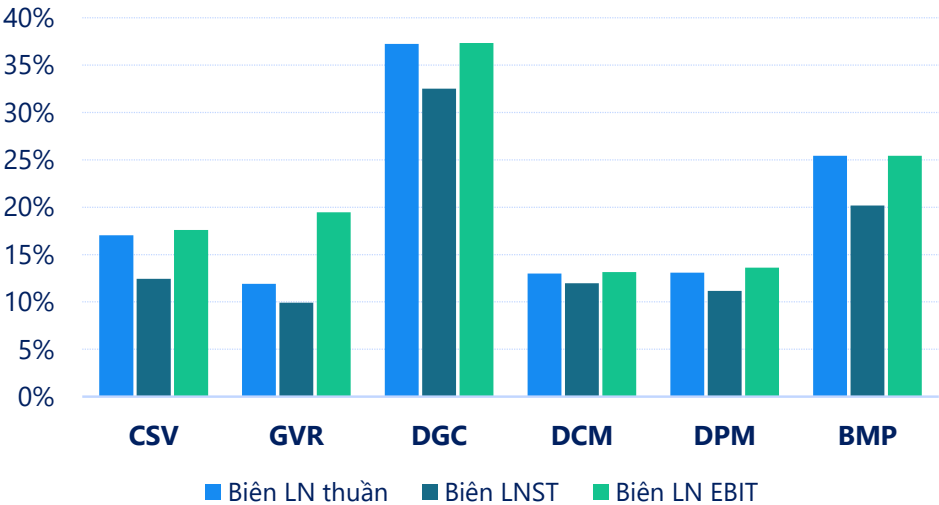
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CSV

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CSV	1,157.1	-28.5%	177.6	-50.3%	15.3%	22.1%
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%

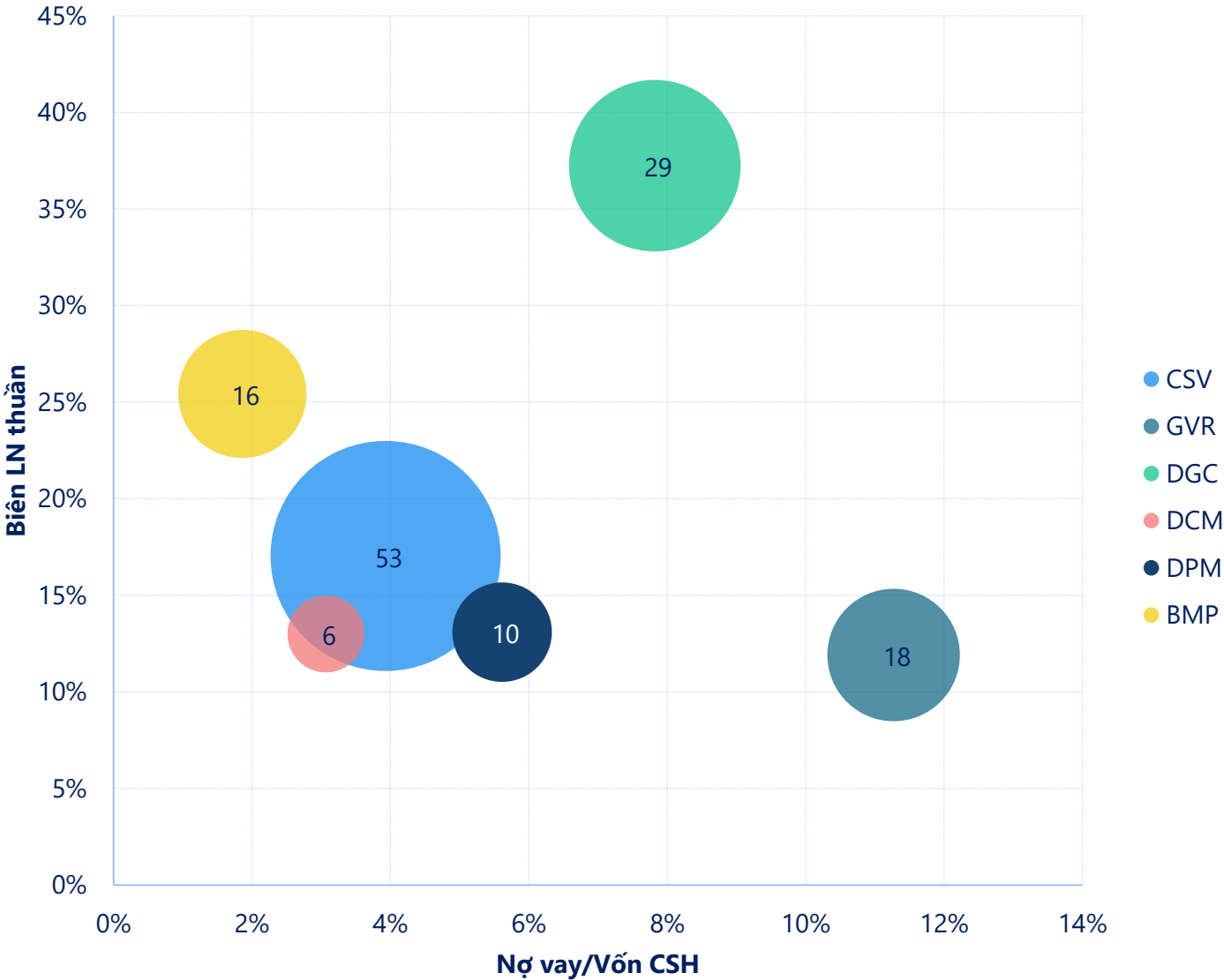
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)