

CTCP Hoàng Anh Gia Lai (HSX)

Ngành: Sản xuất thực phẩm

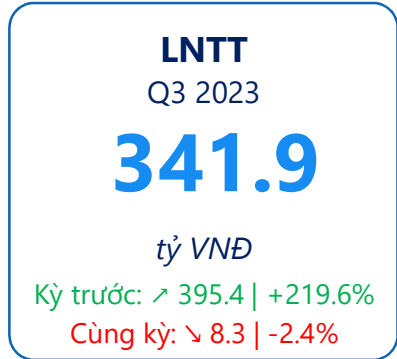
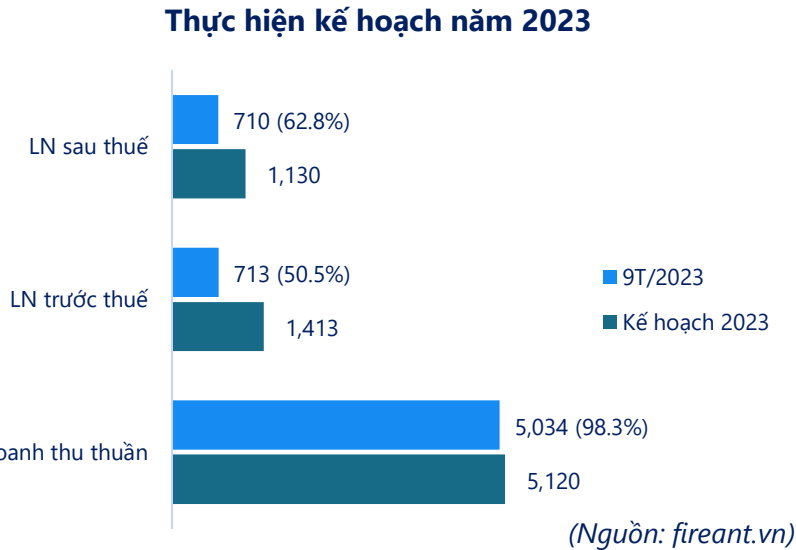
Giá	10,400 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	12.5%	11.4%	25.2%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,150 - 10,150
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	9,645
Số lượng CPLH (CP)	927,399,283
KLGD BQ 20 phiên (CP)	17,286,580
Sở hữu nước ngoài	2.70%
Beta	0.89

■ Đoàn Nguyên Đức (Chủ tịch HĐQT)
■ CTBC Vietnam Equity Fund
■ Đoàn Hoàng Anh
■ Norges Bank
■ Khác



(Nguồn: fireant.vn)



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

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	1,889.3	1,441.4	31.1%	5,034.2	3,471.5	45.0%
Giá vốn hàng bán	1,370.7	1,160.6	18.1%	3,887.0	2,725.2	42.6%
Lợi nhuận gộp	518.7	280.8	84.7%	1,147.2	746.3	53.7%
Doanh thu HĐTC	35.3	117.5	-70.0%	291.1	405.3	-28.2%
Chi phí tài chính	232.1	166.0	39.8%	785.9	1,227.8	-36.0%
Chi phí lãi vay	195.9	166.9	17.4%	678.0	553.2	22.6%
Chi phí bán hàng	67.7	58.6	15.5%	172.8	201.3	-14.1%
Chi phí QLDN	38.8 -	181.1	121.4%	121.6 -	1,136.8	110.7%
LN thuần từ HĐKD	215.4	354.8	-39.3%	346.9	859.3	-59.6%
LN khác	126.5 -	4.6	2848.8%	366.4 -	45.4	907.1%
LN trước thuế	341.9	350.2	-2.4%	713.3	813.9	-12.4%
Thuế TNDN	17.3 -	19.4	189.3%	30.6	2.7	1027.3%
Lợi nhuận sau thuế	324.5	369.5	-12.2%	709.7	892.4	-20.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	320.0	360.7	-11.3%	702.2	890.5	-21.1%

(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	- 53.6 -	343.0	272.4	35.5 -	214.1	380.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 274.0	785.7	64.3 -	82.0	248.6 -	69.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	320.1 -	428.9 -	395.9	17.4 -	27.6 -	299.0
Lưu chuyển tiền thuần	- 7.5	13.9 -	59.2 -	29.1	6.8	12.3

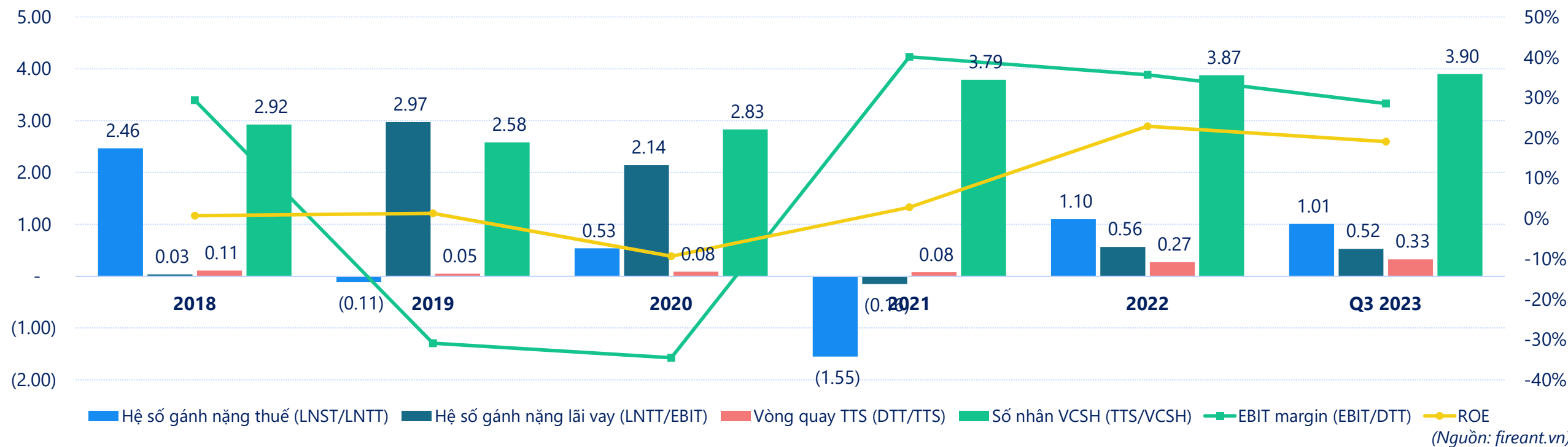
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	6,393.7	8,038.6	-20.5%	29.7%
Tiền và tương đương tiền	62.3	72.4	-13.9%	0.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	5,084.7	6,765.4	-24.8%	23.7%
Hàng tồn kho	1,221.6	1,148.0	6.4%	5.7%
Tài sản ngắn hạn khác	25.0	52.8	-52.6%	0.1%
Tài sản dài hạn	15,102.6	11,759.8	28.4%	70.3%
Các khoản phải thu dài hạn	3,299.4	2,430.1	35.8%	15.3%
Tài sản cố định	5,598.8	3,821.2	46.5%	26.0%
Bất động sản đầu tư	36.7	60.0	-38.9%	0.2%
Tài sản dở dang dài hạn	5,403.1	4,620.3	16.9%	25.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	449.2	441.7	1.7%	2.1%
Tài sản dài hạn khác	315.5	386.6	-18.4%	1.5%
Tổng cộng tài sản	21,496.3	19,798.4	8.6%	100.0%
Nợ phải trả	15,952.7	14,603.6	9.2%	74.2%
Nợ ngắn hạn	10,409.7	9,218.1	12.9%	48.4%
Nợ vay ngắn hạn	3,930.4	4,000.5	-1.8%	18.3%
Nợ dài hạn	5,542.9	5,385.6	2.9%	25.8%
Nợ vay dài hạn	3,848.4	4,165.1	-7.6%	17.9%
Nguồn vốn chủ sở hữu	5,543.6	5,194.7	6.7%	25.8%
Vốn chủ sở hữu	5,543.6	5,194.7	6.7%	25.8%

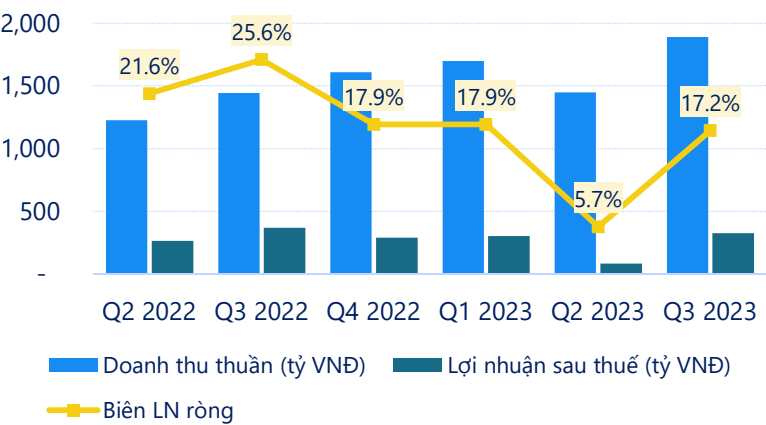
(Nguồn: fireant.vn)

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

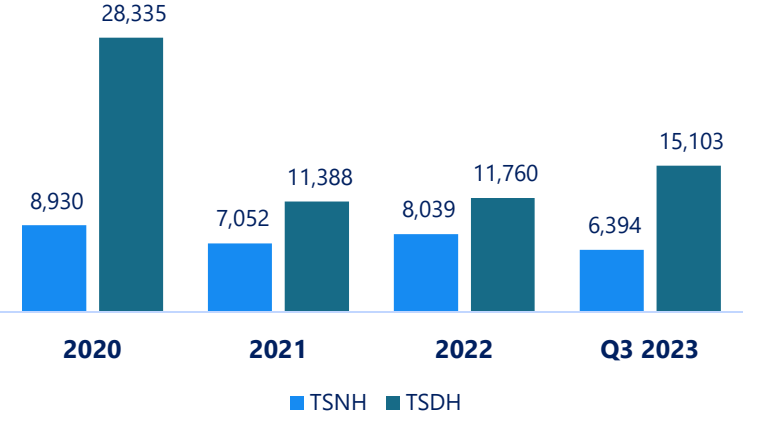
Phân tích Dupont



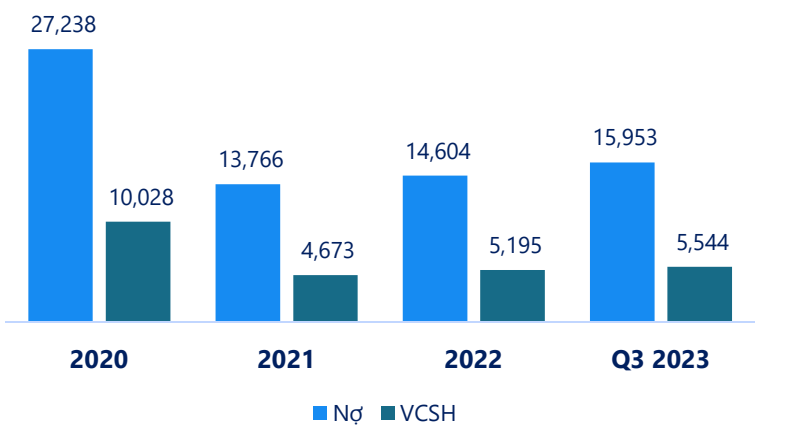
DT thuần và LN ròng



Tài sản



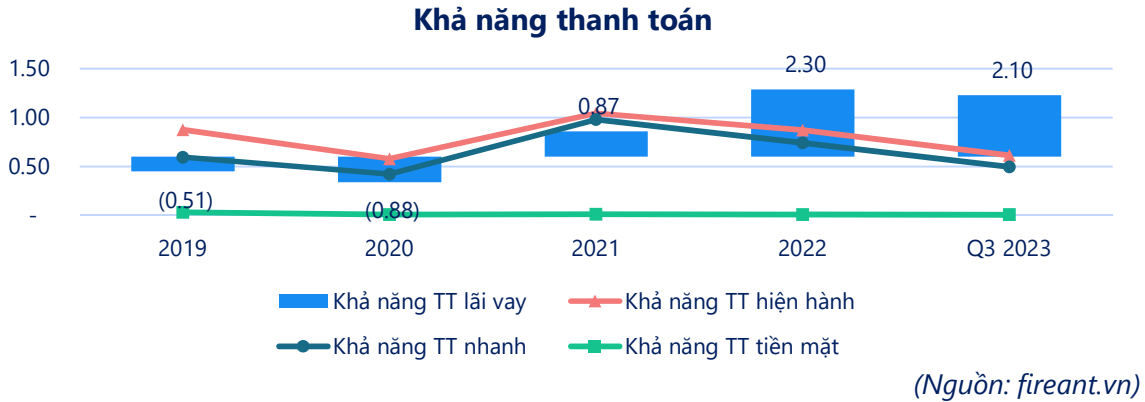
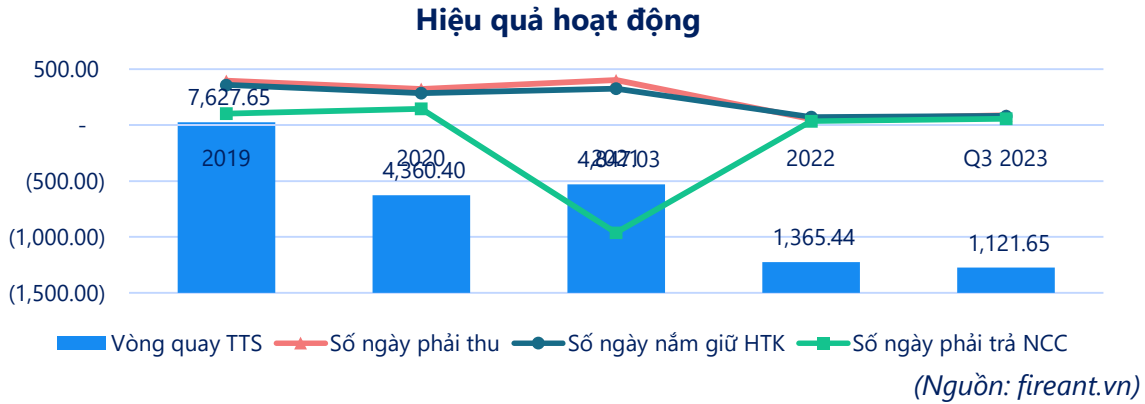
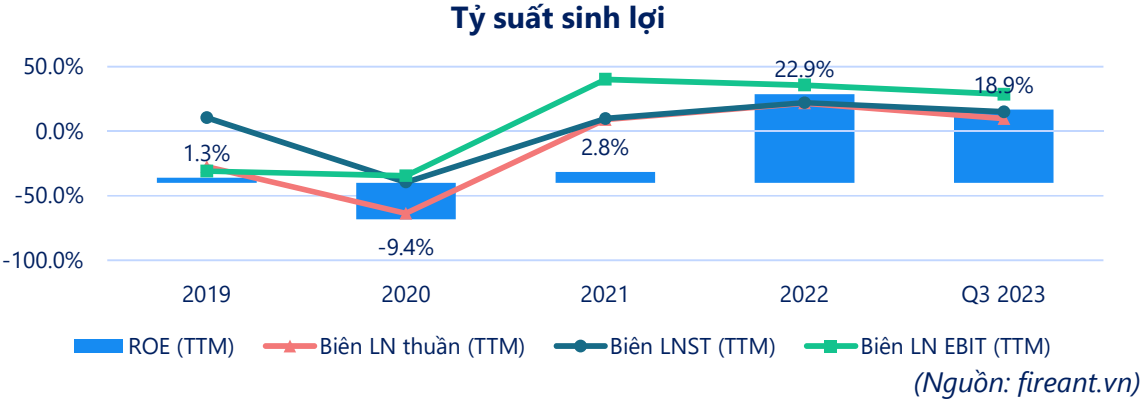
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	17.5%	-27.4%	-63.7%	9.1%	21.7%	9.9%
Biên LNST (TTM)	2.2%	10.4%	-39.5%	9.7%	22.1%	14.9%
Biên LN EBIT (TTM)	29.3%	-30.9%	-34.6%	40.1%	35.6%	28.5%
ROE (TTM)	0.7%	1.3%	-9.4%	2.8%	22.9%	18.9%
ROA (TTM)	0.2%	0.5%	-3.3%	0.7%	5.9%	4.9%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	174.2	398.1	323.3	402.8	52.1	87.6
Số ngày nắm giữ HTK	153.6	358.8	285.4	325.5	72.5	81.3
Số ngày phải trả NCC	80.1	102.5	145.7	(963.0)	34.9	57.7
Vòng quay TSCĐ	0.5	0.2	0.3	0.3	1.5	1.4
Vòng quay TTS	3,426.8	7,627.7	4,360.4	4,847.0	1,365.4	1,121.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.5	0.9	0.6	1.0	0.9	0.6
Khả năng TT nhanh	0.4	0.6	0.4	1.0	0.7	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.0	(0.5)	(0.9)	0.9	2.3	2.1
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	127	233	- 1,354	219	1,217	1,070
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,095	13,956	5,359	2,138	5,111	5,478
P/E	38.5	17.0	(3.9)	60.8	7.5	7.2
P/B	0.3	0.3	1.0	6.2	1.8	1.4
P/S	0.8	1.8	1.5	5.9	1.7	1.1

(Nguồn: fireant.vn)



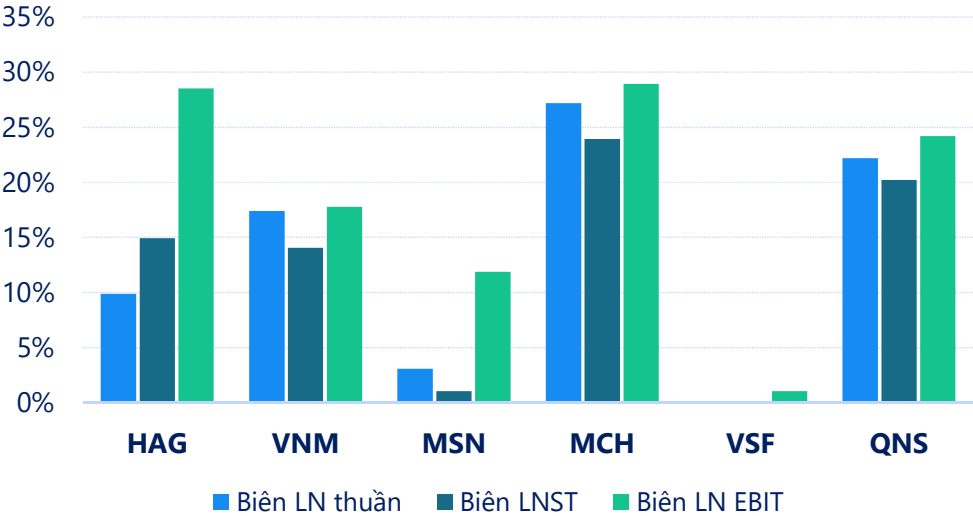
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HAG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HAG	5,034.2	45.0%	709.7	-20.5%	14.1%	25.7%
VNM	44,750.2	-0.3%	6,668.6	-0.6%	14.9%	14.9%
MSN	57,469.7	3.5%	1,353.2	-65.8%	2.4%	7.1%
MCH	19,748	4.4%	4,888	33.2%	24.8%	19.4%
VSF	30,002	177.0%	42	703.3%	0.1%	0.0%
QNS	7,749	22.8%	1,535	79.0%	19.8%	13.6%

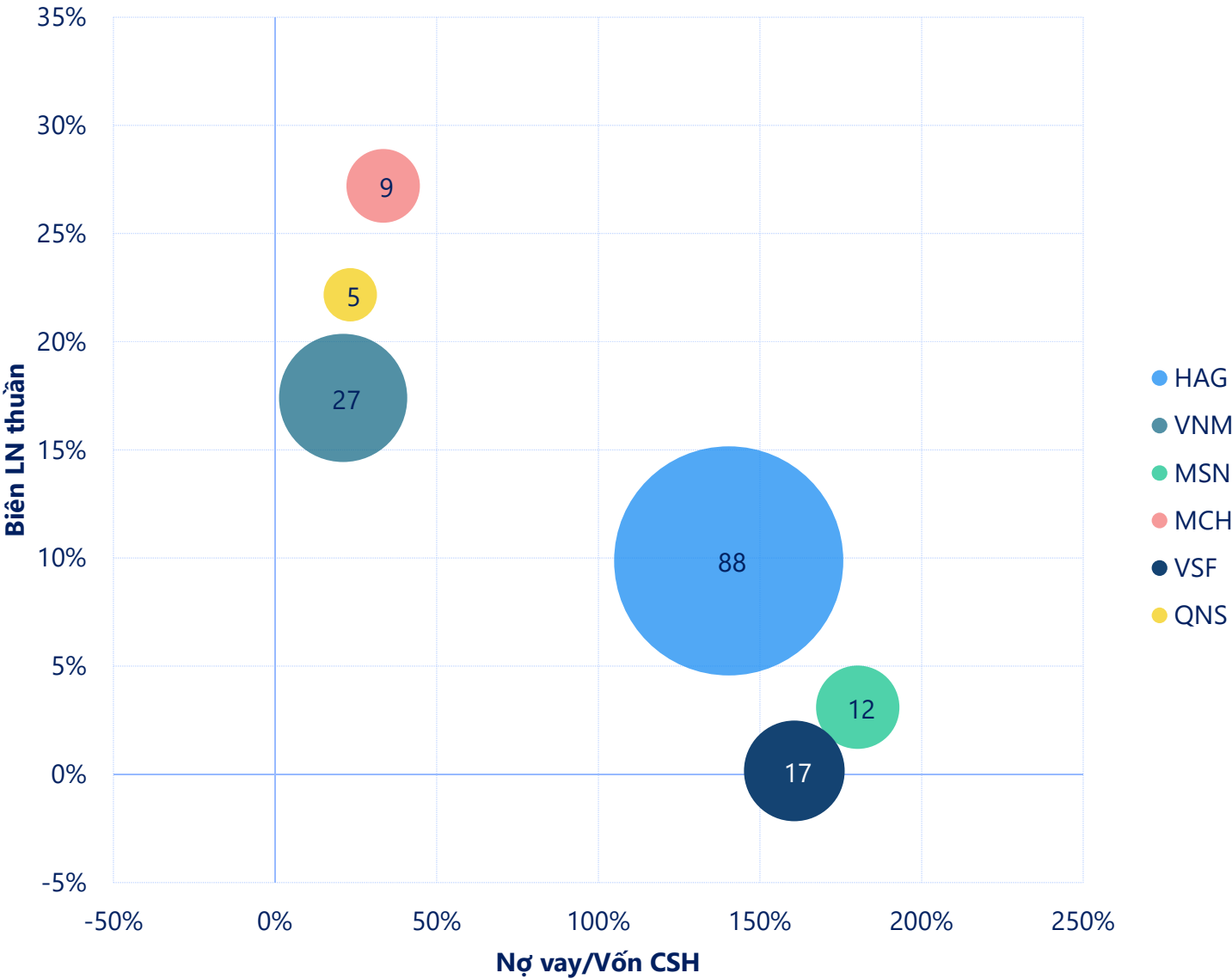
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)