

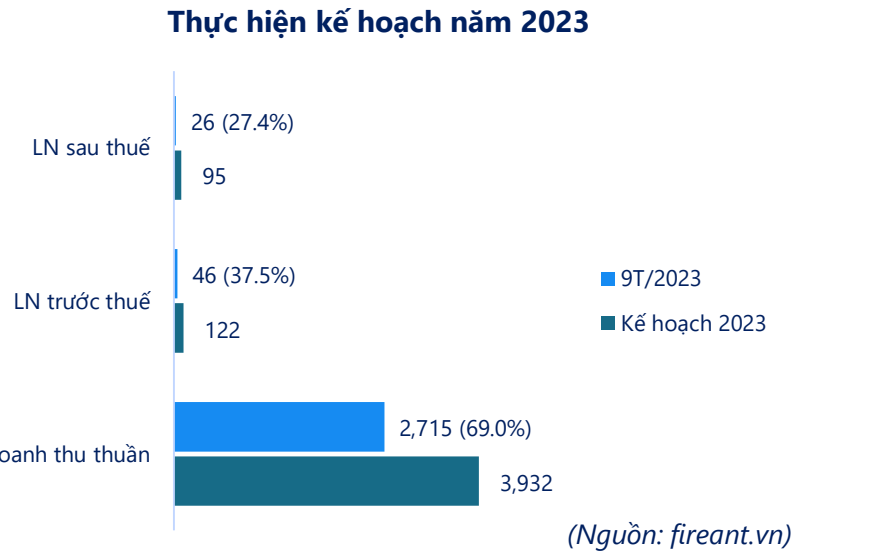
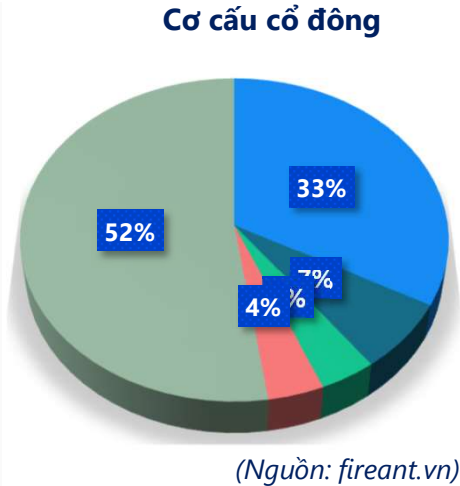
CTCP Thuần Đức (HSX)

Ngành: Hóa chất

Giá	29,700 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-9.5%	-11.1%	4.6%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	23,517 - 34,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,243
Số lượng CPLH (CP)	75,527,993
KLGD BQ 20 phiên (CP)	174,590
Sở hữu nước ngoài	0.11%
Beta	(0.04)

■ Nguyễn Đức Cường (Chủ tịch HĐQT)
■ Ngô Kim Dung (Thành viên HĐQT)
■ Trần Đăng Duy (Thành viên HĐQT)
■ Nguyễn Đức Chính
■ Khác



**DT thuần**  
Q3 2023

**1,028.4**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 243.8 | +31.1%  
Cùng kỳ: ↗ 206.9 | +25.2%

**DT thuần**  
Lũy kế 9T/2023

**2,714.8**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 438.9 | +19.3%

**LN thuần**  
Q3 2023

**18.1**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.3 | +8.0%  
Cùng kỳ: ↘ 18.5 | -50.6%

**LN thuần**  
Lũy kế 9T/2023

**53.8**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 58.8 | -52.2%

**LNTT**  
Q3 2023

**17.4**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.3 | +8.0%  
Cùng kỳ: ↘ 17.4 | -50.0%

**LNTT**  
Lũy kế 9T/2023

**45.8**

tỷ VNĐ

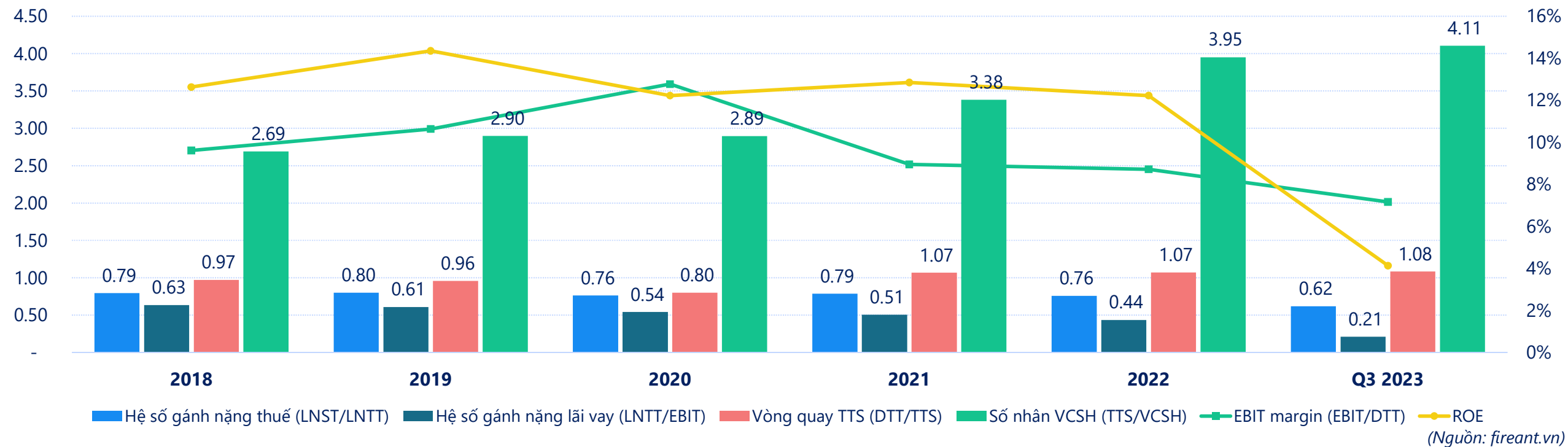
Cùng kỳ: ↘ 63.2 | -58.0%

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

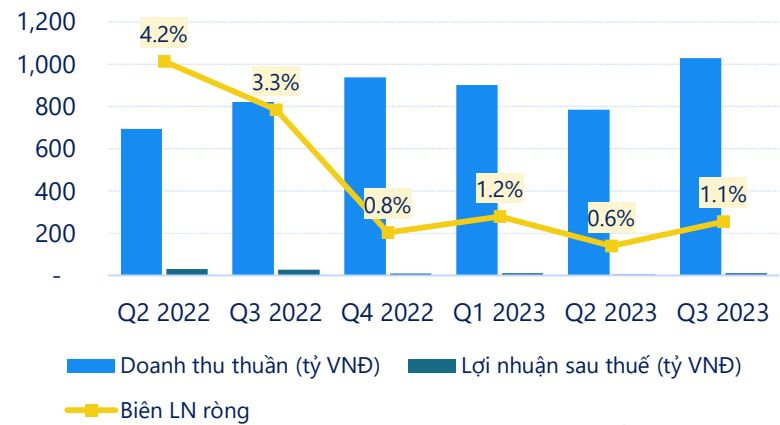
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	1,028.4	821.6	25.2%	2,714.8	2,275.9	19.3%	Tài sản ngắn hạn	2,675.9	2,320.0	15.3%	72.8%
Giá vốn hàng bán	940.1	719.6	30.7%	2,459.8	1,980.4	24.2%	Tiền và tương đương tiền	134.7	353.7	-61.9%	3.7%
Lợi nhuận gộp	88.3	102.0	-13.5%	255.0	295.5	-13.7%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	544.9	342.1	59.3%	14.8%
Doanh thu HĐTC	18.5	19.8	-6.8%	58.0	37.1	56.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn	561.0	623.3	-10.0%	15.3%
Chi phí tài chính	57.0	40.4	41.2%	168.6	116.1	45.3%	Hàng tồn kho	1,408.1	964.3	46.0%	38.3%
Chi phí lãi vay	50.7	37.0	37.0%	161.6	110.2	46.6%	Tài sản ngắn hạn khác	27.2	36.6	-25.8%	0.7%
Chi phí bán hàng	12.8	15.2	-16.1%	34.6	37.2	-6.8%	Tài sản dài hạn	1,001.8	1,001.1	0.1%	27.2%
Chi phí QLDN	15.5	27.1	-43.1%	47.5	65.2	-27.1%	Các khoản phải thu dài hạn	156.8	258.5	-39.3%	4.3%
LN thuần từ HĐKD	18.1	36.6	-50.6%	53.8	112.6	-52.2%	Tài sản cố định	497.1	535.2	-7.1%	13.5%
LN khác	- 0.7	- 1.8	61.3%	- 8.0	- 3.6	-124.0%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	17.4	34.8	-50.0%	45.8	109.0	-58.0%	Tài sản dở dang dài hạn	0.7	2.2	-67.3%	0.0%
Thuế TNDN	6.5	8.0	-18.5%	18.9	25.1	-24.6%	Đầu tư tài chính dài hạn	337.8	191.7	76.2%	9.2%
Lợi nhuận sau thuế	10.9	26.8	-59.4%	26.0	83.7	-68.9%	Tài sản dài hạn khác	9.5	13.5	-29.8%	0.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	10.9	26.8	-59.4%	26.0	83.7	-68.9%	Tổng cộng tài sản	3,677.7	3,321.1	10.7%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	2,837.8	2,507.4	13.2%	77.2%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	2,622.9	2,219.8	18.2%	71.3%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	2,241.9	1,983.2	13.0%	61.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	179.1	- 348.3	173.6	- 295.5	298.3	- 174.2	Nợ dài hạn	214.9	287.5	-25.3%	5.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 191.7	41.3	- 66.3	- 18.6	61.6	- 149.3	Nợ vay dài hạn	212.1	283.5	-25.2%	5.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	105.5	67.8	166.3	15.8	27.8	138.4	Nguồn vốn chủ sở hữu	839.9	813.7	3.2%	22.8%
Lưu chuyển tiền thuần	93.0	- 239.2	273.7	- 298.4	264.5	- 185.2	Vốn chủ sở hữu	839.9	813.7	3.2%	22.8%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

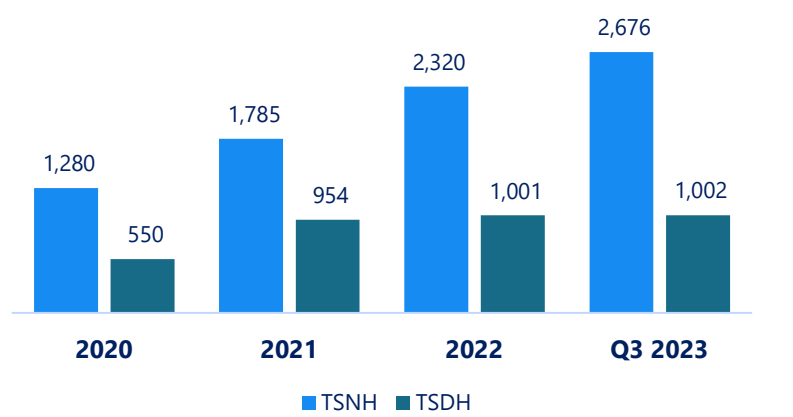
Phân tích Dupont



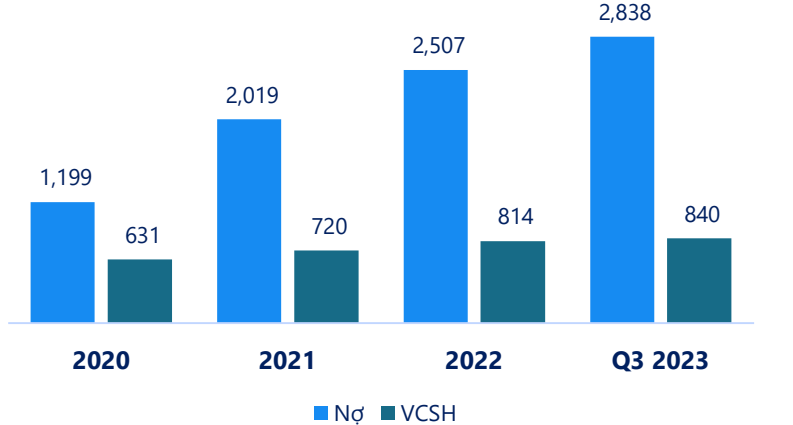
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

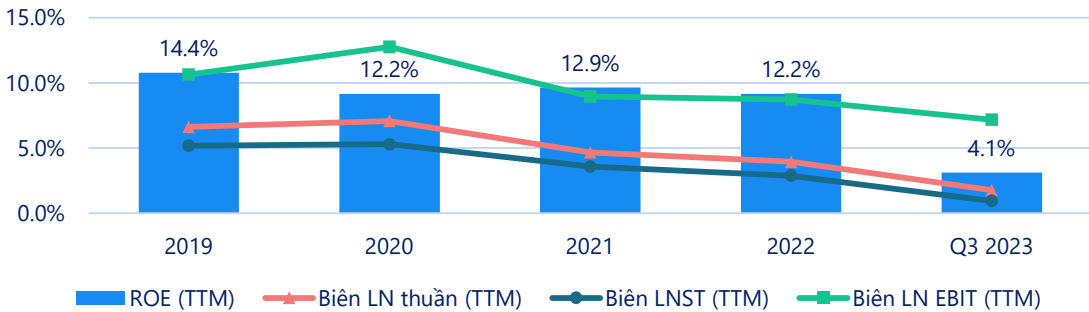


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TDP

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.9%	6.6%	7.1%	4.6%	3.9%	1.8%
Biên LNST (TTM)	4.8%	5.2%	5.3%	3.6%	2.9%	0.9%
Biên LN EBIT (TTM)	9.6%	10.6%	12.8%	8.9%	8.7%	7.2%
ROE (TTM)	12.6%	14.4%	12.2%	12.9%	12.2%	4.1%
ROA (TTM)	4.7%	5.0%	4.2%	3.8%	3.1%	1.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	70.9	52.9	42.3	27.6	34.1	35.5
Số ngày nắm giữ HTK	205.1	221.6	269.3	154.8	118.9	133.9
Số ngày phải trả NCC	25.5	18.1	25.8	25.2	22.7	19.3
Vòng quay TSCĐ	3.8	4.0	3.2	5.1	6.3	7.1
Vòng quay TTS	376.0	381.0	456.6	341.7	340.5	337.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.2	1.2	1.0	1.0	1.0
Khả năng TT nhanh	0.3	0.3	0.3	0.5	0.6	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.1	0.1	0.2	0.1
Khả năng TT lãi vay	2.7	2.6	2.2	2.0	1.8	1.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,444	1,289	1,352	1,442	1,390	449
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,154	11,633	11,732	11,946	12,028	11,086
P/E	10.1	13.0	25.2	18.2	23.4	73.4
P/B	1.2	1.4	2.9	2.2	2.7	3.0
P/S	0.5	0.5	1.2	0.6	0.6	0.7

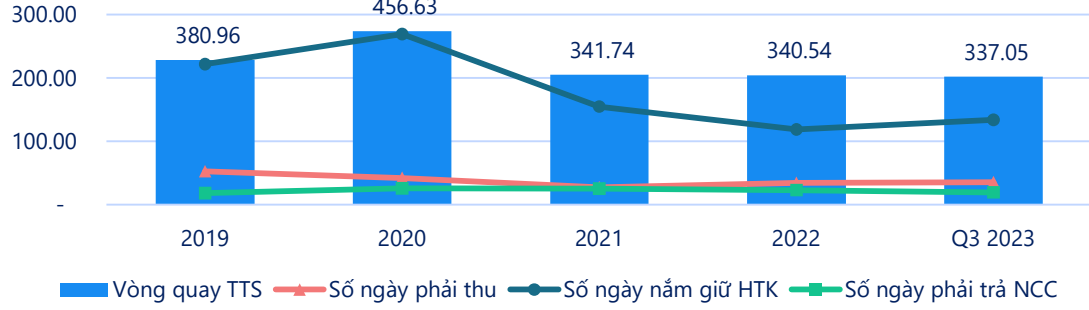
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



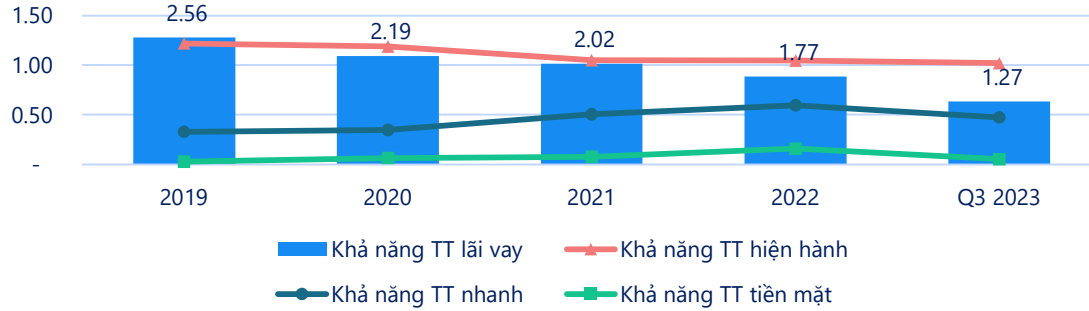
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

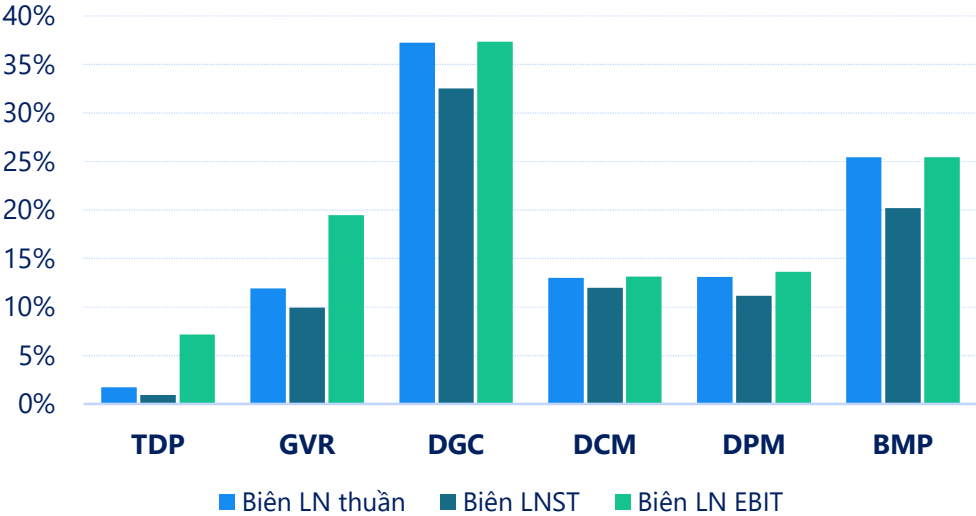
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TDP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TDP	2,714.8	19.3%	26.0	-68.9%	1.0%	3.7%
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%

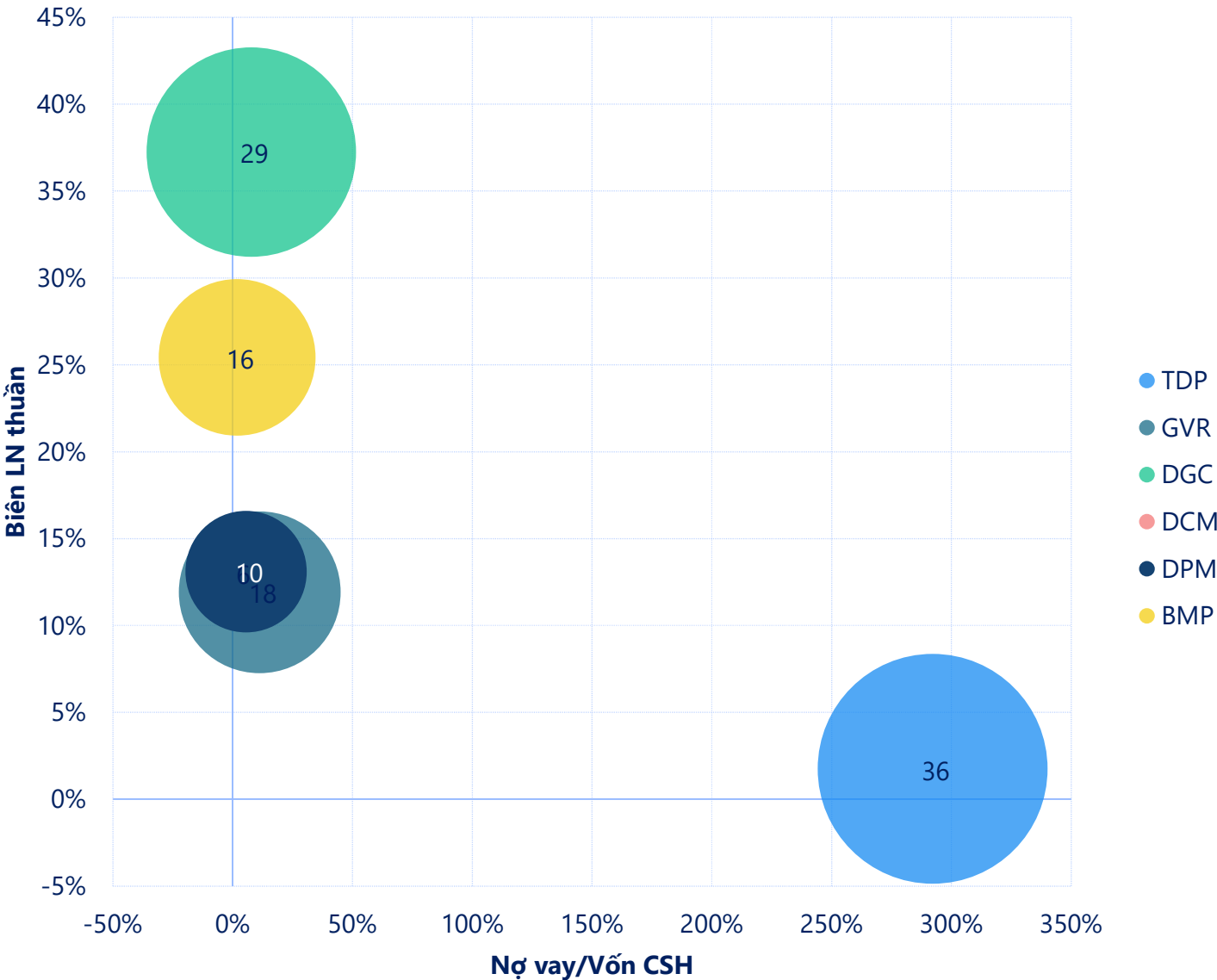
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)