

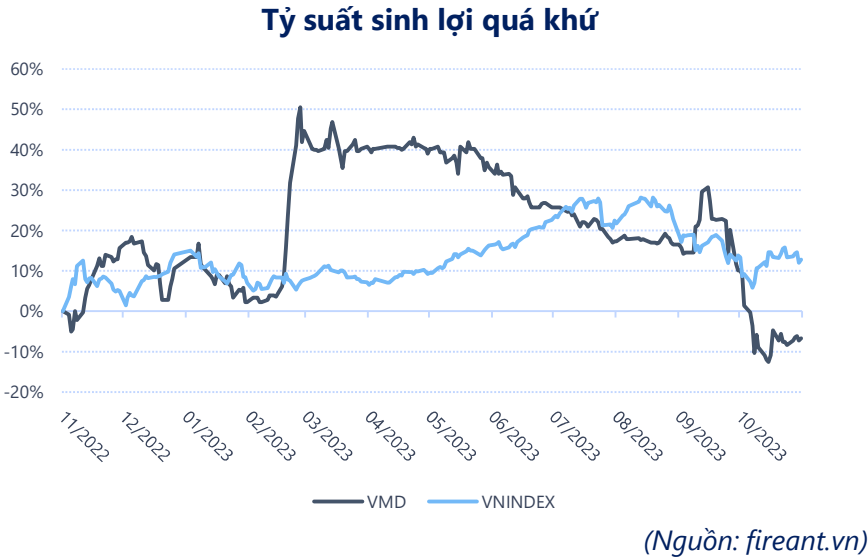
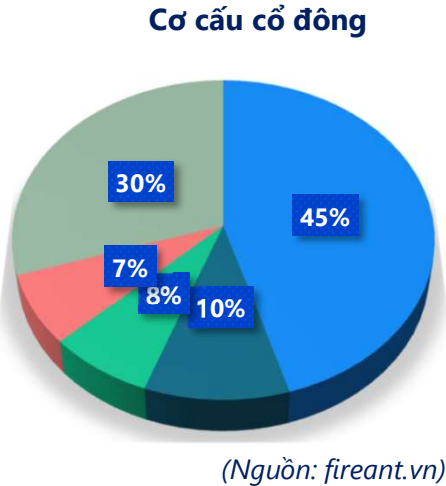
CTCP Y Dược phẩm Vimedimex (HSX)

Ngành: Dược phẩm và công nghệ sinh học

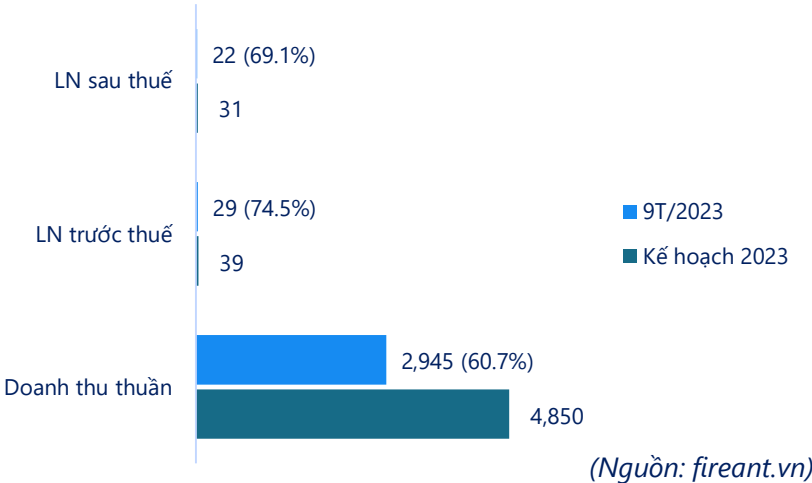
Giá	16,700 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-15.2%	-20.5%	-32.9%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	15,250 - 27,250
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	258
Số lượng CPLH (CP)	15,440,268
KLGD BQ 20 phiên (CP)	61,385
Sở hữu nước ngoài	1.23%
Beta	0.13

CTCP Dược phẩm Vimedimex 2
Tổng Công ty Dược Việt Nam - CTCP
Lê Xuân Tùng (Chủ tịch HĐQT)
Trần Kiên Cường
Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần  
Q3 2023

754.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 320.7 | -29.8%

Cùng kỳ: ↘ 1,018.0 | -57.4%

DT thuần  
Lũy kế 9T/2023

2,945.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 2,514.7 | -46.1%

LN thuần  
Q3 2023

6.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 10.1 | -62.4%

Cùng kỳ: ↘ 6.3 | -50.6%

LN thuần  
Lũy kế 9T/2023

28.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 5.1 | +22.1%

LNTT  
Q3 2023

6.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 10.1 | -62.4%

Cùng kỳ: ↘ 5.7 | -46.1%

LNTT  
Lũy kế 9T/2023

29.0

tỷ VNĐ

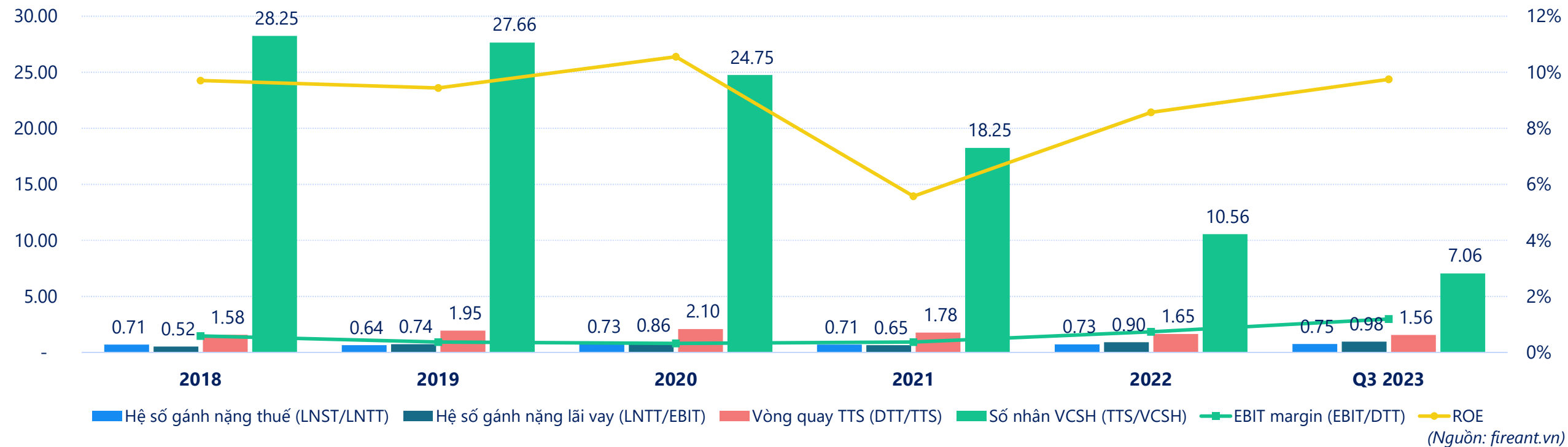
Cùng kỳ: ↗ 5.2 | +21.6%

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

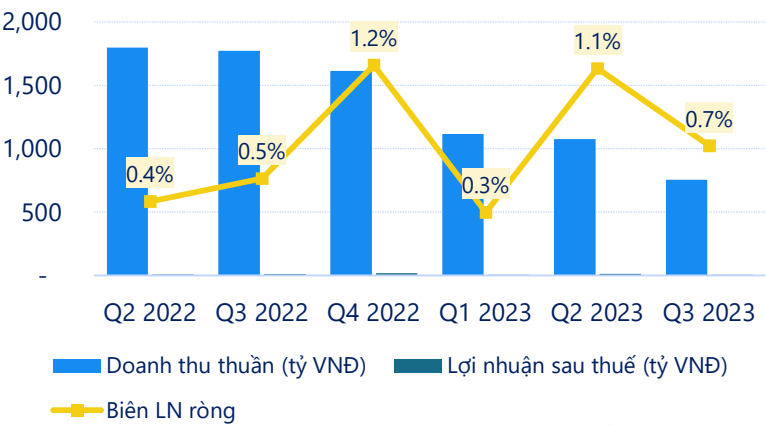
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	754.3	1,772.3	-57.4%	2,945.0	5,459.8	-46.1%	Tài sản ngắn hạn	1,937.3	2,812.3	-31.1%	88.6%
Giá vốn hàng bán	698.7	1,644.7	-57.5%	2,722.7	5,052.2	-46.1%	Tiền và tương đương tiền	261.3	213.7	22.3%	12.0%
Lợi nhuận gộp	55.7	127.6	-56.4%	222.3	407.6	-45.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	39.4	42.7	-7.6%	1.8%
Doanh thu HĐTC	3.3	6.6	-49.3%	10.6	32.6	-67.3%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,218.9	1,528.5	-20.3%	55.8%
Chi phí tài chính	3.1	8.5	-64.1%	5.0	18.1	-72.2%	Hàng tồn kho	356.2	947.1	-62.4%	16.3%
Chi phí lãi vay	0.2	0.1	55.5%	1.0	5.1	-80.3%	Tài sản ngắn hạn khác	61.4	80.3	-23.6%	2.8%
Chi phí bán hàng	43.2	98.2	-56.0%	162.6	350.0	-53.6%	Tài sản dài hạn	248.5	241.2	3.0%	11.4%
Chi phí QLDN	6.7	15.1	-55.6%	36.9	48.7	-24.2%	Các khoản phải thu dài hạn	5.0	3.4	47.6%	0.2%
LN thuần từ HĐKD	6.1	12.4	-50.6%	28.4	23.3	22.1%	Tài sản cố định	108.9	109.5	-0.5%	5.0%
LN khác	0.5 -	0.0	1764.1%	0.6	0.6	4.6%	Bất động sản đầu tư	64.4	66.6	-3.3%	2.9%
LN trước thuế	6.7	12.3	-46.1%	29.0	23.9	21.6%	Tài sản dở dang dài hạn	53.5	41.4	29.4%	2.4%
Thuế TNDN	1.3	2.9	-56.3%	7.5	6.8	10.4%	Đầu tư tài chính dài hạn	7.9	7.9	0.0%	0.4%
Lợi nhuận sau thuế	5.4	9.5	-43.0%	21.6	17.0	26.8%	Tài sản dài hạn khác	8.8	12.4	-29.6%	0.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	4.5	8.4	-46.0%	18.3	17.0	7.5%	Tổng cộng tài sản	2,185.8	3,053.5	-28.4%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	1,771.4	2,634.8	-32.8%	81.0%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,751.0	2,614.1	-33.0%	80.1%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	108.0	-	-	4.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	902.7	99.0	5.2 -	4.7	29.8 -	76.7	Nợ dài hạn	20.5	20.7	-1.3%	0.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 13.7	6.6 -	2.1 -	3.7 -	11.7	0.9	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 824.1 -	97.0 -	15.4	36.7 -	30.0	107.0	Nguồn vốn chủ sở hữu	414.4	418.7	-1.0%	19.0%
Lưu chuyển tiền thuần	64.8	8.6 -	12.4	28.3 -	11.9	31.2	Vốn chủ sở hữu	412.4	416.8	-1.0%	18.9%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

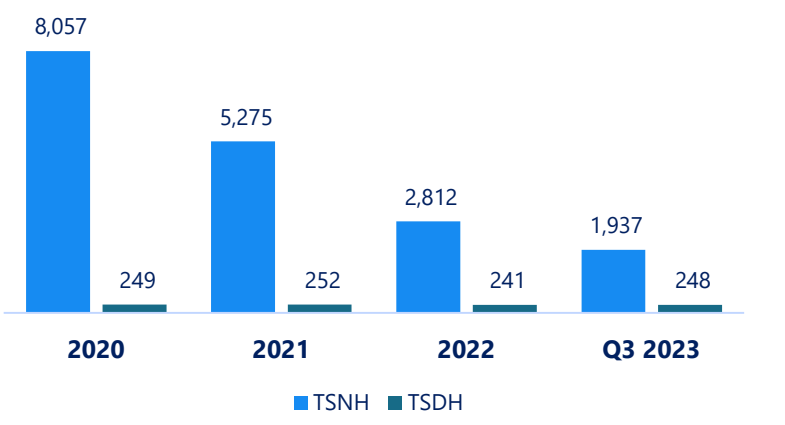
Phân tích Dupont



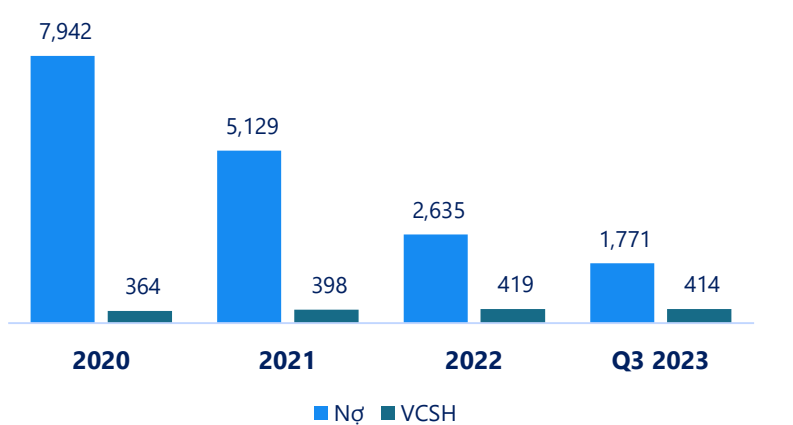
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

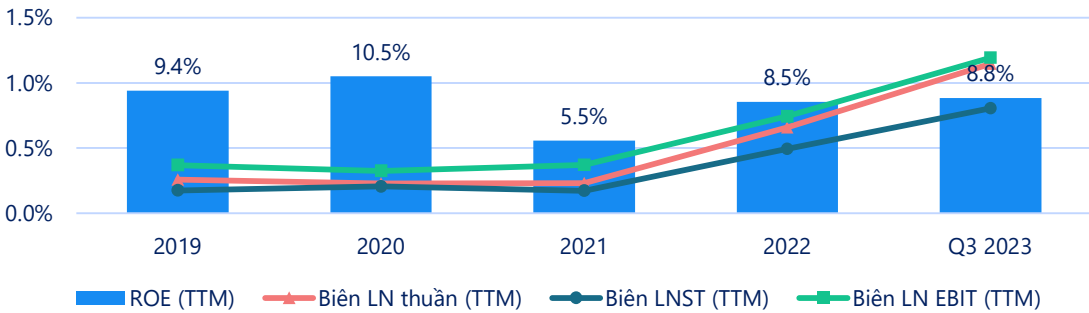


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VMD

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.3%	0.3%	0.2%	0.2%	0.7%	1.1%
Biên LNST (TTM)	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.5%	0.8%
Biên LN EBIT (TTM)	0.6%	0.4%	0.3%	0.4%	0.7%	1.2%
ROE (TTM)	9.7%	9.4%	10.5%	5.5%	8.5%	8.8%
ROA (TTM)	0.3%	0.3%	0.4%	0.3%	0.8%	1.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	77.0	62.8	64.4	81.0	85.8	93.1
Số ngày nắm giữ HTK	142.3	115.1	97.9	105.0	98.1	73.9
Số ngày phải trả NCC	215.9	191.2	182.4	213.0	224.8	215.1
Vòng quay TSCĐ	187.1	152.7	134.9	94.1	60.3	41.1
Vòng quay TTS	231.2	187.6	174.1	205.0	221.4	233.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.0	1.0	1.0	1.1	1.1
Khả năng TT nhanh	0.4	0.4	0.5	0.5	0.7	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	2.1	3.9	7.0	2.9	10.3	53.1
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,140	2,072	2,390	1,368	2,255	2,375
Giá trị sổ sách (BVPS)	20,863	20,815	21,671	21,769	21,533	20,896
P/E	10.0	12.0	9.0	25.9	9.3	8.6
P/B	1.0	1.2	1.0	1.6	1.0	1.0
P/S	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1

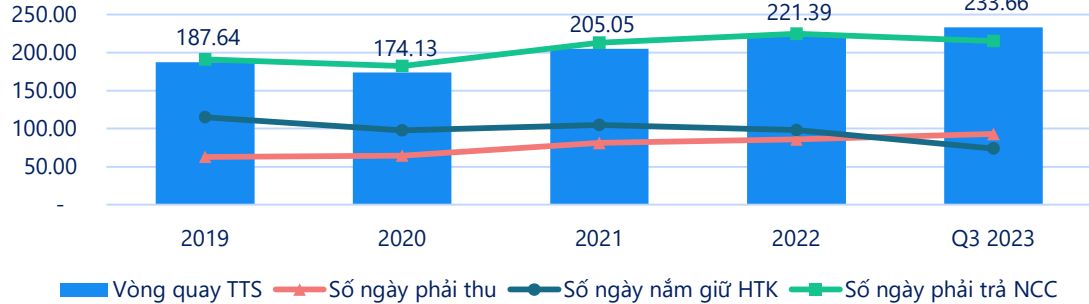
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



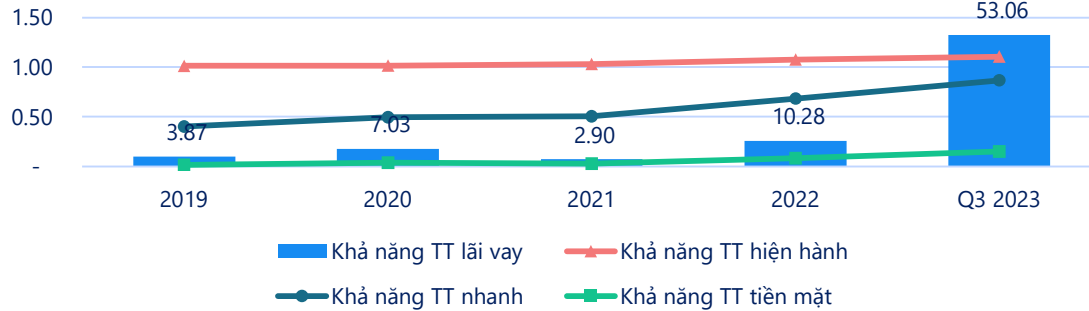
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

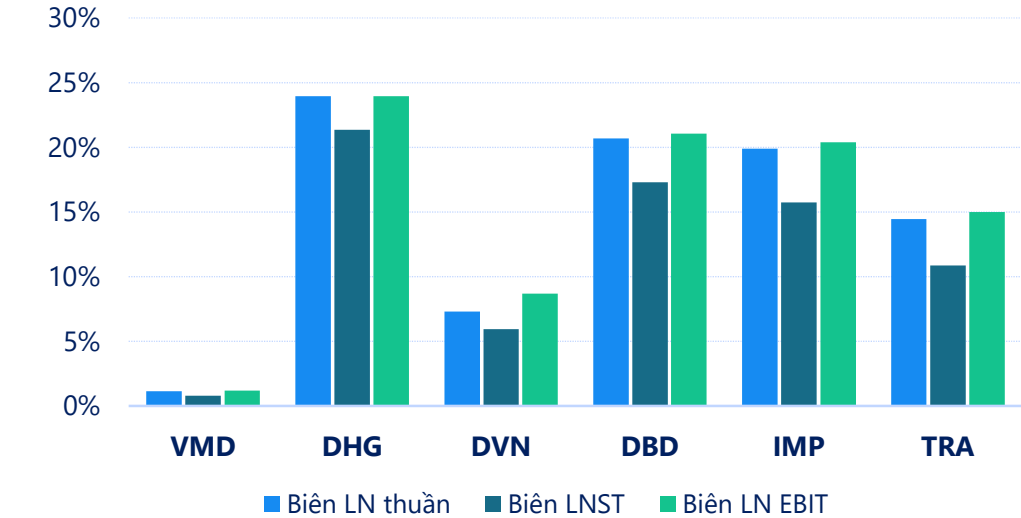
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VMD

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VMD	2,945.0	-46.1%	21.6	26.8%	0.7%	0.3%
DHG	3,480.7	4.0%	790.4	5.1%	22.7%	22.5%
DVN	3,820.9	-2.1%	326.5	344.5%	8.5%	1.9%
DBD	1,207	10.8%	210	27.6%	17.4%	15.1%
IMP	1,386	27.5%	227	46.6%	16.4%	14.3%
TRA	1,712	-5.8%	229	-9.0%	13.3%	13.8%

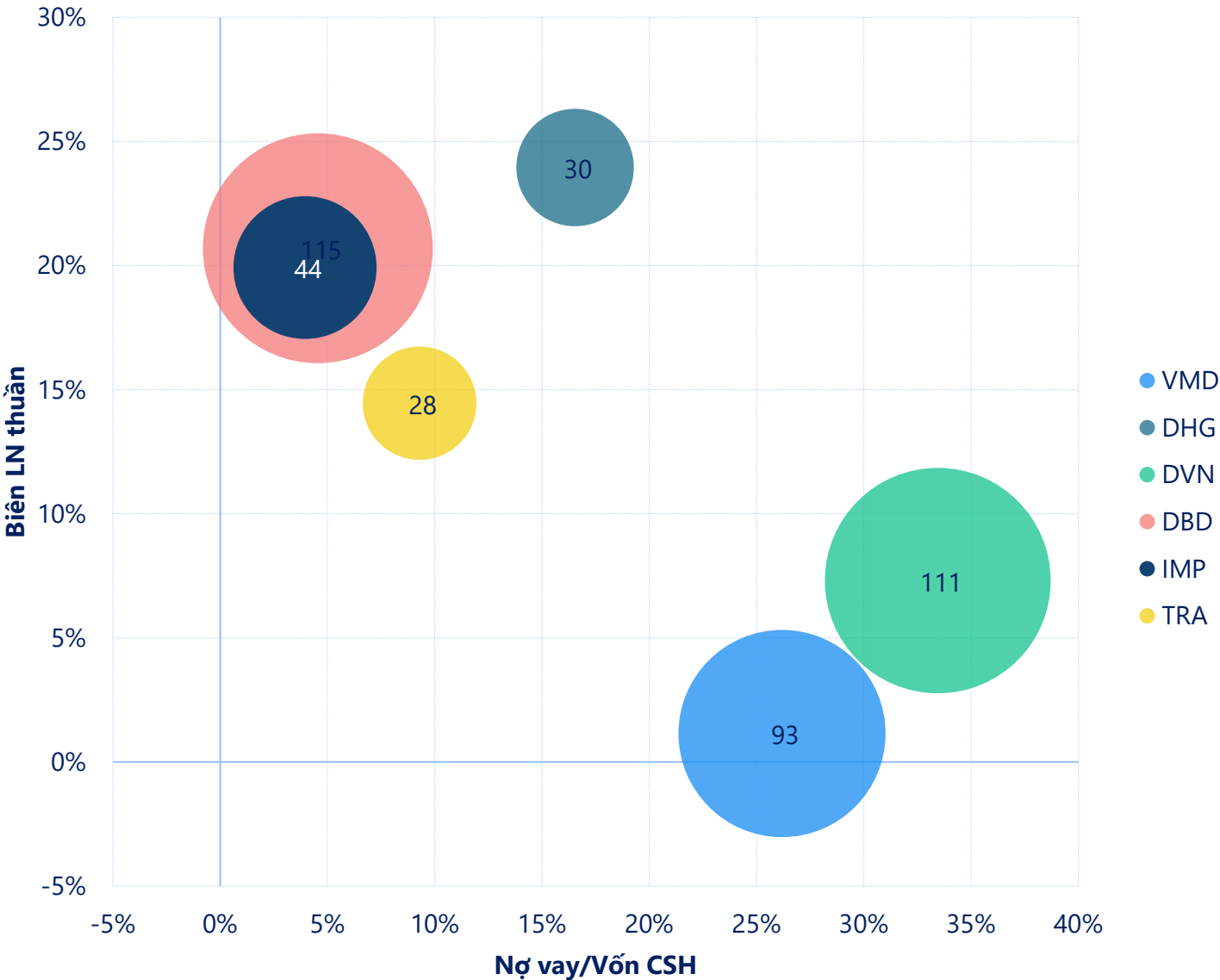
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)