

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

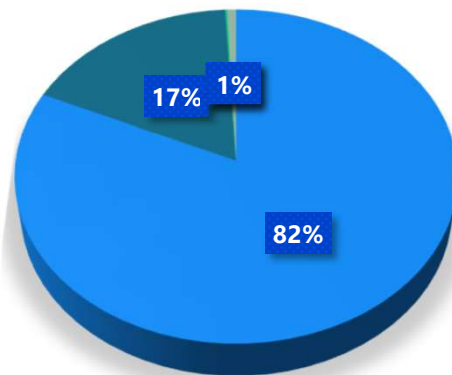
Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước Giải khát Hà Nội (HSX)

Ngành: Đồ uống

Giá	40,700 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	4.2%	-1.7%	-3.0%

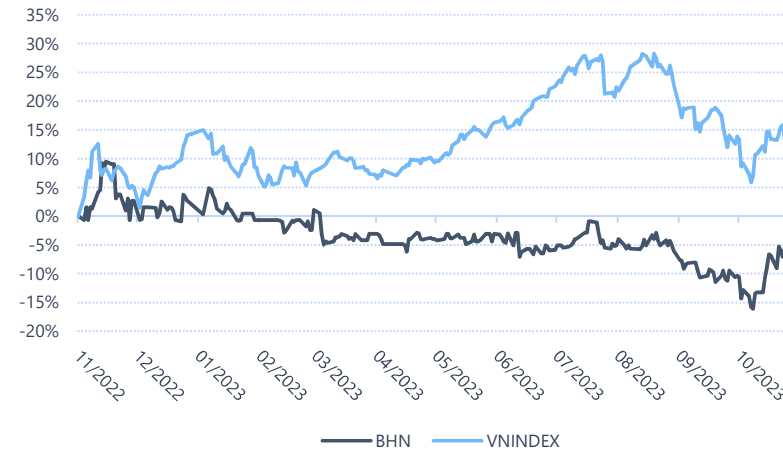
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	36,625 - 48,575
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	9,434
Số lượng CPLH (CP)	231,800,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,790
Sở hữu nước ngoài	17.59%
Beta	0.28

Cơ cấu cổ đông



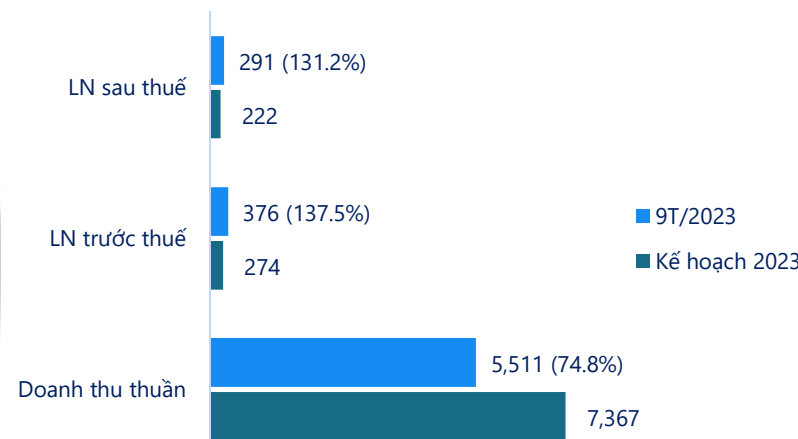
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

2,259.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 181.5 | +8.7%

Cùng kỳ: ↘ 180.4 | -7.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

5,510.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 418.4 | -7.1%

LN thuần

Q3 2023

138.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 87.0 | -38.7%

Cùng kỳ: ↘ 129.2 | -48.3%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

361.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 183.1 | -33.6%

LNTT

Q3 2023

142.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 87.0 | -38.7%

Cùng kỳ: ↘ 130.1 | -47.7%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

376.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 182.7 | -32.7%

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

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	2,259.9	2,440.2	-7.4%	5,510.9	5,929.3	-7.1%
Giá vốn hàng bán	1,670.2	1,730.7	-3.5%	4,144.5	4,246.9	-2.4%
Lợi nhuận gộp	589.7	709.5	-16.9%	1,366.4	1,682.4	-18.8%
Doanh thu HĐTC	58.7	33.5	75.3%	161.8	87.4	85.0%
Chi phí tài chính	0.9	2.4	-60.0%	5.1	8.4	-39.6%
Chi phí lãi vay	0.9	2.1	-57.9%	4.8	7.8	-37.8%
Chi phí bán hàng	392.6	353.4	11.1%	834.2	868.3	-3.9%
Chi phí QLDN	123.3	123.6	-0.3%	338.8	352.6	-3.9%
LN thuần từ HĐKD	138.0	267.2	-48.3%	361.8	544.9	-33.6%
LN khác	4.4	5.2	-16.4%	14.7	14.3	2.8%
LN trước thuế	142.4	272.4	-47.7%	376.5	559.2	-32.7%
Thuế TNDN	35.6	36.6	-2.6%	80.6	83.0	-2.9%
Lợi nhuận sau thuế	106.7	235.9	-54.7%	291.5	475.0	-38.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	90.4	204.9	-55.9%	278.2	433.1	-35.8%

(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	681.1	536.9	- 31.7	- 564.1	672.4	380.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 228.0	- 604.8	- 319.9	- 738.0	- 611.3	- 564.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 109.9	- 21.4	- 18.9	- 15.9	- 34.6	- 32.7
Lưu chuyển tiền thuần	343.2	- 89.4	- 370.5	158.0	26.5	- 216.5

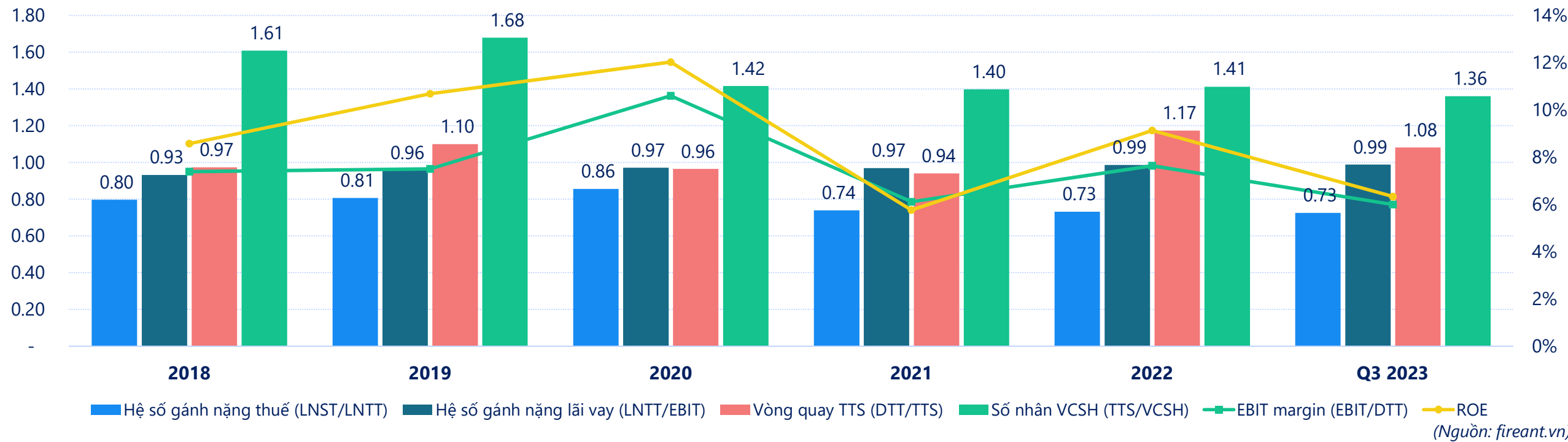
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	5,420.7	4,843.3	11.9%	71.7%
Tiền và tương đương tiền	479.9	511.9	-6.3%	6.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	3,494.9	2,972.4	17.6%	46.2%
Các khoản phải thu ngắn hạn	628.2	433.6	44.9%	8.3%
Hàng tồn kho	722.0	724.4	-0.3%	9.6%
Tài sản ngắn hạn khác	95.7	201.0	-52.4%	1.3%
Tài sản dài hạn	2,139.1	2,389.9	-10.5%	28.3%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.1	0.0%	0.0%
Tài sản cố định	1,554.2	1,840.3	-15.5%	20.6%
Bất động sản đầu tư	4.0	4.2	-5.1%	0.1%
Tài sản dở dang dài hạn	47.1	15.2	210.8%	0.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	320.4	316.0	1.4%	4.2%
Tài sản dài hạn khác	213.2	214.0	-0.4%	2.8%
Tổng cộng tài sản	7,559.8	7,233.2	4.5%	100.0%
Nợ phải trả	2,017.3	1,928.3	4.6%	26.7%
Nợ ngắn hạn	1,900.3	1,815.5	4.7%	25.1%
Nợ vay ngắn hạn	27.0	96.5	-72.0%	0.4%
Nợ dài hạn	117.0	112.8	3.7%	1.5%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	5,542.4	5,304.9	4.5%	73.3%
Vốn chủ sở hữu	5,541.4	5,303.6	4.5%	73.3%

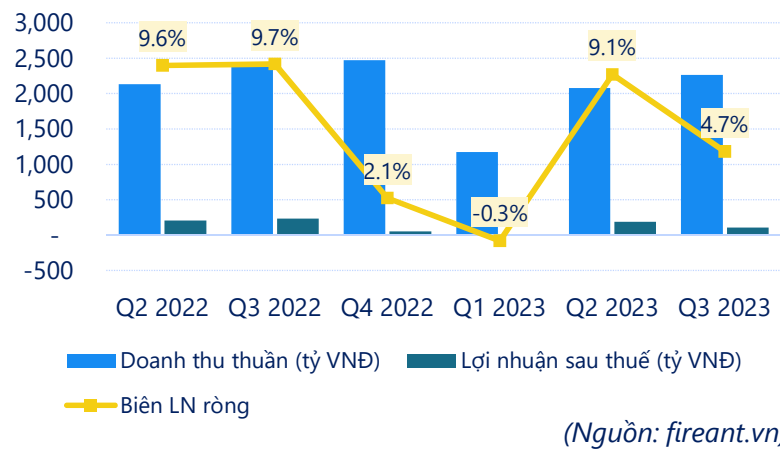
(Nguồn: fireant.vn)

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

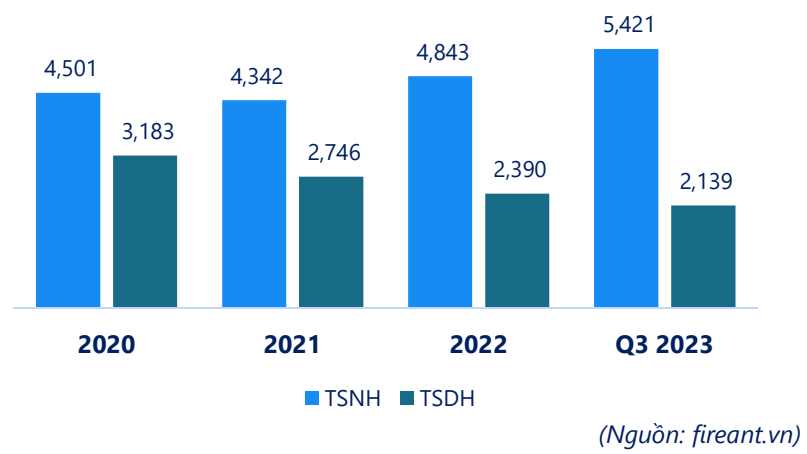
Phân tích Dupont



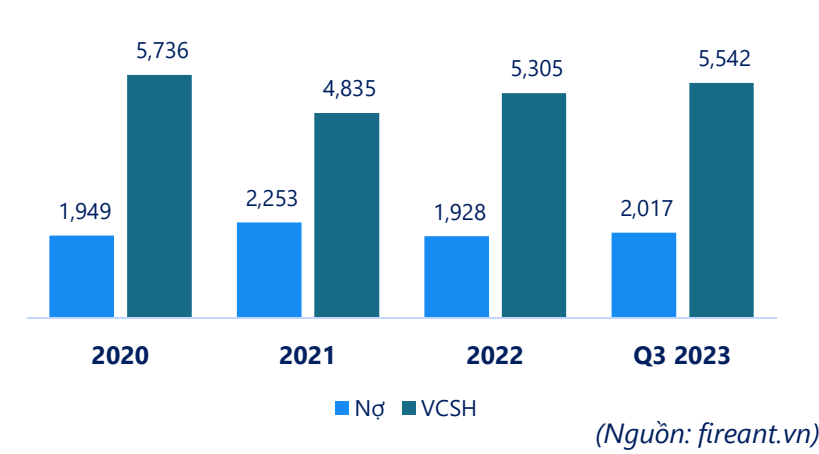
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

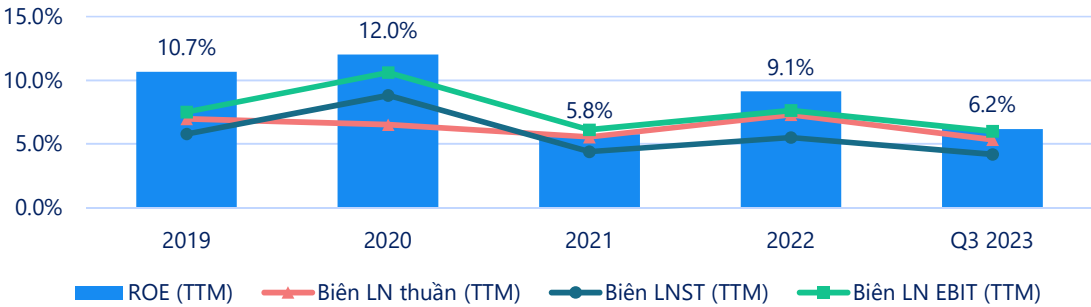


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BHN

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	6.7%	7.0%	6.5%	5.5%	7.3%	5.3%
Biên LNST (TTM)	5.5%	5.8%	8.8%	4.4%	5.5%	4.2%
Biên LN EBIT (TTM)	7.4%	7.5%	10.6%	6.1%	7.6%	6.0%
ROE (TTM)	8.6%	10.7%	12.0%	5.8%	9.1%	6.2%
ROA (TTM)	5.3%	6.4%	8.5%	4.1%	6.5%	4.5%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	10.0	10.0	8.8	11.0	12.5	15.3
Số ngày nắm giữ HTK	47.0	38.9	41.9	40.9	39.4	39.6
Số ngày phải trả NCC	32.2	39.5	45.5	33.1	28.2	21.7
Vòng quay TSCĐ	2.7	3.1	2.7	2.9	4.2	4.6
Vòng quay TTS	375.1	331.9	378.5	387.9	311.2	337.6
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	1.8	2.6	2.1	2.7	2.9
Khả năng TT nhanh	1.1	1.4	2.1	1.7	2.2	2.4
Khả năng TT tiền mặt	0.4	0.6	0.5	0.3	0.3	0.3
Khả năng TT lãi vay	14.7	22.5	34.8	32.5	73.4	82.9
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,153	2,330	2,832	1,313	1,997	1,442
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,775	19,224	21,642	17,681	19,696	20,711
P/E	37.6	32.4	27.3	46.1	23.0	28.9
P/B	4.6	3.9	3.6	3.4	2.3	2.0
P/S	2.1	1.9	2.4	2.0	1.3	1.2

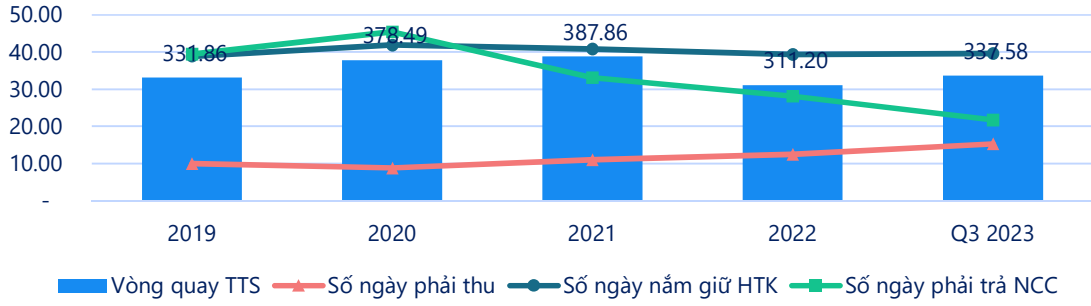
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



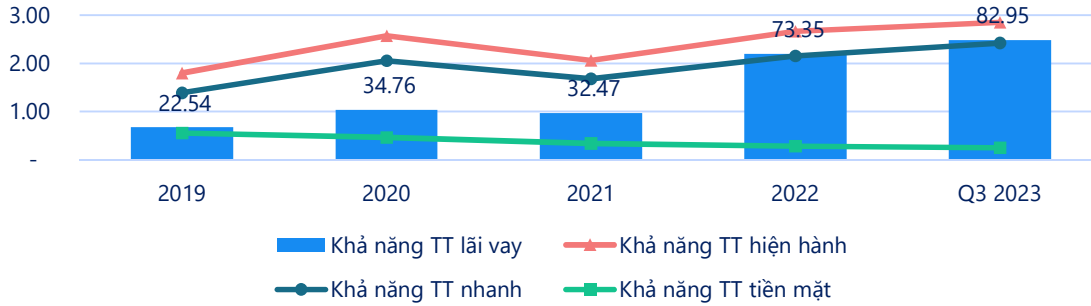
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



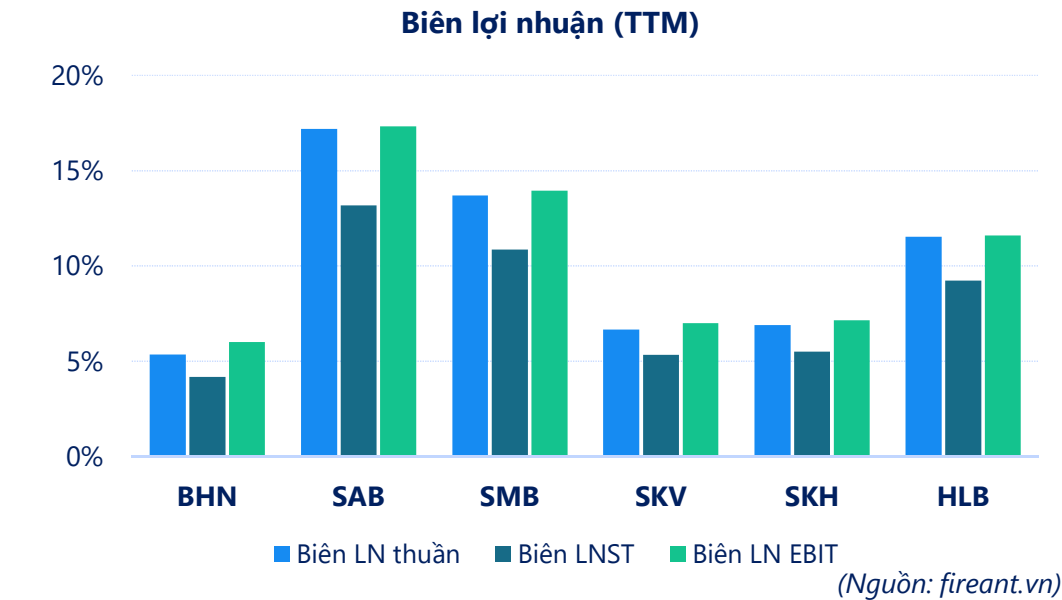
(Nguồn: fireant.vn)

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

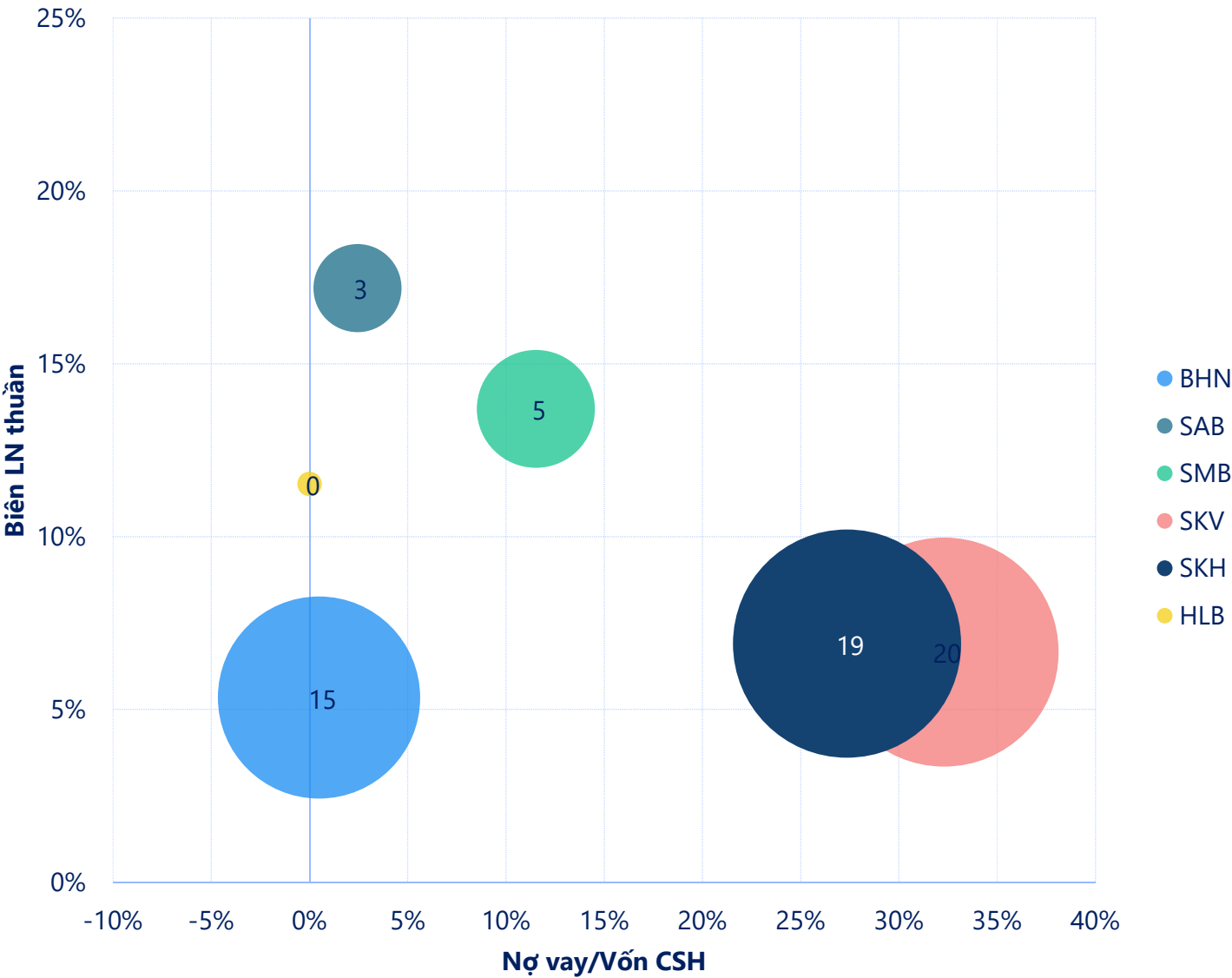
Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
BHN	5,510.9	-7.1%	291.5	-38.6%	5.3%	8.0%
SAB	21,941.0	-12.1%	3,288.5	-25.7%	15.0%	17.7%
SMB	961.6	-6.7%	112.5	-26.9%	11.7%	14.9%
SKV	1,520	-10.5%	81	0.5%	5.3%	4.8%
SKH	1,426	5.5%	78	14.9%	5.5%	5.0%
HLB						

(Nguồn: fireant.vn)



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



(Nguồn: fireant.vn)