

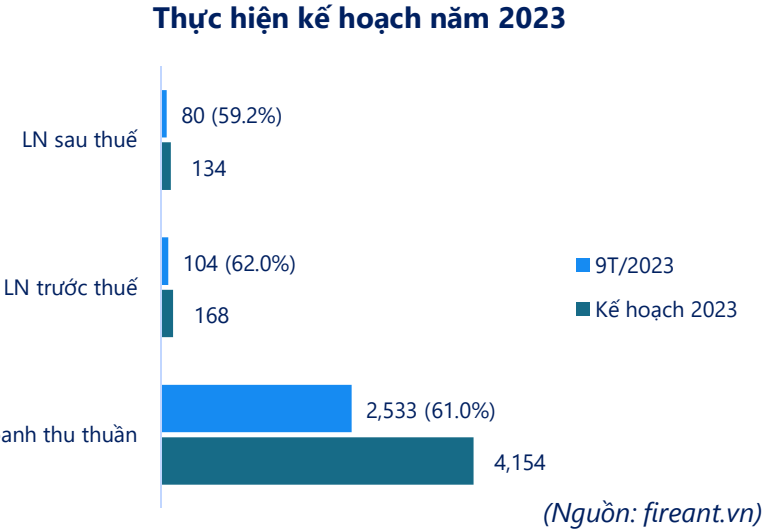
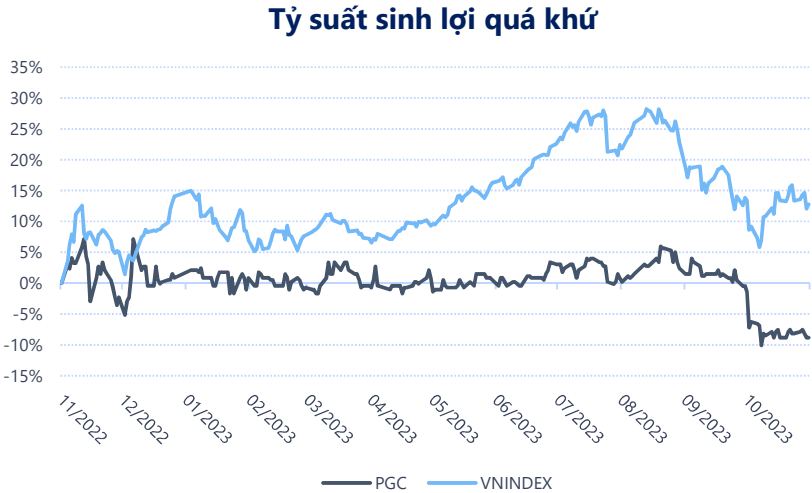
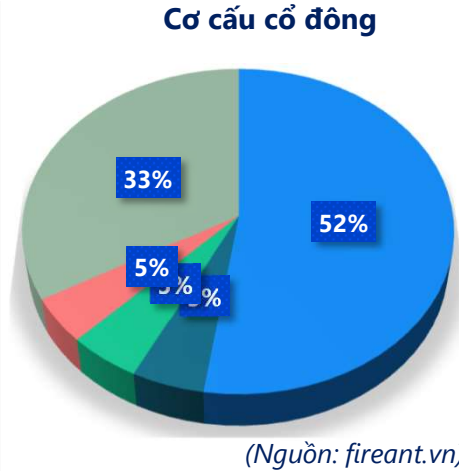
Tổng Công ty Gas Petrolimex - CTCP (HSX)

Ngành: Ga, nước và các tiện ích khác

Giá	14,200 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-8.4%	-10.1%	-10.7%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	13,900 - 17,078
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	857
Số lượng CPLH (CP)	60,339,285
KLGD BQ 20 phiên (CP)	19,865
Sở hữu nước ngoài	2.29%
Beta	0.39

■ Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam
■ Trần Vũ Nam (Thành viên HĐQT)
■ Vũ Thị Hồng Điệp
■ CTCP Quản lý Quỹ đầu tư MB
■ Khác



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

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	783.8	955.3	-17.9%	2,533.4	3,021.9	-16.2%
Giá vốn hàng bán	630.4	805.7	-21.8%	2,074.9	2,588.6	-19.8%
Lợi nhuận gộp	153.4	149.6	2.6%	458.5	433.4	5.8%
Doanh thu HĐTC	23.9	20.0	19.3%	71.3	57.0	25.2%
Chi phí tài chính	19.6	17.6	11.3%	61.4	42.3	45.2%
Chi phí lãi vay	16.6	15.4	7.5%	55.6	38.8	43.3%
Chi phí bán hàng	94.3	85.5	10.4%	270.8	241.6	12.1%
Chi phí QLDN	35.9	28.1	27.5%	94.1	91.4	2.9%
LN thuần từ HĐKD	27.5	38.5	-28.4%	103.5	115.0	-10.0%
LN khác	- 0.6	0.1	-975.5%	0.6	3.1	-80.1%
LN trước thuế	27.0	38.5	-30.0%	104.1	118.1	-11.8%
Thuế TNDN	7.6	8.2	-6.4%	23.6	25.3	-6.7%
Lợi nhuận sau thuế	19.3	30.4	-36.4%	79.5	93.3	-14.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	17.3	29.5	-41.4%	73.9	89.1	-17.1%

(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	- 38.7	- 0.2	187.7	- 56.8	- 9.0	30.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	43.7	- 77.1	166.5	15.2	- 21.3	134.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	11.9	58.6	- 354.7	34.1	124.5	- 246.2
Lưu chuyển tiền thuần	16.9	- 18.6	- 0.5	- 7.5	94.2	- 80.9

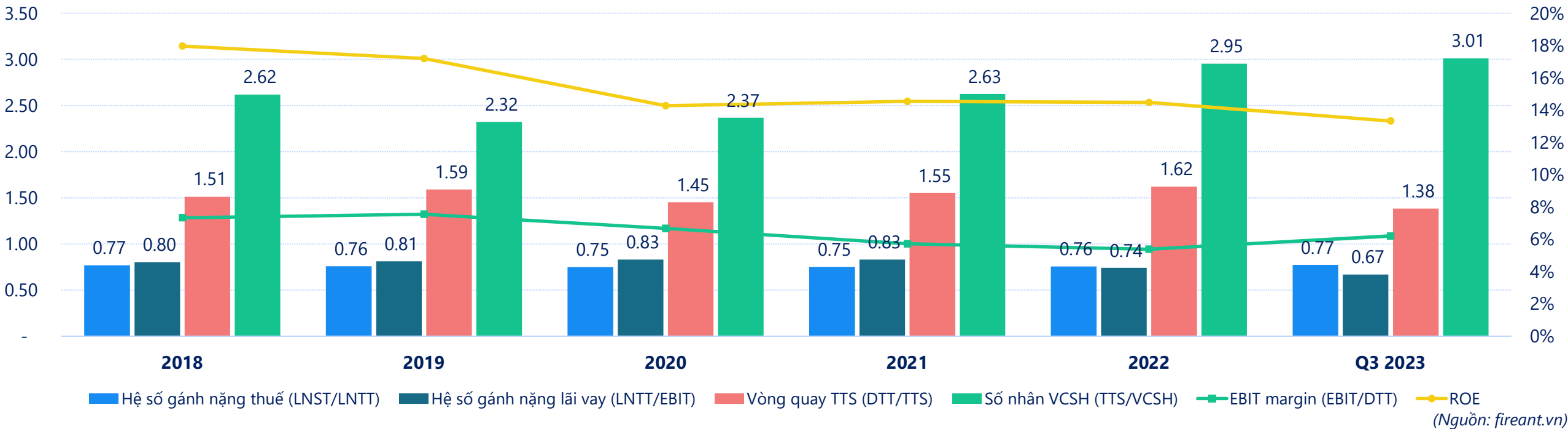
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,837.1	1,912.6	-3.9%	76.3%
Tiền và tương đương tiền	56.9	51.1	11.3%	2.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	1,196.9	1,256.5	-4.7%	49.7%
Các khoản phải thu ngắn hạn	380.6	418.2	-9.0%	15.8%
Hàng tồn kho	169.4	150.8	12.4%	7.0%
Tài sản ngắn hạn khác	33.3	35.9	-7.2%	1.4%
Tài sản dài hạn	569.7	609.0	-6.5%	23.7%
Các khoản phải thu dài hạn	0.2	0.3	-22.8%	0.0%
Tài sản cố định	308.1	284.7	8.2%	12.8%
Bất động sản đầu tư	6.3	6.5	-2.1%	0.3%
Tài sản dở dang dài hạn	9.0	44.6	-79.9%	0.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	246.2	273.0	-9.8%	10.2%
Tổng cộng tài sản	2,406.8	2,521.6	-4.6%	100.0%
Nợ phải trả	1,560.2	1,714.3	-9.0%	64.8%
Nợ ngắn hạn	1,465.1	1,660.5	-11.8%	60.9%
Nợ vay ngắn hạn	1,016.0	1,012.0	0.4%	42.2%
Nợ dài hạn	95.1	53.8	76.6%	4.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	846.6	807.3	4.9%	35.2%
Vốn chủ sở hữu	846.6	807.3	4.9%	35.2%

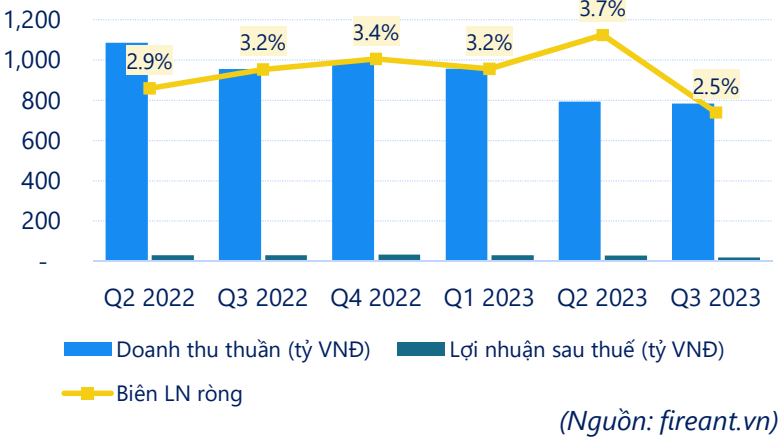
(Nguồn: fireant.vn)

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

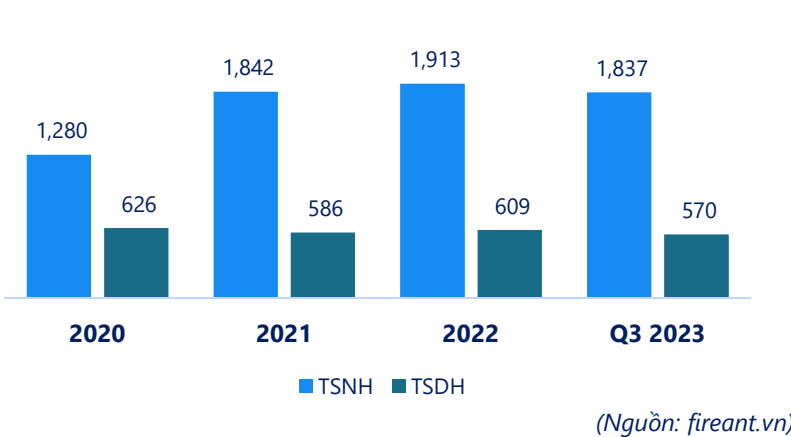
Phân tích Dupont



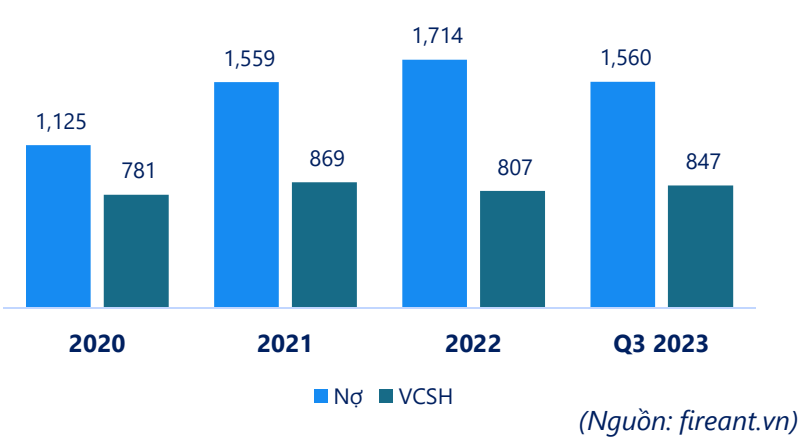
DT thuần và LN ròng



Tài sản



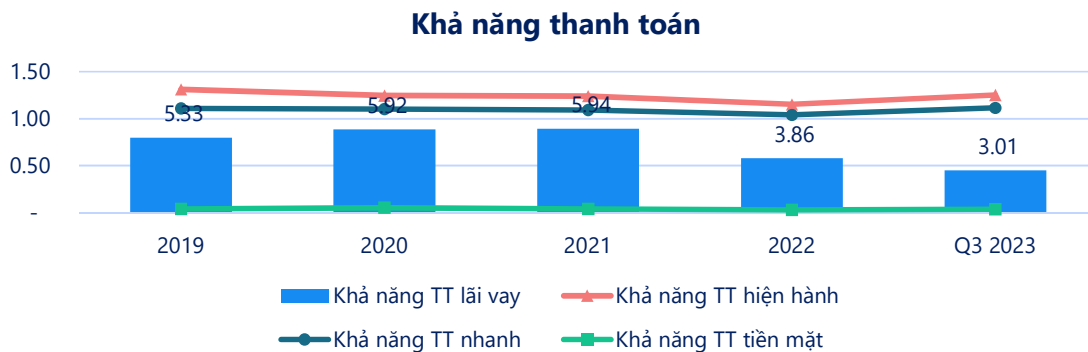
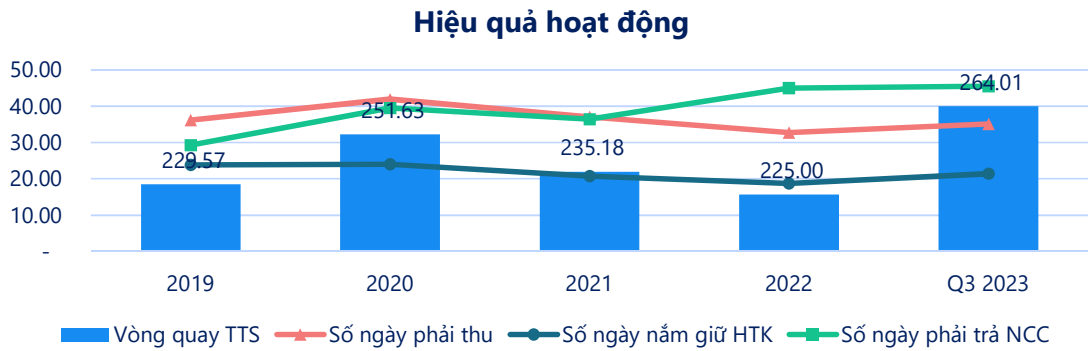
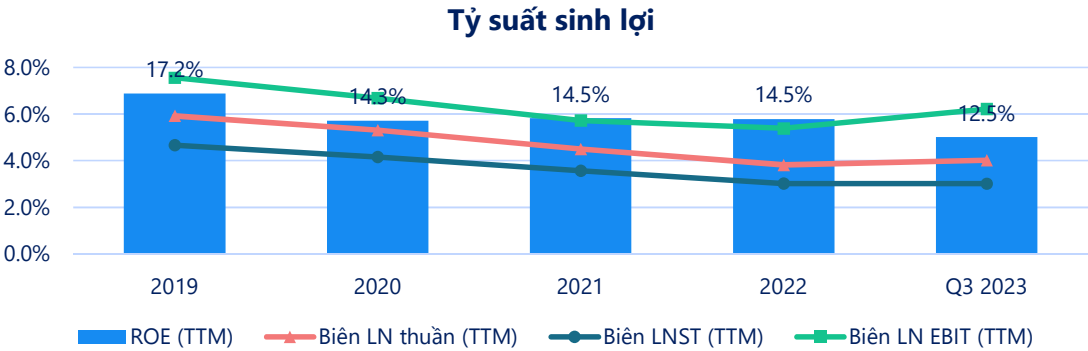
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.7%	5.9%	5.3%	4.5%	3.8%	4.0%
Biên LNST (TTM)	4.5%	4.7%	4.2%	3.6%	3.0%	3.0%
Biên LN EBIT (TTM)	7.3%	7.6%	6.7%	5.7%	5.4%	6.2%
ROE (TTM)	18.0%	17.2%	14.3%	14.5%	14.5%	12.5%
ROA (TTM)	6.9%	7.4%	6.0%	5.5%	4.9%	4.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	32.9	36.2	42.0	37.1	32.8	35.1
Số ngày nắm giữ HTK	21.4	23.8	24.0	20.8	18.7	21.4
Số ngày phải trả NCC	24.8	29.3	39.5	36.4	45.0	45.5
Vòng quay TSCĐ	7.7	8.2	7.8	10.0	13.4	11.8
Vòng quay TTS	241.0	229.6	251.6	235.2	225.0	264.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.3	1.2	1.2	1.2	1.3
Khả năng TT nhanh	1.0	1.1	1.1	1.1	1.0	1.1
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	5.1	5.3	5.9	5.9	3.9	3.0
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,447	2,448	1,947	1,989	2,011	1,759
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,040	13,301	11,642	13,055	12,083	12,758
P/E	5.9	6.1	10.3	12.0	8.5	9.2
P/B	1.1	1.1	1.7	1.8	1.4	1.3
P/S	0.3	0.3	0.4	0.4	0.3	0.3

(Nguồn: fireant.vn)



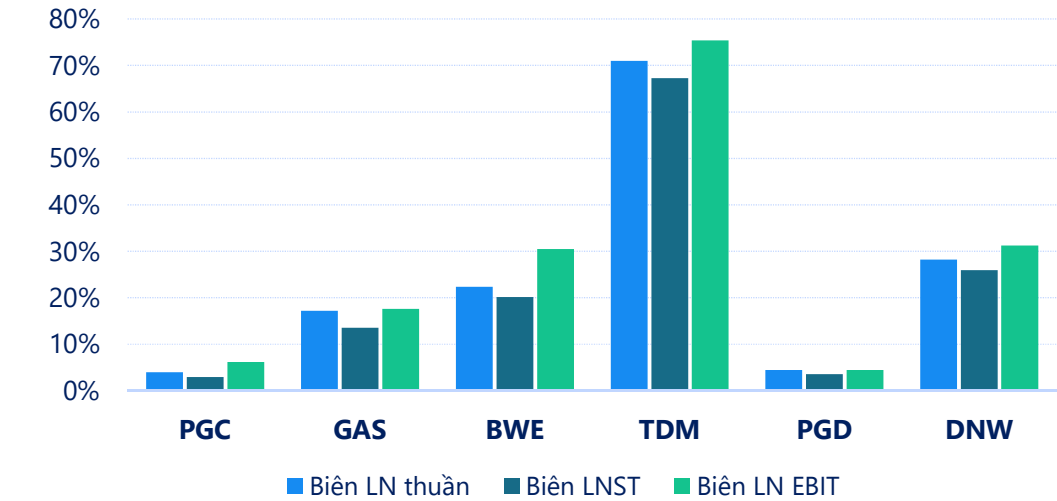
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - PGC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
PGC	2,533.4	-16.2%	79.5	-14.8%	3.1%	3.1%
GAS	67,383.3	-14.3%	9,017.1	-23.1%	13.4%	14.9%
BWE	2,398.0	-1.7%	528.8	-8.2%	22.1%	23.6%
TDM	341	-3.5%	240	63.8%	70.4%	41.5%
PGD	7,411	-15.4%	197	-23.7%	2.7%	3.0%
DNW	894	-2.0%	267	-19.2%	29.8%	36.2%

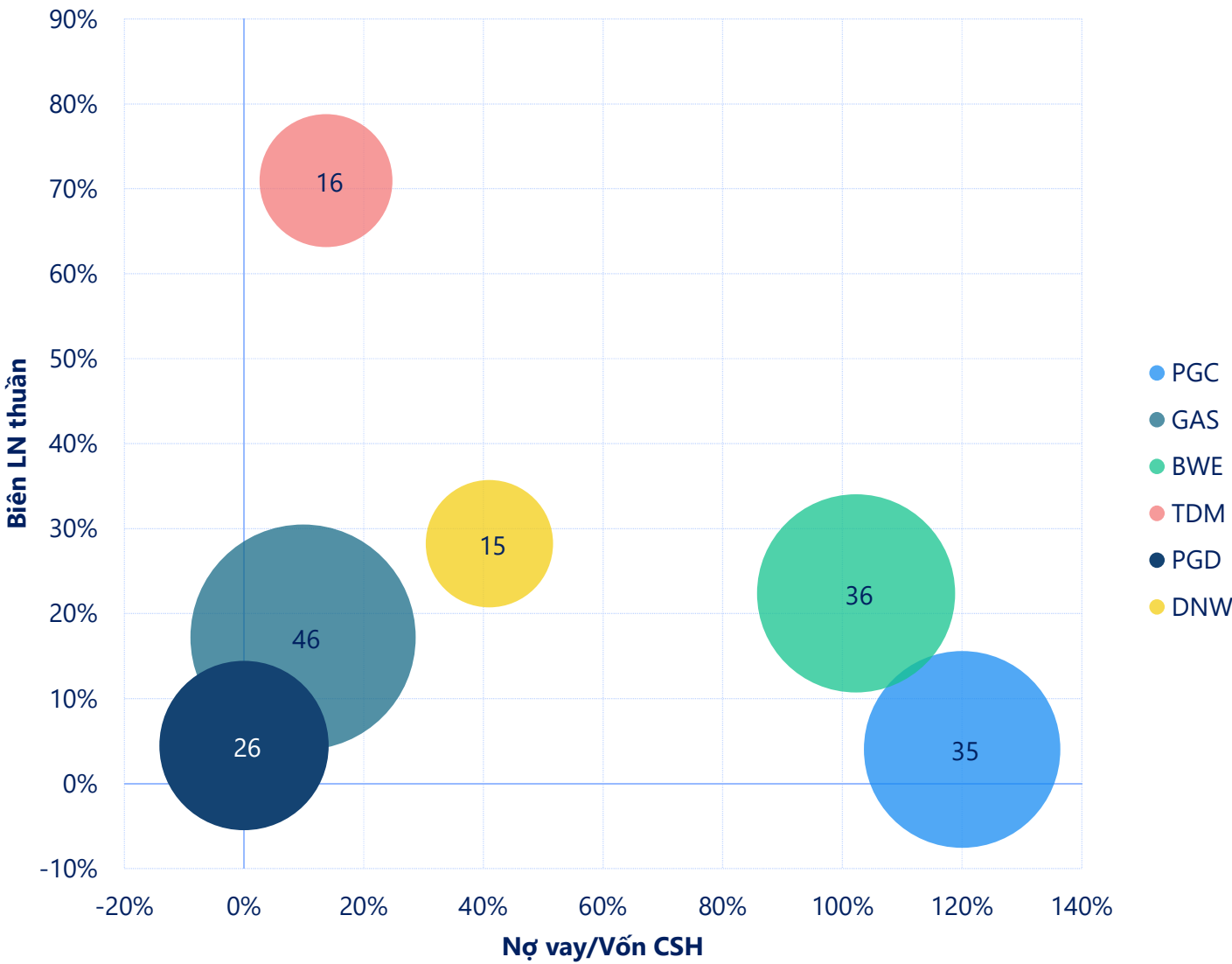
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)