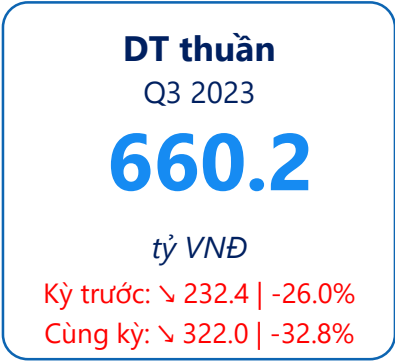
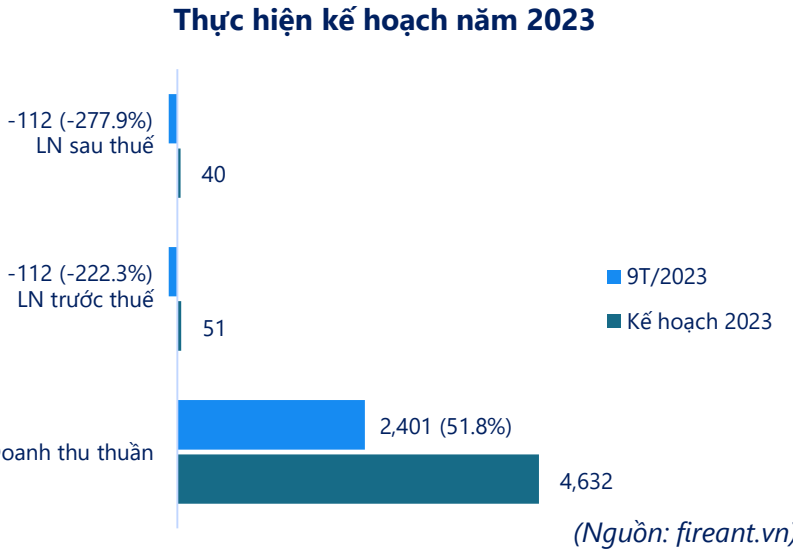
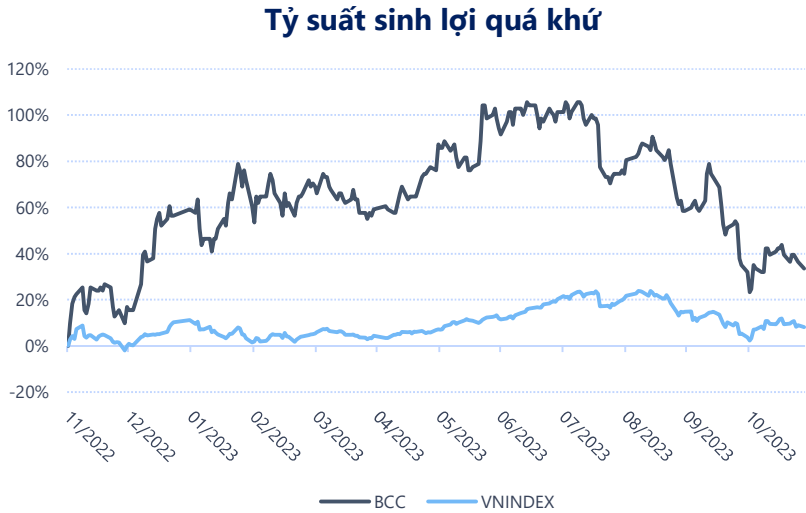


CTCP Xi măng Bỉm Sơn (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	9,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-11.4%	-21.2%	-21.9%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	5,376 - 14,496
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,121
Số lượng CPLH (CP)	123,209,812
KLGD BQ 20 phiên (CP)	278,805
Sở hữu nước ngoài	0.76%
Beta	1.29



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	660.2	982.2	-32.8%	2,400.7	3,298.8	-27.2%
Giá vốn hàng bán	641.4	940.8	-31.8%	2,276.7	2,911.6	-21.8%
Lợi nhuận gộp	18.8	41.4	-54.7%	124.0	387.3	-68.0%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	-36.7%	0.0	0.0	-33.6%
Chi phí tài chính	11.9	8.7	36.4%	37.0	25.4	45.5%
Chi phí lãi vay	11.9	8.7	36.4%	37.0	25.4	45.5%
Chi phí bán hàng	32.9	41.7	-21.1%	109.5	132.1	-17.1%
Chi phí QLDN	31.3	36.8	-14.9%	87.5	117.1	-25.3%
LN thuần từ HĐKD	- 57.4	- 45.8	-25.2%	- 110.0	- 112.7	-197.7%
LN khác	0.3	0.5	-39.0%	2.4	4.3	-154.4%
LN trước thuế	- 57.0	- 45.3	-25.9%	- 112.4	- 117.0	-196.1%
Thuế TNDN	- -	7.8	100.0%	0.0	28.2	-100.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 57.0	- 37.6	-51.9%	- 112.4	- 88.8	-226.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 55.7	- 36.1	-54.0%	- 107.8	- 93.5	-215.3%

(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	31.3	53.9	173.0	- 44.6	- 43.4	- 64.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 77.9	- 42.1	- 22.8	- 4.6	- 33.9	- 41.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	46.7	6.8	- 149.2	39.7	59.2	97.1
Lưu chuyển tiền thuần	0.0	18.7	1.0	- 9.4	- 18.0	- 8.9

(Nguồn: fireant.vn)

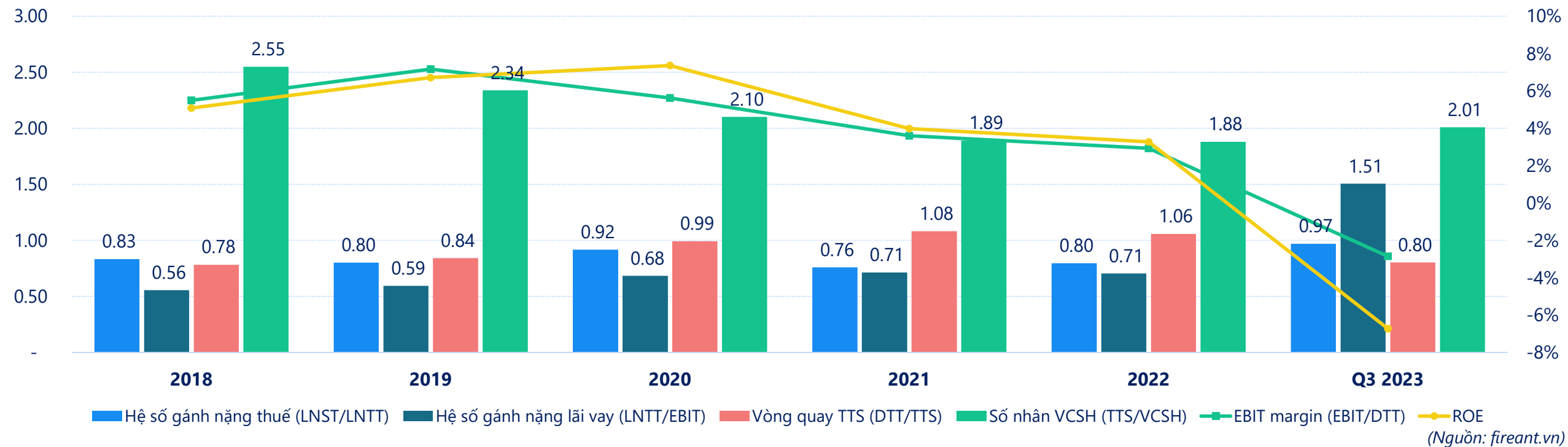
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	793.2	804.7	-1.4%	20.3%
Tiền và tương đương tiền	6.2	42.6	-85.3%	0.2%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	344.4	118.9	189.6%	8.8%
Hàng tồn kho	427.6	604.7	-29.3%	10.9%
Tài sản ngắn hạn khác	15.0	38.4	-60.9%	0.4%
Tài sản dài hạn	3,115.2	3,294.5	-5.4%	79.7%
Các khoản phải thu dài hạn	9.0	8.3	8.4%	0.2%
Tài sản cố định	2,964.4	3,146.6	-5.8%	75.8%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	32.9	18.2	81.3%	0.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	108.9	121.5	-10.4%	2.8%
Tổng cộng tài sản	3,908.4	4,099.2	-4.7%	100.0%
Nợ phải trả	1,941.0	1,976.5	-1.8%	49.7%
Nợ ngắn hạn	1,893.7	1,898.4	-0.2%	48.5%
Nợ vay ngắn hạn	738.9	511.4	44.5%	18.9%
Nợ dài hạn	47.3	78.2	-39.5%	1.2%
Nợ vay dài hạn	39.5	71.0	-44.4%	1.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,967.3	2,122.6	-7.3%	50.3%
Vốn chủ sở hữu	1,967.3	2,122.6	-7.3%	50.3%

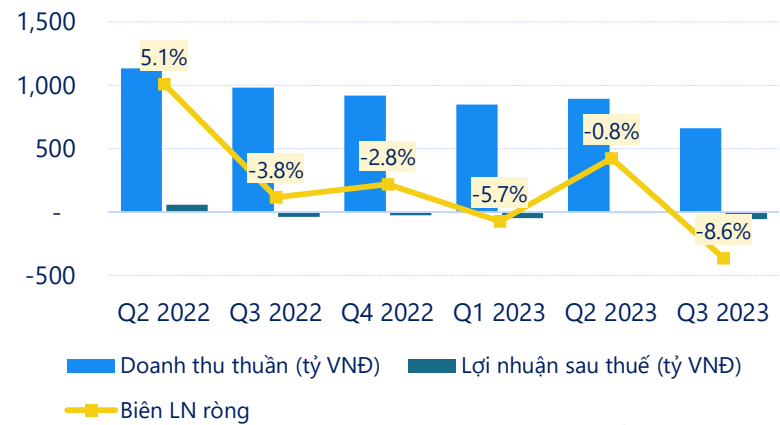
(Nguồn: fireant.vn)

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

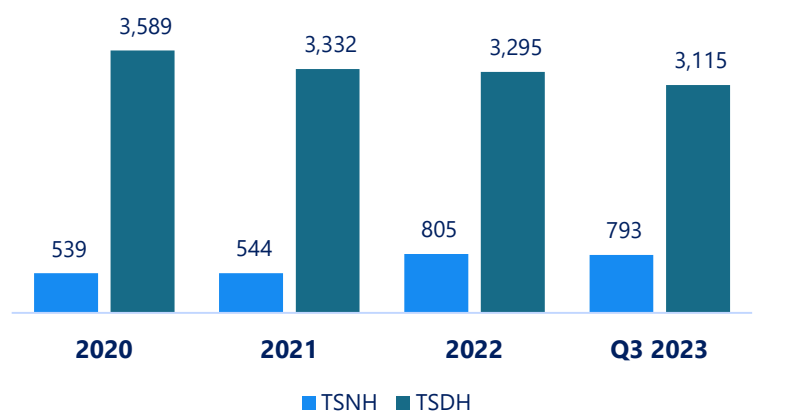
Phân tích Dupont



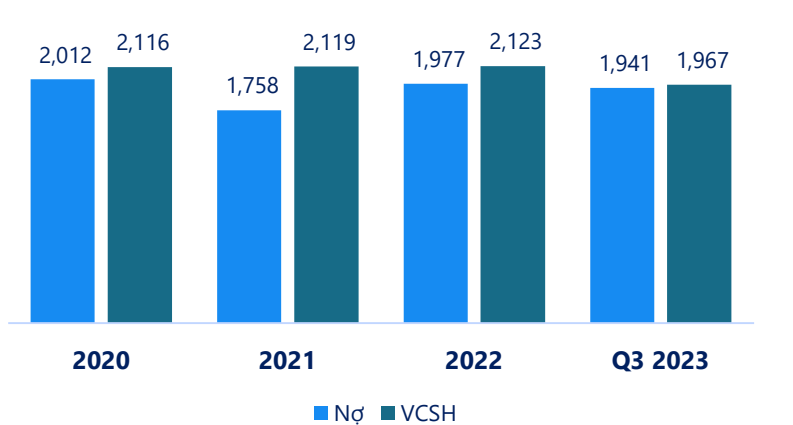
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

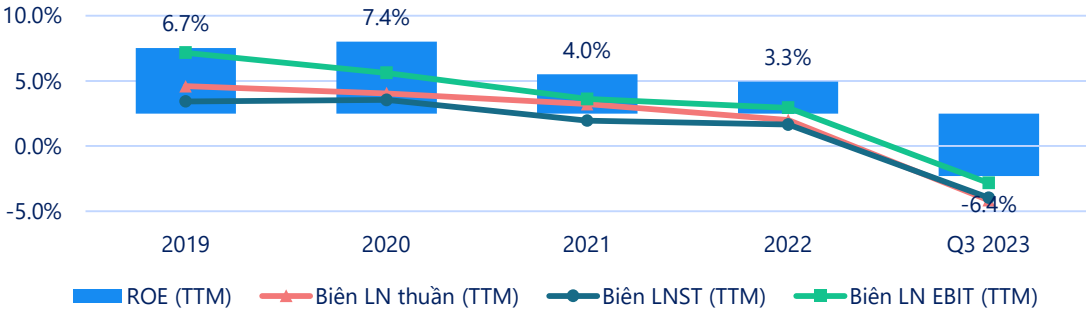


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BCC

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.2%	4.6%	4.1%	3.2%	2.0%	-4.2%
Biên LNST (TTM)	2.5%	3.4%	3.5%	1.9%	1.6%	-4.0%
Biên LN EBIT (TTM)	5.5%	7.2%	5.6%	3.6%	2.9%	-2.9%
ROE (TTM)	5.1%	6.7%	7.4%	4.0%	3.3%	-6.4%
ROA (TTM)	2.0%	2.9%	3.5%	2.1%	1.7%	-3.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	8.9	7.5	5.1	3.0	4.5	34.2
Số ngày nắm giữ HTK	94.4	63.2	33.9	33.0	47.4	64.0
Số ngày phải trả NCC	112.9	120.9	85.3	80.7	85.2	120.7
Vòng quay TSCĐ	1.1	1.1	1.2	1.3	1.3	1.1
Vòng quay TTS	465.9	433.6	367.9	337.4	345.1	454.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.4	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4
Khả năng TT nhanh	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.3	2.5	3.2	3.5	3.4	(2.0)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	851	1,186	1,232	685	563	- 1,072
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,020	18,211	17,203	17,273	17,359	16,138
P/E	7.6	6.0	7.8	33.0	14.6	(10.1)
P/B	0.4	0.4	0.6	1.3	0.5	0.7
P/S	0.2	0.2	0.3	0.6	0.2	0.4

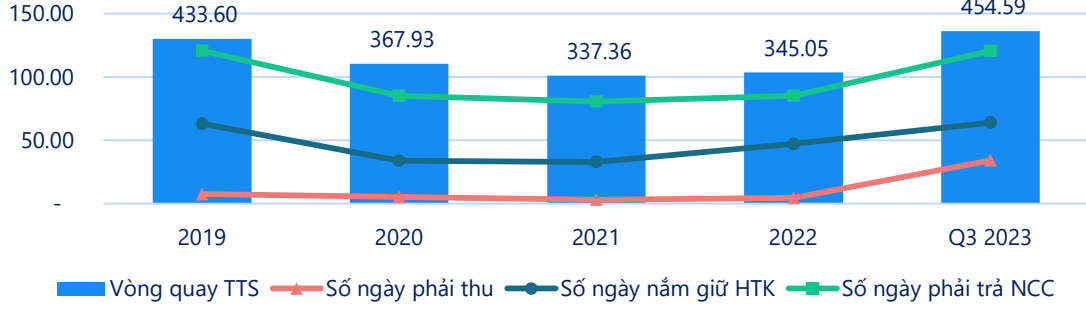
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



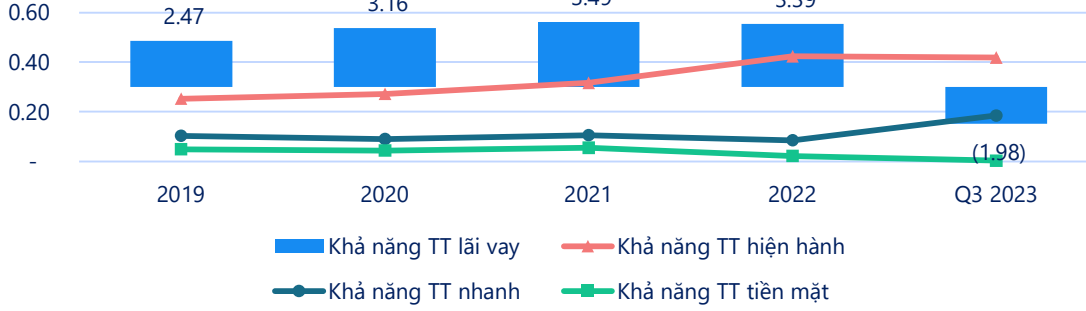
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

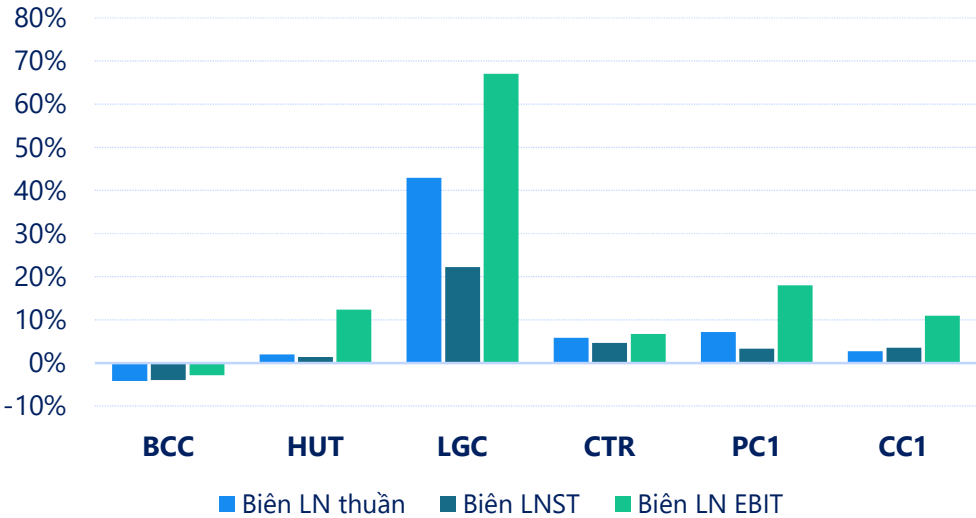
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BCC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
BCC	2,400.7	-27.2%	112.4	-226.5%	-4.7%	2.7%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

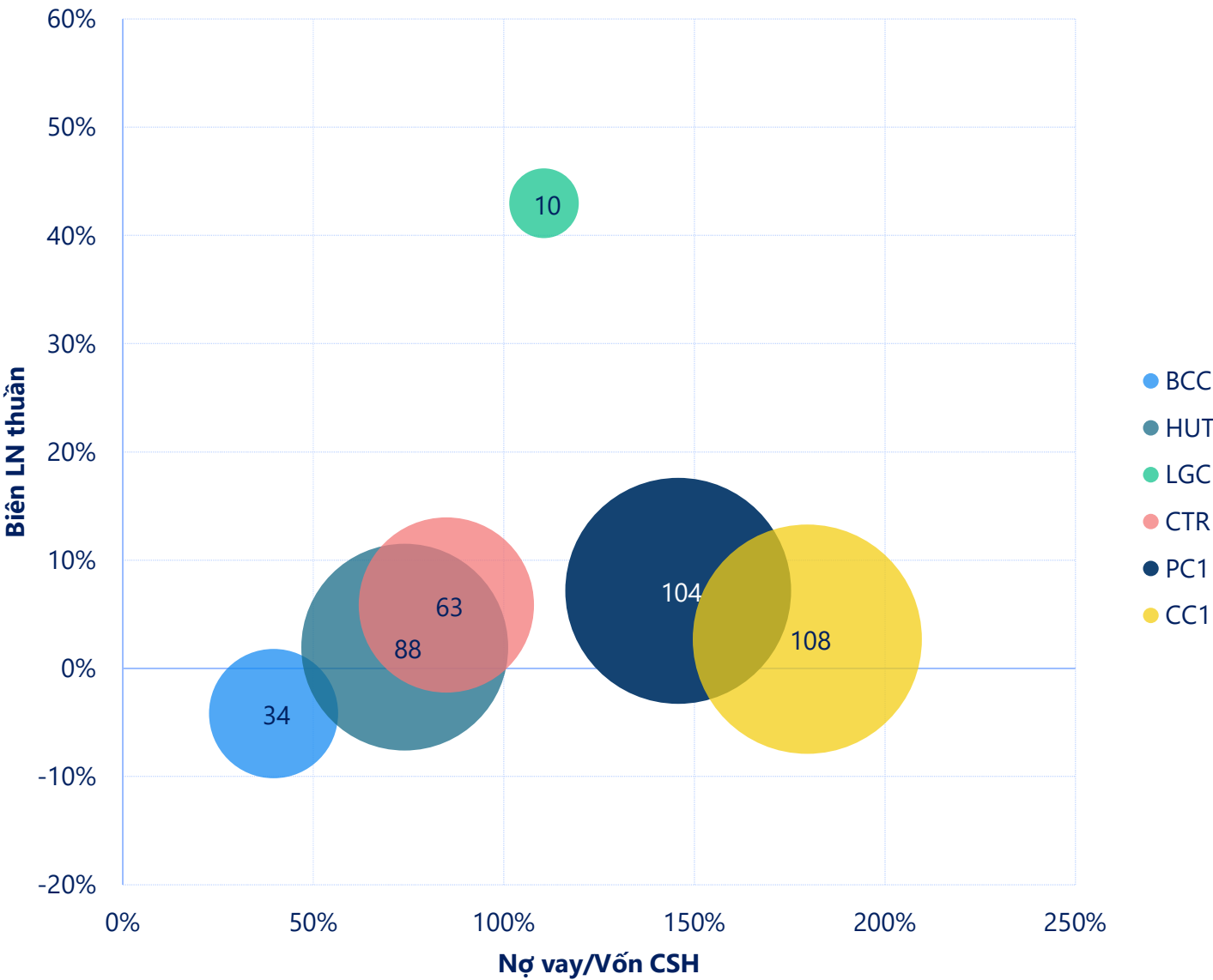
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)