

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

CTCP Thương mại và Vận tải Petrolimex Hà Nội (HNX)

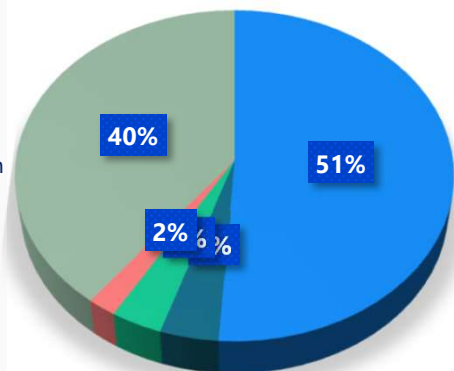
Ngành: Vận tải, kho bãi

| | | | |
|--------------|-------------------|---------|---------|
| Giá | 22,500 VNĐ | | |
| (24/11/2023) | | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | -0.4% | -4.3% | 2.3% |

| | |
|-----------------------|-----------------|
| Sàn giao dịch | HNX |
| Khoảng giá 52 tuần | 18,300 - 26,000 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 165 |
| Số lượng CPLH (CP) | 7,326,861 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 470 |
| Sở hữu nước ngoài | 0.46% |
| Beta | 0.06 |

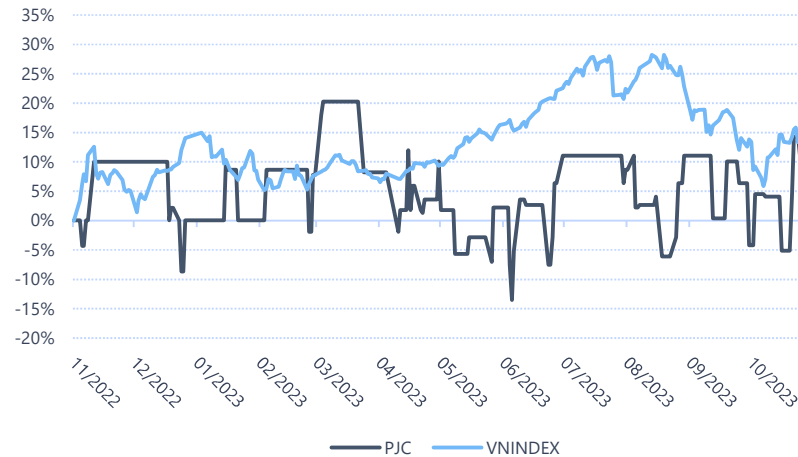
Cơ cấu cổ đông

- Tổng công ty Dịch vụ Xăng dầu Petrolimex
- Phạm Thành Đô
- Nguyễn Thái Ninh (Thành viên Ban kiểm soát)
- Nguyễn Thanh Hằng (Thành viên HĐQT)
- Khác



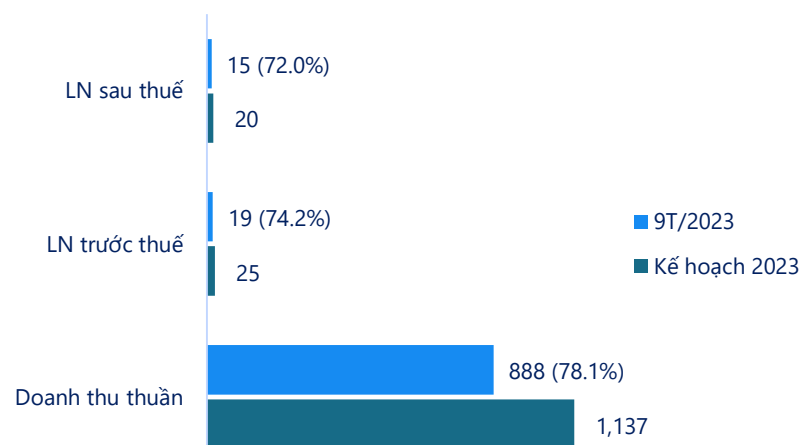
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

294.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 6.0 | +2.1%

Cùng kỳ: ↘ 13.5 | -4.4%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

888.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 48.0 | +5.7%

LN thuần
Q3 2023

6.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 2.0 | +48.6%

Cùng kỳ: ↗ 2.5 | +71.5%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

18.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 2.4 | +14.9%

LNTT
Q3 2023

6.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 2.0 | +48.6%

Cùng kỳ: ↗ 2.5 | +69.7%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

18.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 2.3 | +14.2%

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

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 | 294.3 | 307.8 | -4.4% | 888.2 | 840.2 | 5.7% |
| Giá vốn hàng bán | 269.2 | 287.8 | -6.5% | 808.1 | 784.2 | 3.1% |
| Lợi nhuận gộp | 25.2 | 20.0 | 25.6% | 80.0 | 56.0 | 43.0% |
| Doanh thu HĐTC | 0.6 | 0.2 | 193.8% | 1.6 | 0.2 | 675.1% |
| Chi phí tài chính | 0.3 | 0.2 | 45.1% | 0.8 | 0.6 | 35.9% |
| Chi phí lãi vay | - | - | - | - | - | - |
| Chi phí bán hàng | 6.3 | 5.3 | 18.1% | 20.6 | 17.1 | 20.7% |
| Chi phí QLDN | 13.2 | 11.2 | 17.4% | 41.9 | 22.6 | 85.8% |
| LN thuần từ HĐKD | 6.0 | 3.5 | 71.5% | 18.3 | 16.0 | 14.9% |
| LN khác | 0.0 | 0.0 | -96.6% | 0.2 | 0.3 | -27.6% |
| LN trước thuế | 6.0 | 3.5 | 69.7% | 18.5 | 16.2 | 14.2% |
| Thuế TNDN | 1.2 | 0.7 | 66.4% | 3.8 | 3.4 | 13.3% |
| Lợi nhuận sau thuế | 4.8 | 2.8 | 70.6% | 14.7 | 12.9 | 14.4% |
| LNST của CĐ công ty mẹ | 4.8 | 2.8 | 70.6% | 14.7 | 12.9 | 14.4% |

(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 | 18.0 | 22.7 | 21.1 | 4.6 | 24.1 | 21.7 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | 0.0 | 0.2 | 0.7 | 39.4 | 10.8 | 40.6 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | - | 0.1 | 0.0 | 4.4 | 6.3 | 0.1 |
| Lưu chuyển tiền thuần | 7.1 | 22.5 | 20.4 | 39.2 | 28.6 | 19.0 |

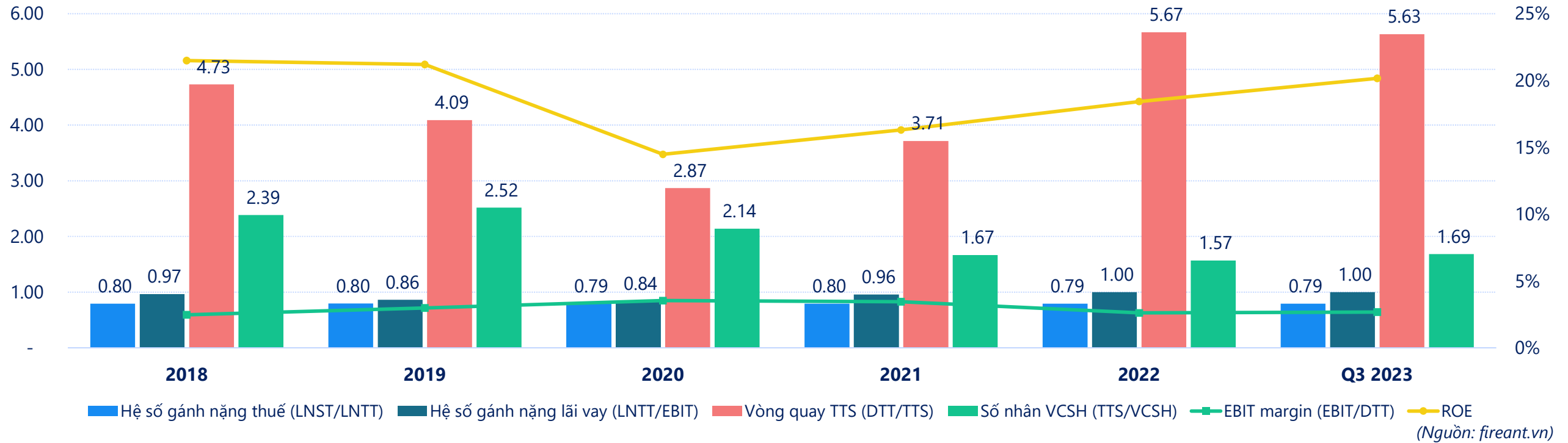
(Nguồn: fireant.vn)

| TÀI SẢN - NGUỒN VỐN | Tại ngày 30/9/2023 | Tại ngày 31/12/2022 | Thay đổi | % / TTS |
|------------------------------|--------------------|---------------------|--------------|---------------|
| Tài sản ngắn hạn | 131.1 | 131.6 | -0.4% | 57.4% |
| Tiền và tương đương tiền | 34.1 | 63.9 | -46.6% | 14.9% |
| Các khoản đầu tư TC ngắn hạn | 50.8 | 10.3 | 394.3% | 22.2% |
| Các khoản phải thu ngắn hạn | 36.2 | 47.0 | -23.1% | 15.8% |
| Hàng tồn kho | 8.7 | 7.7 | 13.5% | 3.8% |
| Tài sản ngắn hạn khác | 1.3 | 2.7 | -52.7% | 0.6% |
| Tài sản dài hạn | 97.4 | 96.9 | 0.5% | 42.6% |
| Các khoản phải thu dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản cố định | 80.9 | 77.2 | 4.8% | 35.4% |
| Bất động sản đầu tư | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản dở dang dài hạn | 8.6 | 8.4 | 1.9% | 3.7% |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 1.2 | 1.1 | 5.4% | 0.5% |
| Tài sản dài hạn khác | 6.8 | 10.2 | -33.6% | 3.0% |
| Tổng cộng tài sản | 228.4 | 228.5 | 0.0% | 100.0% |
| Nợ phải trả | 92.8 | 89.9 | 3.3% | 40.6% |
| Nợ ngắn hạn | 78.1 | 75.5 | 3.4% | 34.2% |
| Nợ vay ngắn hạn | - | - | - | 0.0% |
| Nợ dài hạn | 14.7 | 14.3 | 2.4% | 6.4% |
| Nợ vay dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 135.6 | 138.6 | -2.1% | 59.4% |
| Vốn chủ sở hữu | 135.6 | 138.6 | -2.1% | 59.4% |

(Nguồn: fireant.vn)

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

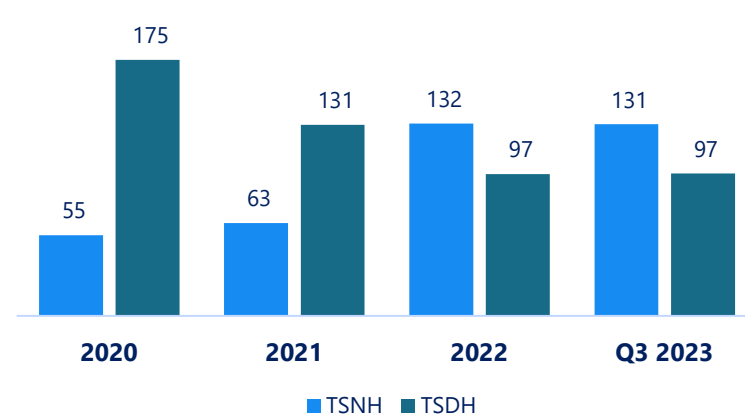
Phân tích Dupont



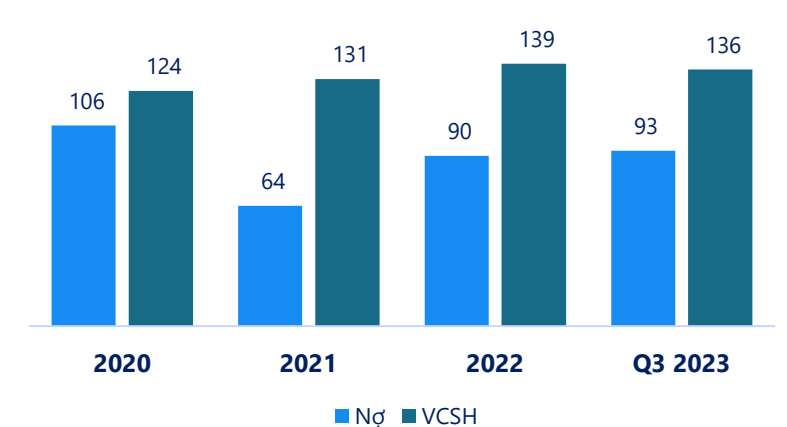
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

| Tỷ suất sinh lợi | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Biên LN thuần (TTM) | 2.3% | 2.4% | 2.9% | 2.9% | 2.6% | 2.7% |
| Biên LNST (TTM) | 1.9% | 2.1% | 2.4% | 2.6% | 2.1% | 2.1% |
| Biên LN EBIT (TTM) | 2.5% | 3.0% | 3.5% | 3.5% | 2.6% | 2.7% |
| ROE (TTM) | 21.5% | 21.2% | 14.5% | 16.3% | 18.4% | 20.2% |
| ROA (TTM) | 9.0% | 8.4% | 6.8% | 9.8% | 11.7% | 12.0% |

Hiệu quả hoạt động

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
|----------------------|------|------|-------|------|------|---------|
| Số ngày phải thu | 12.3 | 13.1 | 17.5 | 15.3 | 11.6 | 11.4 |
| Số ngày nắm giữ HTK | 3.3 | 3.7 | 5.2 | 4.5 | 2.9 | 2.6 |
| Số ngày phải trả NCC | 15.4 | 13.6 | 9.2 | 5.6 | 4.2 | 4.4 |
| Vòng quay TSCĐ | 7.4 | 5.9 | 4.1 | 5.7 | 12.5 | 14.9 |
| Vòng quay TTS | 77.2 | 89.2 | 127.3 | 98.3 | 64.4 | 64.8 |

Thanh khoản

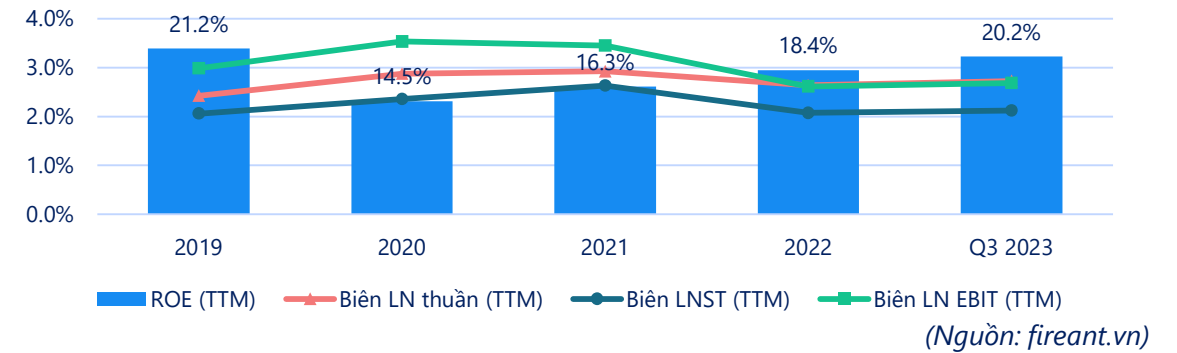
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|---------|
| Khả năng TT hiện hành | 0.4 | 0.5 | 0.7 | 1.3 | 1.7 | 1.7 |
| Khả năng TT nhanh | 0.3 | 0.4 | 0.6 | 1.1 | 1.6 | 1.5 |
| Khả năng TT tiền mặt | 0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.4 | 0.8 | 0.4 |
| Khả năng TT lãi vay | 30.2 | 7.4 | 6.3 | 23.8 | - | - |

Nhóm chỉ số định giá

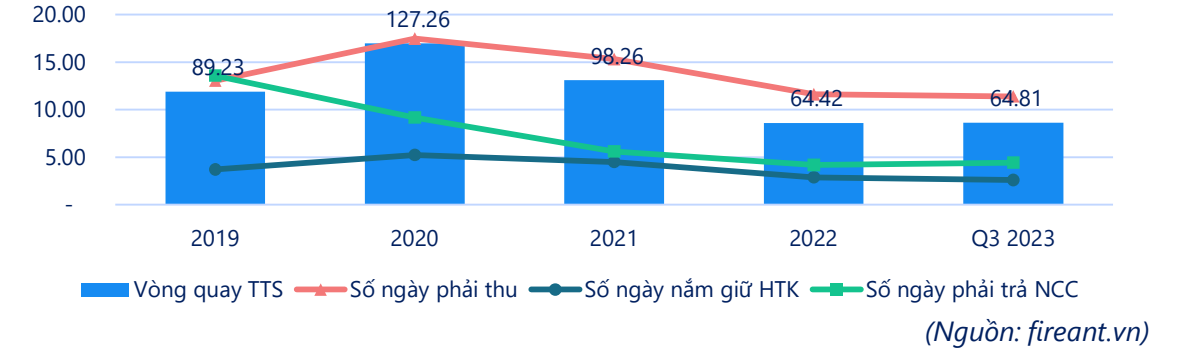
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| EPS | 3,797 | 3,940 | 2,334 | 2,832 | 3,384 | 3,609 |
| Giá trị sổ sách (BVPS) | 16,407 | 18,347 | 16,294 | 17,167 | 18,276 | 17,870 |
| P/E | 10.5 | 8.9 | 11.3 | 7.9 | 7.5 | 5.7 |
| P/B | 2.4 | 1.9 | 1.6 | 1.3 | 1.4 | 1.2 |
| P/S | 0.2 | 0.2 | 0.3 | 0.2 | 0.2 | 0.1 |

(Nguồn: fireant.vn)

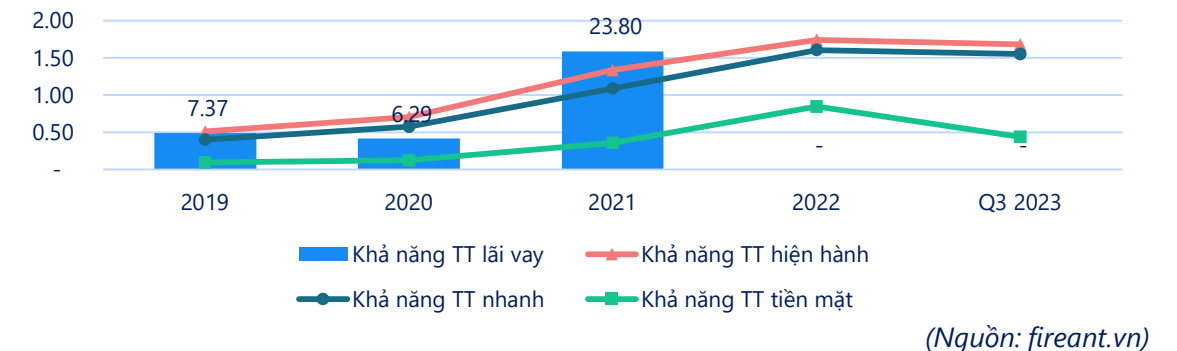
Tỷ suất sinh lợi



Hiệu quả hoạt động



Khả năng thanh toán



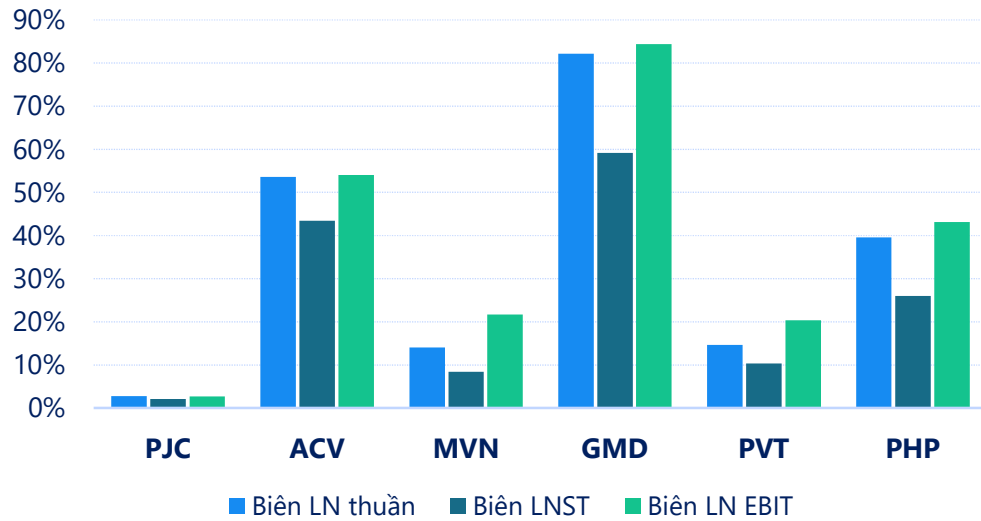
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - PJC

Đơn vị: tỷ VNĐ

| | DTT 9T/2023 | Thay đổi YoY | LNST 9T/2023 | Thay đổi YoY | Biên LNST 9T/2023 | Biên LNST 9T/2022 |
|------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| PJC | 888.2 | 5.7% | 14.7 | 14.4% | 1.7% | 1.5% |
| ACV | 14,985.4 | 54.1% | 7,007.2 | 20.0% | 46.8% | 60.1% |
| MVN | 9,418.3 | -14.6% | 1,271.1 | -46.3% | 13.5% | 21.5% |
| GMD | 2,812 | -1.3% | 2,311 | 145.4% | 82.2% | 33.0% |
| PVT | 6,709 | 1.5% | 951 | 13.5% | 14.2% | 12.7% |
| PHP | 1,580 | -9.0% | 618 | 8.2% | 39.1% | 32.9% |

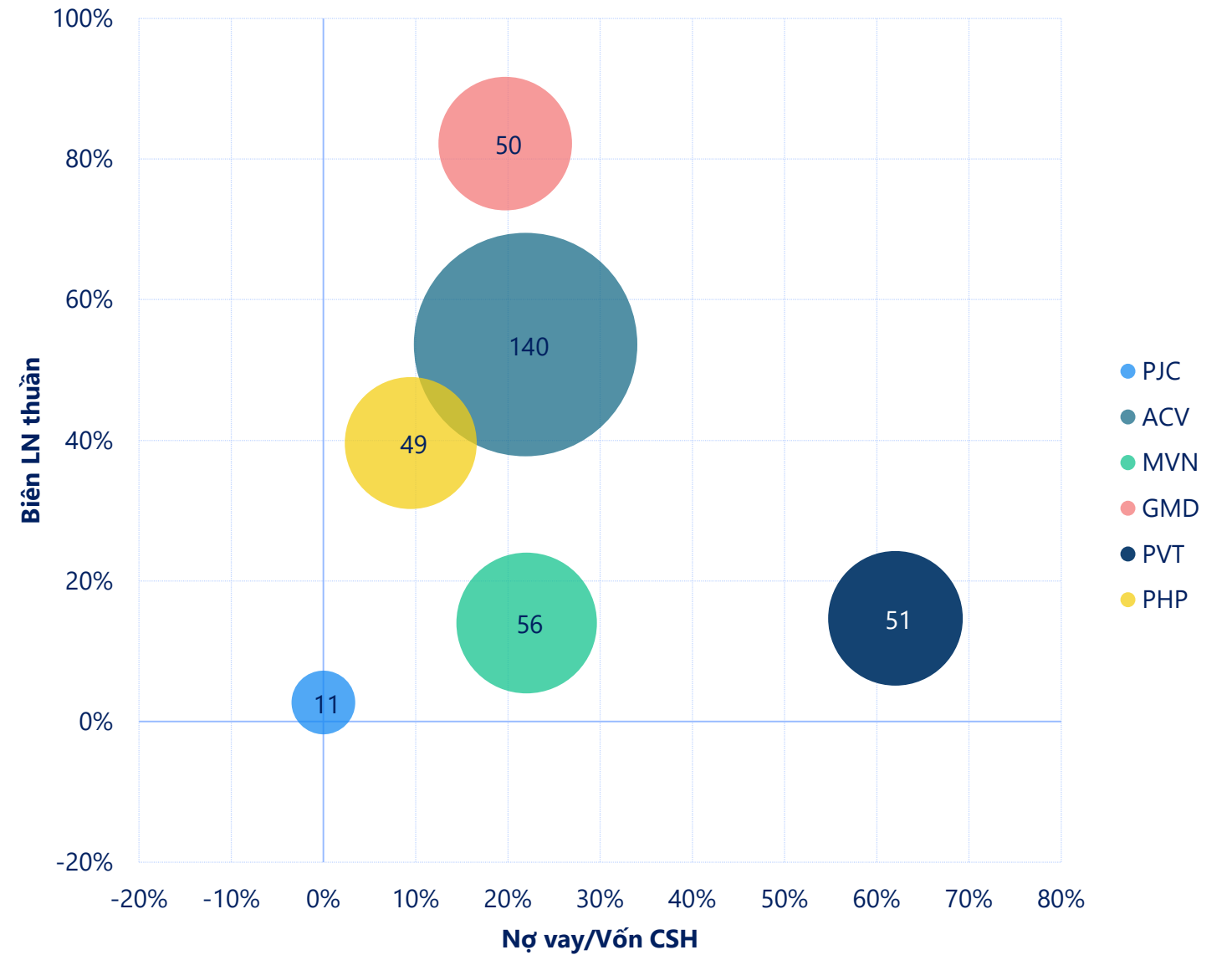
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)