

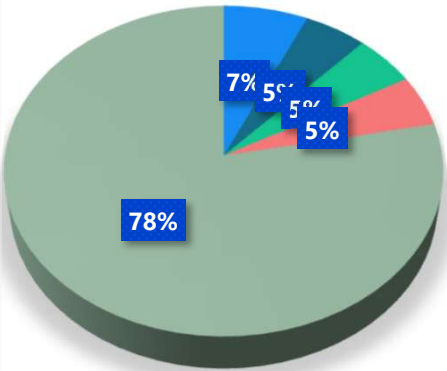
CTCP Gạch ngói Gốm Xây dựng Mỹ Xuân (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	19,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-6.5%	-8.8%	-10.1%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	16,407 - 22,799
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	172
Số lượng CPLH (CP)	9,034,451
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,455
Sở hữu nước ngoài	6.54%
Beta	0.10

Cơ cấu cổ đông



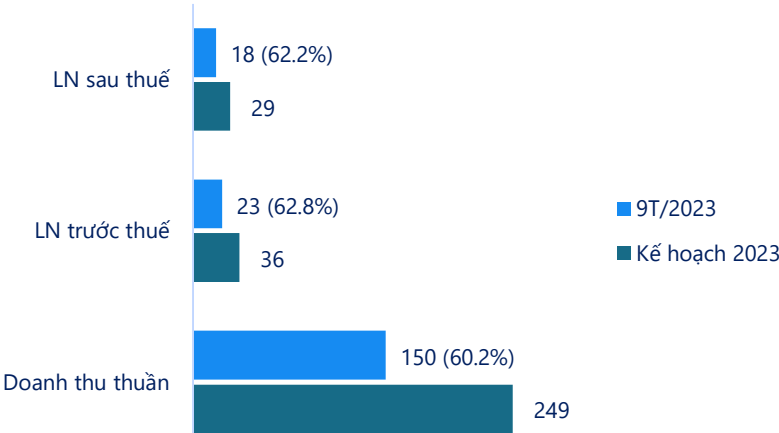
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

44.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.3 | -28.1%

Cùng kỳ: ↘ 32.3 | -42.2%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

150.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 65.2 | -30.3%

LN thuần

Q3 2023

7.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.2 | -22.5%

Cùng kỳ: ↘ 9.9 | -56.5%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

23.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 21.8 | -48.5%

LNTT

Q3 2023

7.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.2 | -22.5%

Cùng kỳ: ↘ 9.9 | -57.2%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

22.7

tỷ VNĐ

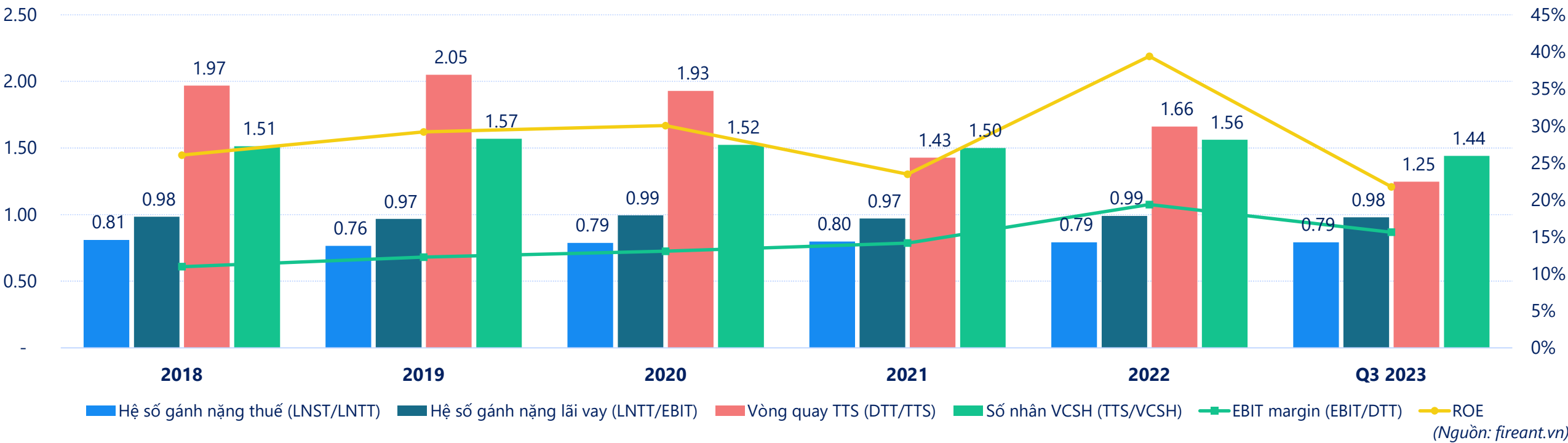
Cùng kỳ: ↘ 21.1 | -48.1%

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

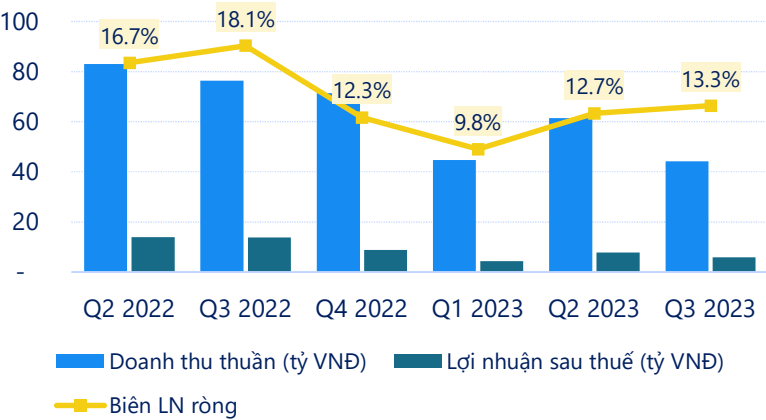
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ								
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần				44.2	76.4	-42.2%	150.2	215.4	-30.3%	Tài sản ngắn hạn		54.2	71.7	-24.4%	33.0%
Giá vốn hàng bán				28.4	45.6	-37.7%	101.1	132.8	-23.9%	Tiền và tương đương tiền		10.1	24.8	-59.2%	6.2%
Lợi nhuận gộp				15.8	30.8	-48.8%	49.2	82.6	-40.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC				0.0	0.1	-32.8%	0.2	0.1	22.3%	Các khoản phải thu ngắn hạn		8.4	8.3	0.7%	5.1%
Chi phí tài chính				0.1	0.1	50.4%	0.6	0.4	42.8%	Hàng tồn kho		35.3	38.1	-7.3%	21.5%
Chi phí lãi vay				0.1	0.1	50.4%	0.6	0.4	42.8%	Tài sản ngắn hạn khác		0.4	0.5	-21.0%	0.2%
Chi phí bán hàng				4.6	8.7	-47.2%	15.1	24.8	-39.3%	Tài sản dài hạn		110.1	116.7	-5.6%	67.0%
Chi phí QLDN				3.5	4.6	-24.4%	10.6	12.6	-16.4%	Các khoản phải thu dài hạn		0.9	0.8	8.5%	0.5%
LN thuần từ HĐKD				7.6	17.5	-56.5%	23.1	44.9	-48.5%	Tài sản cố định		41.3	68.9	-40.0%	25.2%
LN khác				-	0.2	-	0.4	-	65.4%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%
LN trước thuế				7.4	17.3	-57.2%	22.7	43.8	-48.1%	Tài sản dở dang dài hạn		65.1	44.1	47.7%	39.6%
Thuế TNDN				1.6	3.5	-56.0%	4.7	9.1	-48.0%	Đầu tư tài chính dài hạn		2.0	2.0	0.0%	1.2%
Lợi nhuận sau thuế				5.9	13.8	-57.5%	18.0	34.8	-48.2%	Tài sản dài hạn khác		0.7	0.9	-15.4%	0.5%
LNST của CĐ công ty mẹ				5.9	13.8	-57.5%	18.0	34.8	-48.2%	Tổng cộng tài sản		164.3	188.4	-12.8%	100.0%
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		41.7	73.4	-43.2%	25.4%	
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		39.0	69.4	-43.8%	23.7%	
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		0.3	-	-	0.2%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				25.9	22.1	1.9	4.6	14.5	12.5	Nợ dài hạn		2.7	4.0	-33.3%	1.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				-	10.6	-	0.2	-	0.4	-	0.5	#NUM!	-	0.5	
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				-	17.5	-	0.4	-	13.9	-	10.0	-	19.0	-	7.2
Lưu chuyển tiền thuần				-	2.3	21.5	-	12.4	-	15.1	-	4.9			
							(Nguồn: fireant.vn)		Nguồn vốn chủ sở hữu		122.6	114.9	6.6%	74.6%	
									Vốn chủ sở hữu		122.6	114.9	6.6%	74.6%	
													(Nguồn: fireant.vn)		

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

Phân tích Dupont

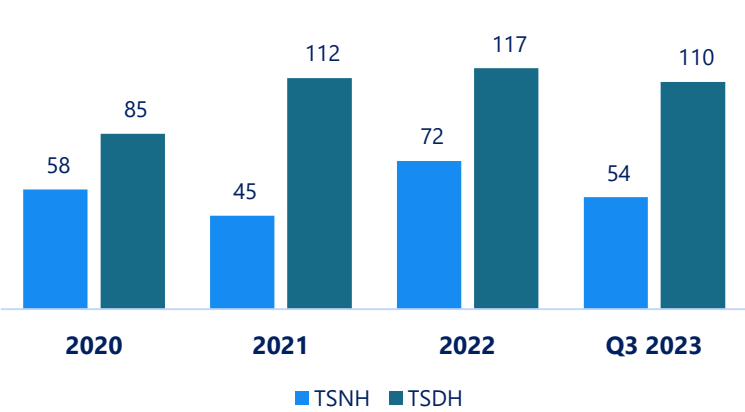


DT thuần và LN ròng



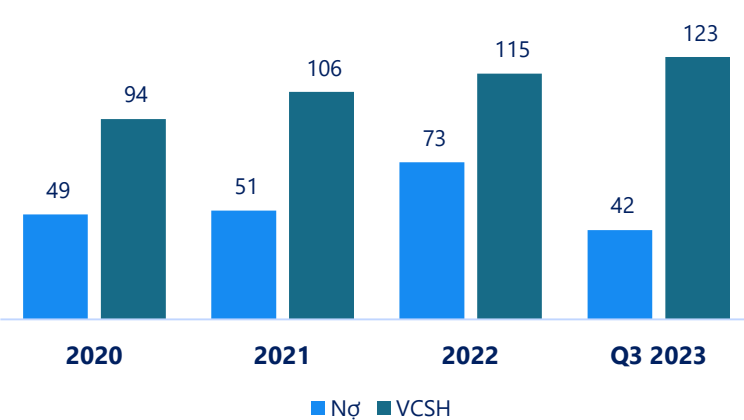
(Nguồn: fireant.vn)

Tài sản



(Nguồn: fireant.vn)

Nguồn vốn

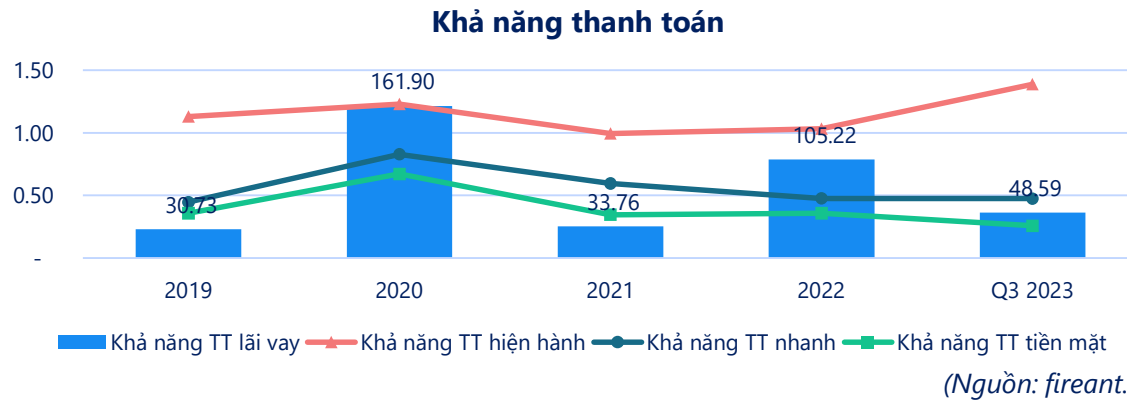
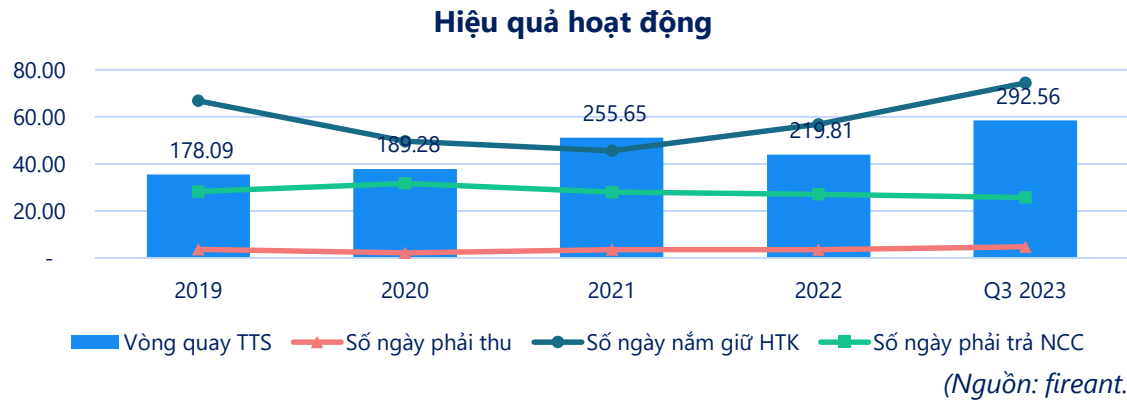
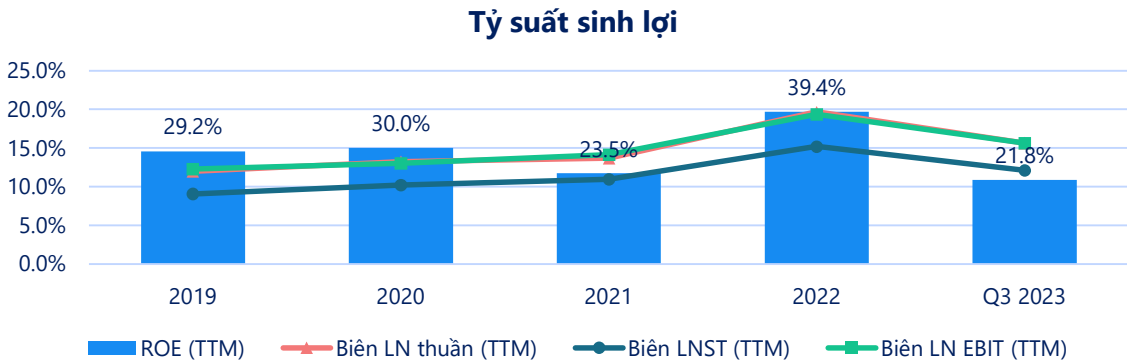


(Nguồn: fireant.vn)

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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	10.8%	12.0%	13.2%	13.7%	19.7%	15.6%
Biên LNST (TTM)	8.7%	9.1%	10.2%	11.0%	15.2%	12.1%
Biên LN EBIT (TTM)	11.0%	12.3%	13.0%	14.2%	19.4%	15.6%
ROE (TTM)	26.0%	29.2%	30.0%	23.5%	39.4%	21.8%
ROA (TTM)	17.2%	18.6%	19.7%	15.6%	25.2%	15.1%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	3.7	3.7	2.2	3.5	3.5	4.8
Số ngày nắm giữ HTK	69.0	66.9	49.7	45.6	56.8	74.4
Số ngày phải trả NCC	24.1	28.3	31.8	28.0	27.2	25.7
Vòng quay TSCĐ	4.8	5.0	5.0	4.0	4.6	3.9
Vòng quay TTS	185.3	178.1	189.3	255.7	219.8	292.6
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.1	1.2	1.0	1.0	1.4
Khả năng TT nhanh	0.5	0.4	0.8	0.6	0.5	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.4	0.7	0.3	0.4	0.3
Khả năng TT lãi vay	62.1	30.7	161.9	33.8	105.2	48.6
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,952	4,625	5,092	2,595	4,824	2,970
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,626	13,790	15,401	10,667	10,616	12,769
P/E	6.0	5.3	4.8	7.6	3.7	6.7
P/B	1.9	1.8	1.6	1.8	1.7	1.6
P/S	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.8

(Nguồn: fireant.vn)



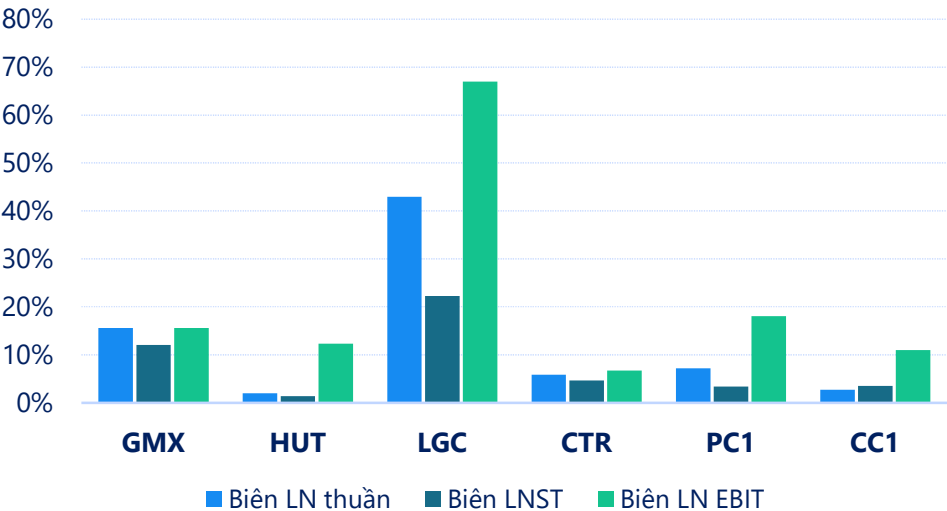
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - GMX

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
GMX	150.2	-30.3%	18.0	-48.2%	12.0%	16.1%
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%

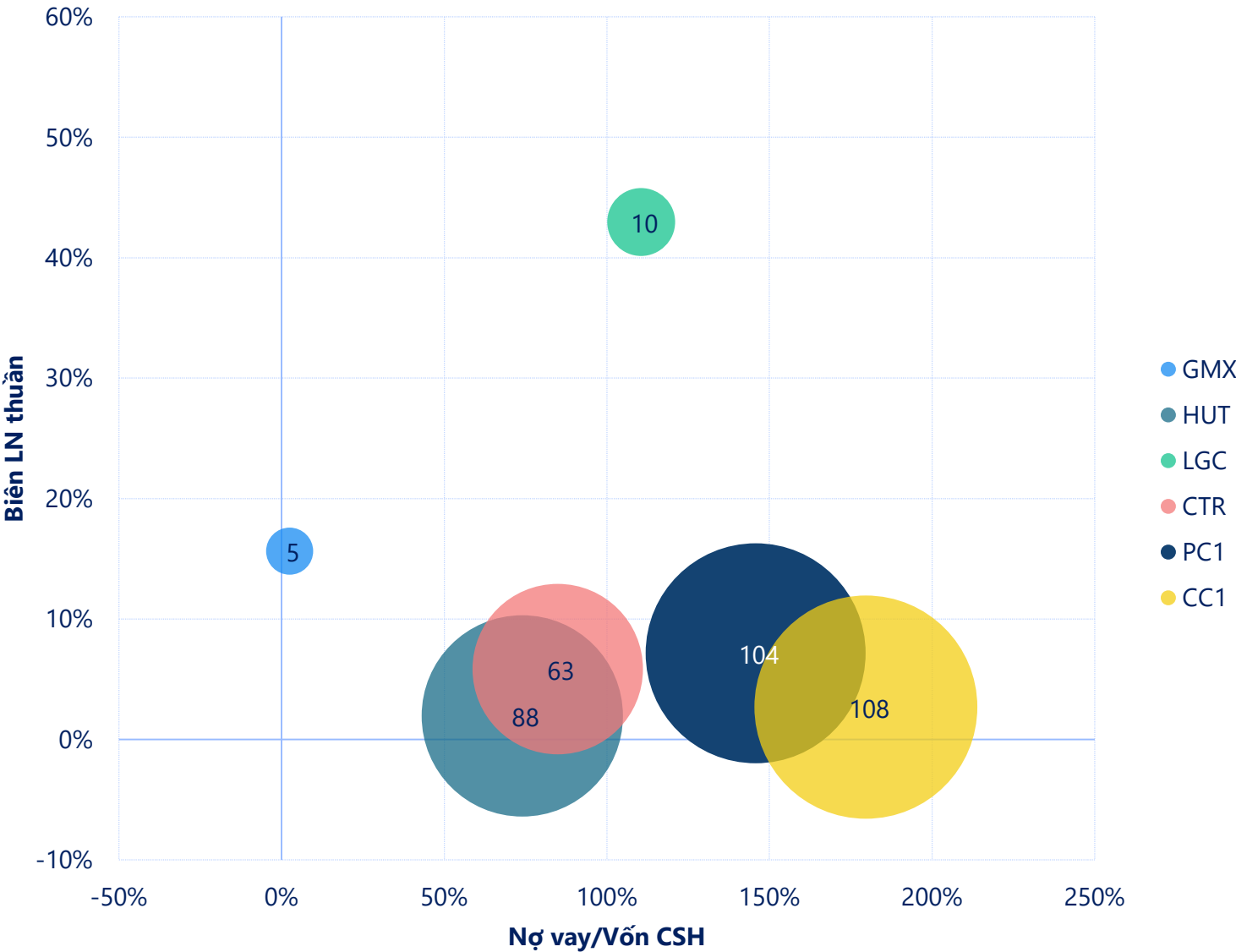
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)