

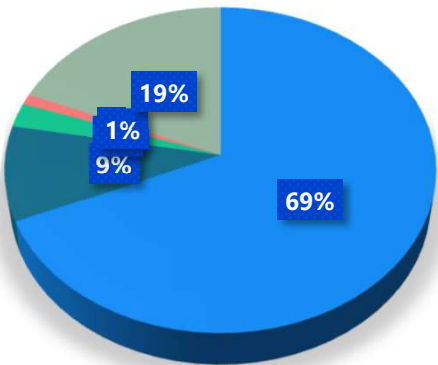
CTCP Hóa chất Việt Trì (HNX)

Ngành: Hóa chất

Giá	48,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	1.2%	-2.4%	-9.4%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	36,849 - 63,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	536
Số lượng CPLH (CP)	10,988,059
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,250
Sở hữu nước ngoài	3.00%
Beta	0.14

Cơ cấu cổ đông



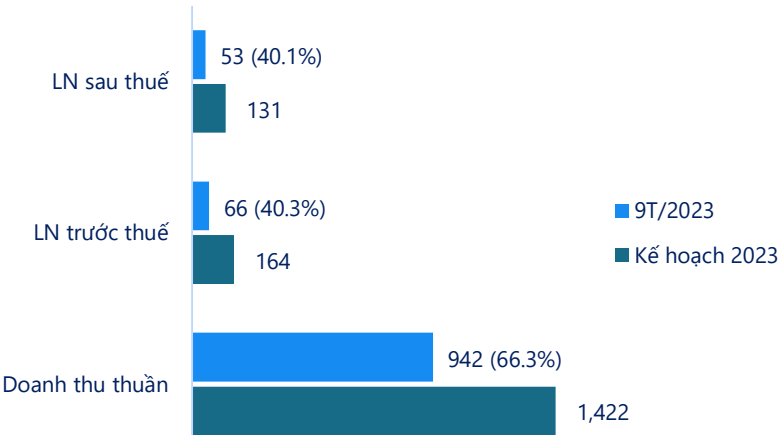
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

303.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 14.4 | +5.0%

Cùng kỳ: ↘ 60.5 | -16.6%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

942.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 46.9 | -4.7%

LN thuần

Q3 2023

1.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 14.8 | -92.1%

Cùng kỳ: ↘ 57.5 | -97.9%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

60.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 96.3 | -61.5%

LNTT

Q3 2023

1.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 14.8 | -92.1%

Cùng kỳ: ↘ 57.8 | -97.5%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

66.3

tỷ VNĐ

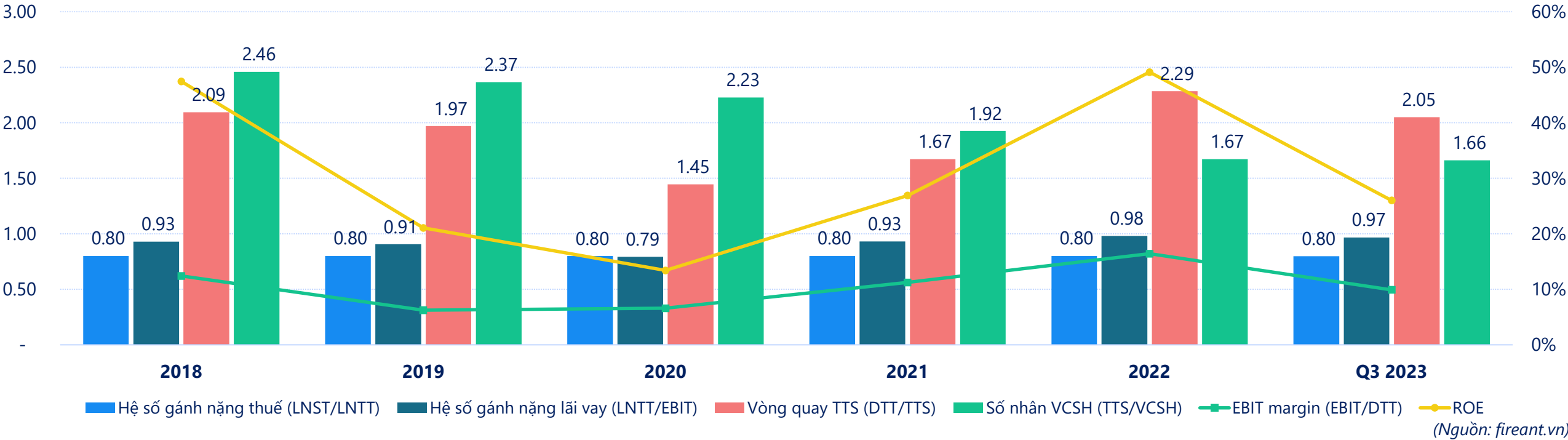
Cùng kỳ: ↘ 91.1 | -57.9%

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

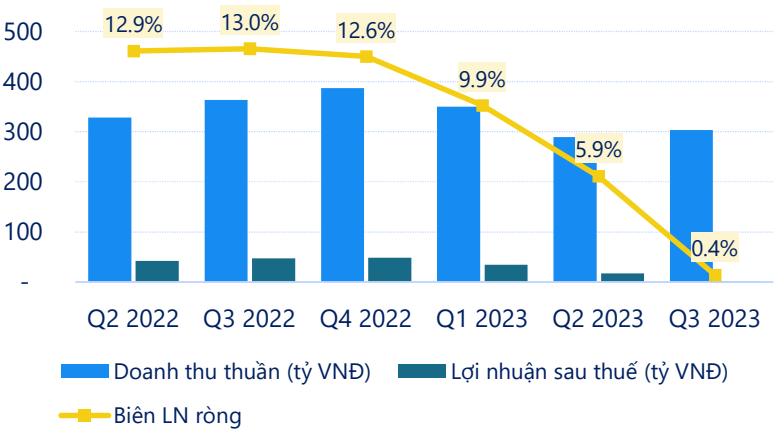
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ								
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS				
Doanh thu thuần	303.4	363.8	-16.6%	942.1	989.0	-4.7%	Tài sản ngắn hạn	343.7	459.5	-25.2%	50.7%				
Giá vốn hàng bán	269.1	266.8	0.8%	779.8	730.4	6.8%	Tiền và tương đương tiền	17.8	33.6	-47.0%	2.6%				
Lợi nhuận gộp	34.3	97.0	-64.7%	162.3	258.6	-37.2%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	37.5	102.5	-63.4%	5.5%				
Doanh thu HĐTC	2.2	1.2	78.8%	8.0	4.8	67.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn	154.1	160.3	-3.9%	22.7%				
Chi phí tài chính	3.7	4.7	-19.5%	12.4	13.3	-7.1%	Hàng tồn kho	124.4	138.7	-10.3%	18.3%				
Chi phí lãi vay	0.9	1.1	-21.4%	3.5	3.5	-1.5%	Tài sản ngắn hạn khác	10.0	24.4	-59.1%	1.5%				
Chi phí bán hàng	19.4	23.0	-15.9%	61.7	59.3	4.0%	Tài sản dài hạn	334.5	228.9	46.1%	49.3%				
Chi phí QLDN	12.1	11.8	2.7%	36.0	34.3	5.0%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%				
LN thuần từ HĐKD	1.3	58.8	-97.9%	60.2	156.5	-61.5%	Tài sản cố định	297.3	221.2	34.4%	43.8%				
LN khác	0.2	0.5	-55.0%	6.0	0.8	611.2%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%				
LN trước thuế	1.5	59.3	-97.5%	66.3	157.3	-57.9%	Tài sản dở dang dài hạn	28.2	1.7	1588.7%	4.2%				
Thuế TNDN	0.3	11.9	-97.4%	13.5	31.5	-57.1%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%				
Lợi nhuận sau thuế	1.2	47.4	-97.5%	52.8	125.8	-58.1%	Tài sản dài hạn khác	9.0	6.0	48.4%	1.3%				
LNST của CĐ công ty mẹ	1.2	47.4	-97.5%	52.8	125.8	-58.1%	Tổng cộng tài sản	678.2	688.4	-1.5%	100.0%				
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	283.2	251.2	12.7%	41.8%				
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	254.5	250.4	1.6%	37.5%				
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	103.2	85.1	21.3%	15.2%				
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	17.3	65.6	-	11.6	42.6	74.9	39.2	Nợ dài hạn	28.7	0.8	3446.0%	4.2%			
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	38.7	-	19.4	-	52.7	-	3.8	-	30.7	-	108.2			
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	10.5	-	42.0	38.3	-	39.4	13.9	-	4.3	Nợ vay dài hạn	28.7	0.8	3446.0%	4.2%	
Lưu chuyển tiền thuần	-	11.0	4.2	-	26.0	-	0.7	58.2	-	73.3	Nguồn vốn chủ sở hữu	395.0	437.2	-9.6%	58.2%
(Nguồn: fireant.vn)							Vốn chủ sở hữu	395.0	437.2	-9.6%	58.2%				
							(Nguồn: fireant.vn)								

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

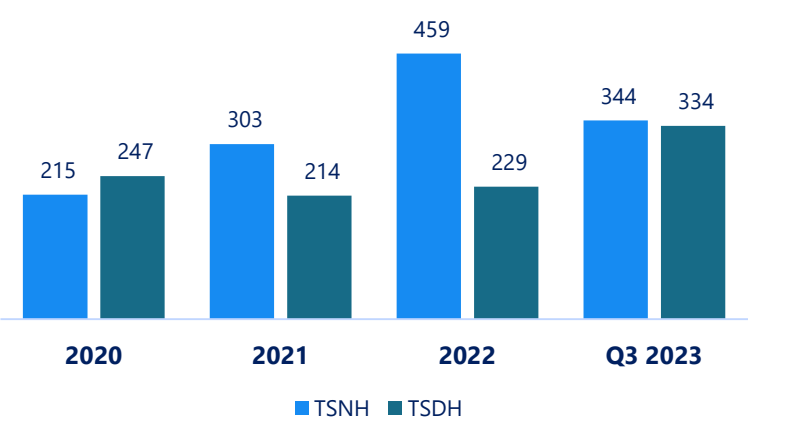
Phân tích Dupont



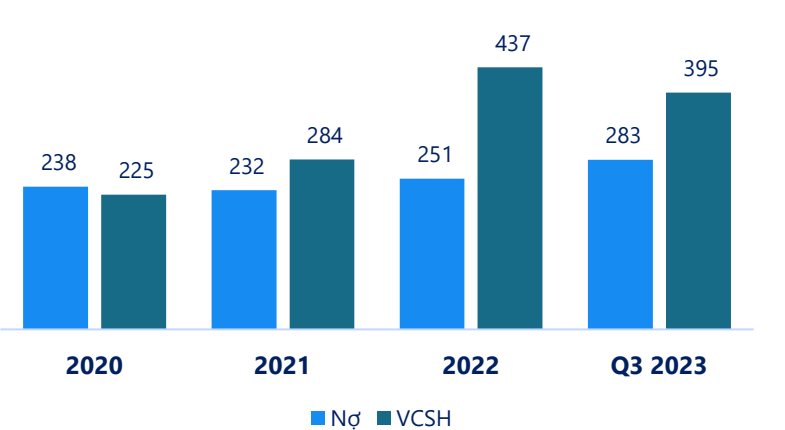
DT thuần và LN ròng



Tài sản



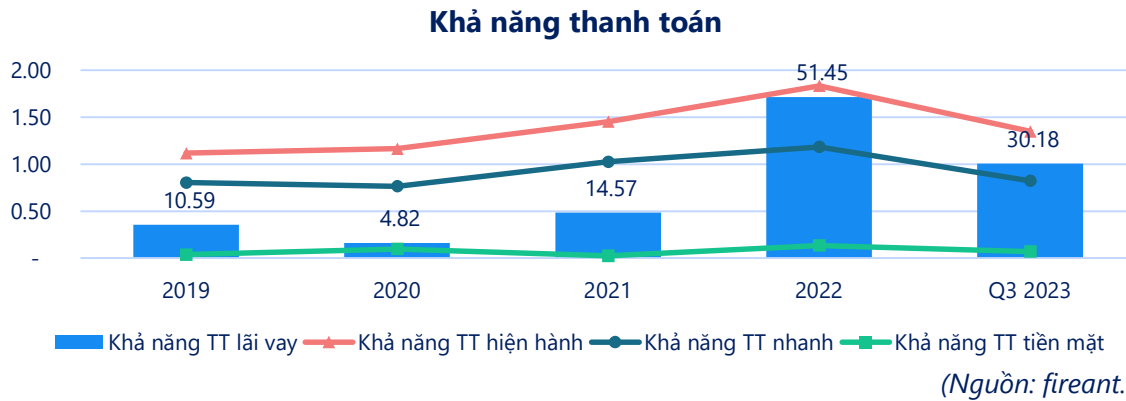
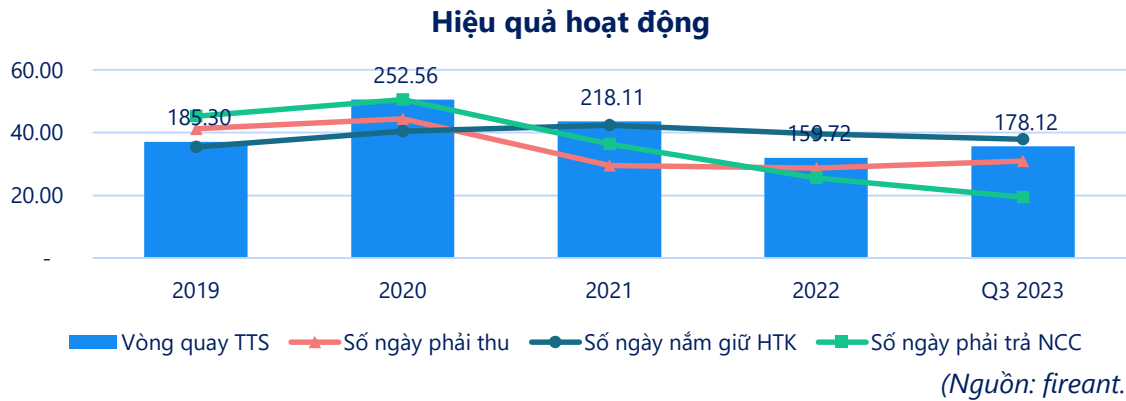
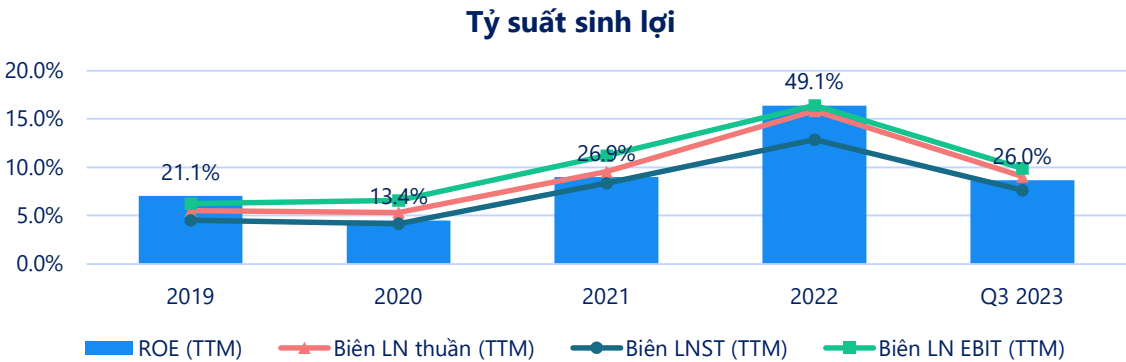
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	11.4%	5.5%	5.3%	9.6%	15.8%	9.1%
Biên LNST (TTM)	9.2%	4.5%	4.2%	8.4%	12.9%	7.6%
Biên LN EBIT (TTM)	12.4%	6.2%	6.6%	11.2%	16.4%	9.9%
ROE (TTM)	47.5%	21.1%	13.4%	26.9%	49.1%	26.0%
ROA (TTM)	19.3%	8.9%	6.0%	14.0%	29.4%	15.7%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	34.1	41.2	44.5	29.6	28.7	31.0
Số ngày nắm giữ HTK	41.0	35.4	40.5	42.4	39.6	37.9
Số ngày phải trả NCC	32.3	45.2	50.5	36.4	25.6	19.4
Vòng quay TSCĐ	4.3	4.4	2.9	3.6	6.4	5.4
Vòng quay TTS	174.4	185.3	252.6	218.1	159.7	178.1
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.1	1.2	1.5	1.8	1.4
Khả năng TT nhanh	0.6	0.8	0.8	1.0	1.2	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	14.0	10.6	4.8	14.6	51.5	30.2
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	8,319	4,013	2,689	6,224	16,109	9,240
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,409	19,667	20,446	25,820	39,787	35,949
P/E	6.1	9.0	11.9	9.0	2.9	5.6
P/B	2.8	1.8	1.6	2.2	1.2	1.4
P/S	0.6	0.4	0.5	0.8	0.4	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



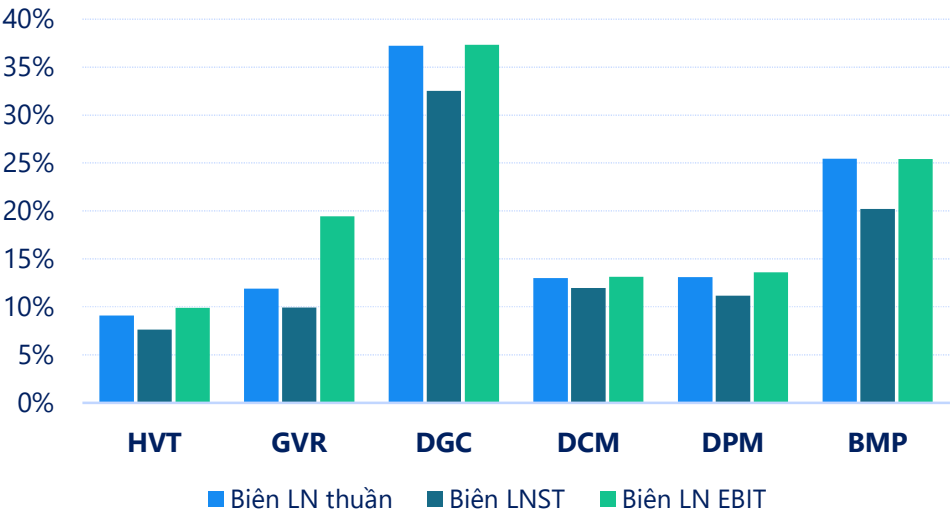
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HVT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HVT	942.1	-4.7%	52.8	-58.1%	5.6%	12.7%
GVR	14,488.7	-11.1%	1,953.8	-44.0%	13.5%	21.4%
DGC	7,360.2	-35.1%	2,489.8	-49.4%	33.8%	43.4%
DCM	9,036	-21.2%	617	-81.1%	6.8%	28.5%
DPM	10,187	-30.8%	436	-90.2%	4.3%	30.3%
BMP	3,703	-15.9%	783	74.9%	21.2%	10.2%

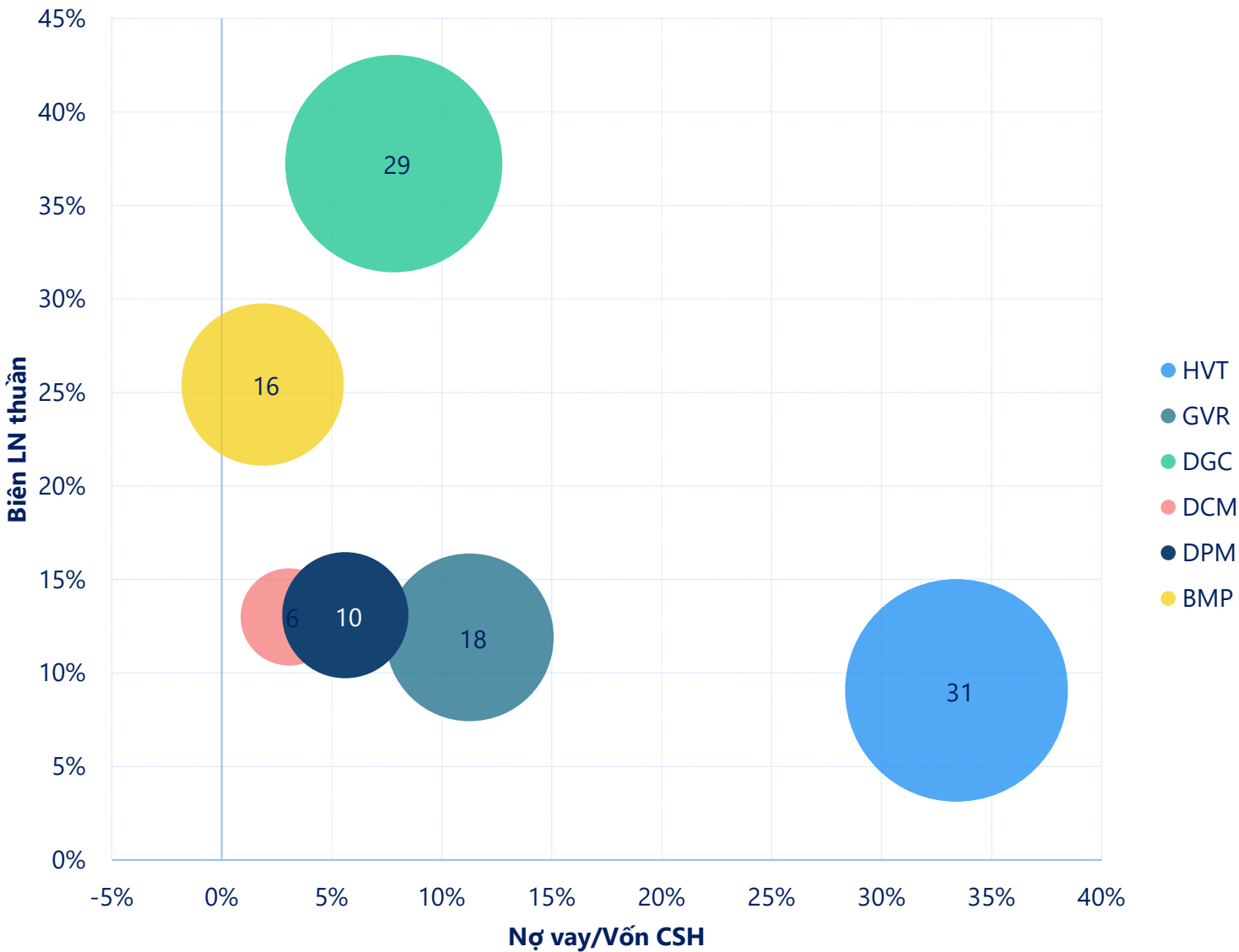
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)