

CTCP Bảo vệ Thực vật Sài Gòn (HNX)

Ngành: Hóa chất

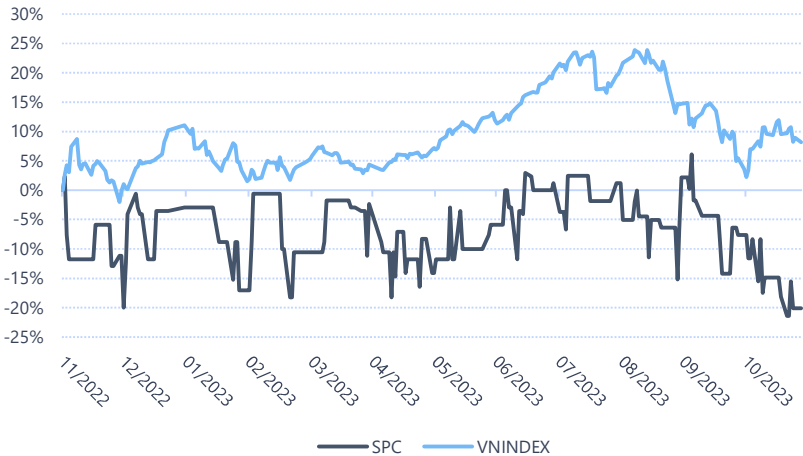
Giá	12,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-13.5%	-18.6%	-12.9%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	11,800 - 16,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	128
Số lượng CPLH (CP)	10,530,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	570
Sở hữu nước ngoài	9.06%
Beta	0.02



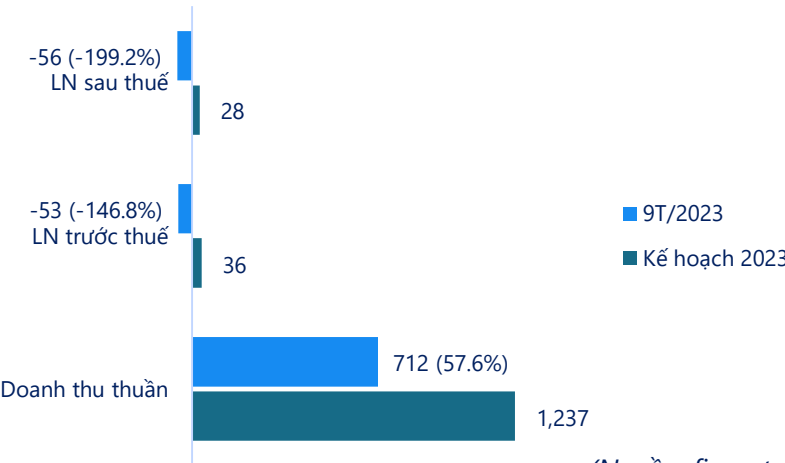
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

249.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.5 | -6.5%

Cùng kỳ: ↘ 21.0 | -7.8%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

712.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 196.9 | -21.7%

LN thuần

Q3 2023

-33.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 35.7 | -1533.5%

Cùng kỳ: ↘ 44.7 | -394.2%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

-55.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 76.5 | -358.9%

LNTT

Q3 2023

-32.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 35.7 | -1533.5%

Cùng kỳ: ↘ 45.1 | -363.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

-52.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 76.2 | -325.9%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	249.7	270.8	-7.8%	712.1	908.9	-21.7%
Giá vốn hàng bán	237.3	193.9	22.4%	625.9	718.9	-12.9%
Lợi nhuận gộp	12.4	76.9	-83.8%	86.2	190.1	-54.7%
Doanh thu HĐTC	3.0	2.1	43.5%	7.6	5.2	46.8%
Chi phí tài chính	12.9	10.2	26.5%	42.6	48.4	-11.9%
Chi phí lãi vay	3.7	2.9	27.1%	10.8	8.2	31.4%
Chi phí bán hàng	30.6	48.1	-36.4%	85.8	103.1	-16.8%
Chi phí QLDN	5.4	9.4	-43.1%	20.5	22.4	-8.6%
LN thuần từ HĐKD	- 33.3	11.3	-394.2%	- 55.2	21.3	-358.9%
LN khác	0.6	1.1	-42.0%	2.3	2.1	13.2%
LN trước thuế	- 32.7	12.4	-363.0%	- 52.8	23.4	-325.9%
Thuế TNDN	1.9	1.3	45.3%	2.5	3.9	-35.5%
Lợi nhuận sau thuế	- 34.6	11.2	-409.8%	- 56.4	19.3	-392.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 35.2	11.2	-413.9%	- 56.7	19.1	-396.9%

(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	17.5	42.2	- 88.6	11.6	17.6	48.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.5	1.0	- 0.7	0.8	0.7	- 1.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	21.2	- 23.3	12.6	- 23.4	- 12.1	- 37.8
Lưu chuyển tiền thuần	39.2	19.9	- 76.7	- 11.0	6.2	8.6

(Nguồn: fireant.vn)

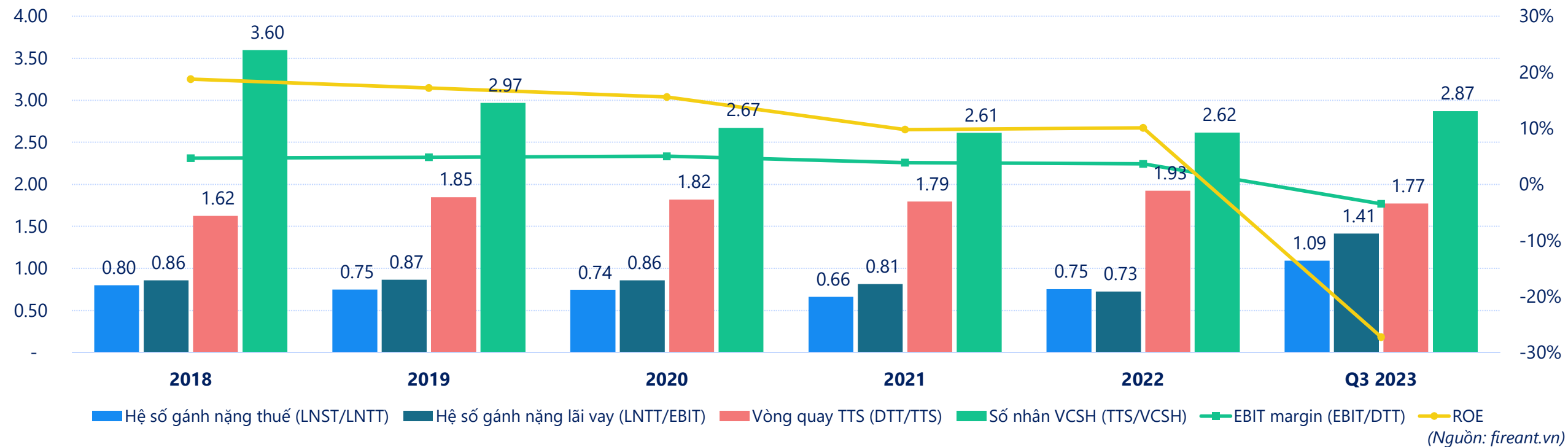
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	400.0	595.9	-32.9%	88.3%
Tiền và tương đương tiền	31.0	25.5	21.9%	6.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	112.9	162.5	-30.6%	24.9%
Hàng tồn kho	234.3	386.7	-39.4%	51.7%
Tài sản ngắn hạn khác	21.9	21.2	3.3%	4.8%
Tài sản dài hạn	52.9	54.2	-2.5%	11.7%
Các khoản phải thu dài hạn	2.0	0.9	118.9%	0.4%
Tài sản cố định	32.3	33.5	-3.6%	7.1%
Bất động sản đầu tư	0.3	0.5	-42.4%	0.1%
Tài sản dở dang dài hạn	4.9	5.4	-7.9%	1.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	13.4	13.9	-4.2%	2.9%
Tổng cộng tài sản	452.9	650.1	-30.3%	100.0%
Nợ phải trả	299.7	409.6	-26.8%	66.2%
Nợ ngắn hạn	291.3	399.7	-27.1%	64.3%
Nợ vay ngắn hạn	131.2	192.6	-31.9%	29.0%
Nợ dài hạn	8.5	9.8	-14.1%	1.9%
Nợ vay dài hạn	2.3	4.3	-47.8%	0.5%
Nguồn vốn chủ sở hữu	153.2	240.5	-36.3%	33.8%
Vốn chủ sở hữu	153.2	240.5	-36.3%	33.8%

(Nguồn: fireant.vn)

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

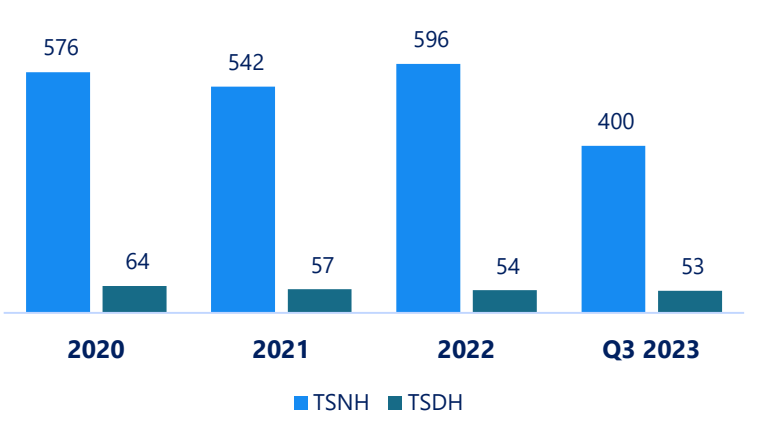
Phân tích Dupont



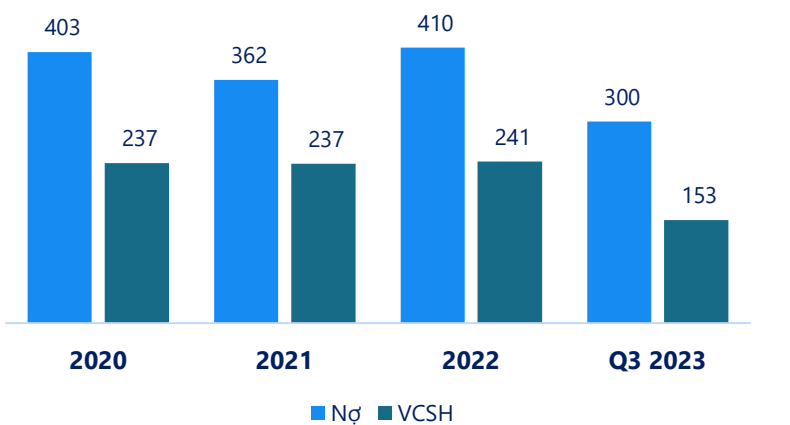
DT thuần và LN ròng



Tài sản



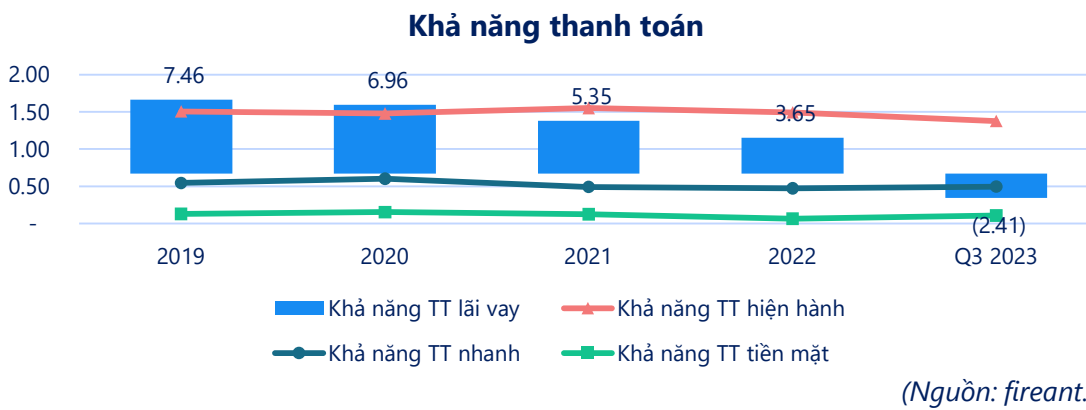
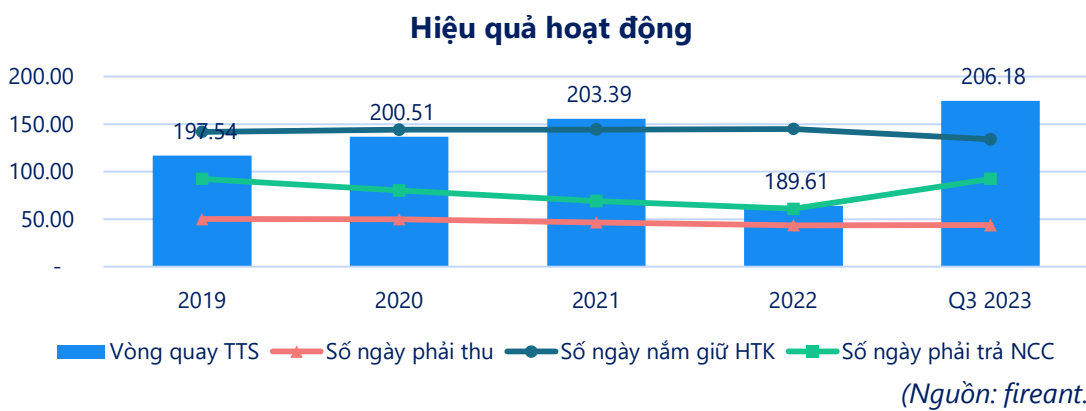
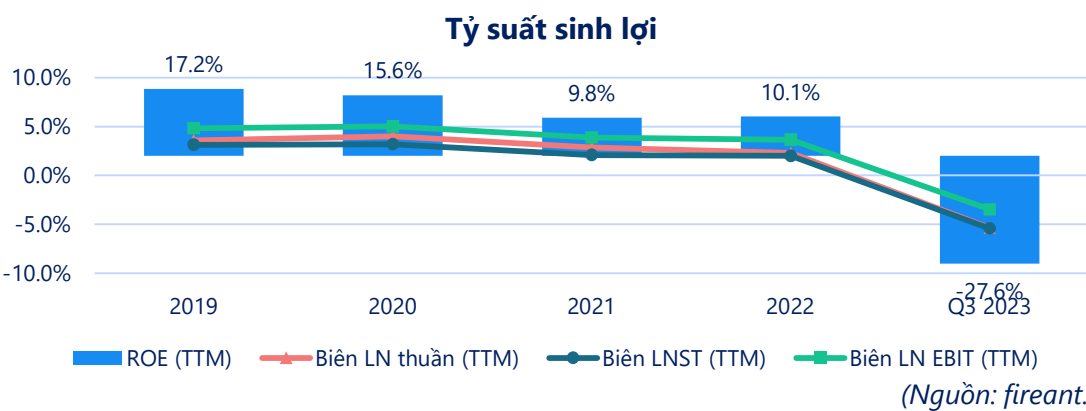
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.4%	3.6%	4.0%	2.9%	2.3%	-5.4%
Biên LNST (TTM)	3.2%	3.1%	3.2%	2.1%	2.0%	-5.4%
Biên LN EBIT (TTM)	4.7%	4.8%	5.0%	3.9%	3.7%	-3.5%
ROE (TTM)	18.8%	17.2%	15.6%	9.8%	10.1%	-27.6%
ROA (TTM)	5.2%	5.8%	5.8%	3.7%	3.9%	-9.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	57.0	50.1	50.0	46.4	43.6	43.8
Số ngày nắm giữ HTK	157.0	142.0	144.0	144.4	145.0	134.0
Số ngày phải trả NCC	139.4	92.4	80.2	68.9	61.0	92.5
Vòng quay TSCĐ	40.4	35.2	28.9	28.5	33.1	30.2
Vòng quay TTS	224.7	197.5	200.5	203.4	189.6	206.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.5	1.5	1.6	1.5	1.4
Khả năng TT nhanh	0.5	0.5	0.6	0.5	0.5	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	7.0	7.5	7.0	5.4	3.7	(2.4)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,785	3,676	3,458	2,201	2,283	- 5,178
Giá trị sổ sách (BVPS)	19,451	20,951	21,546	20,973	21,356	13,098
P/E	4.3	6.2	5.5	11.9	7.1	(3.0)
P/B	0.8	1.1	0.9	1.3	0.8	1.2
P/S	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



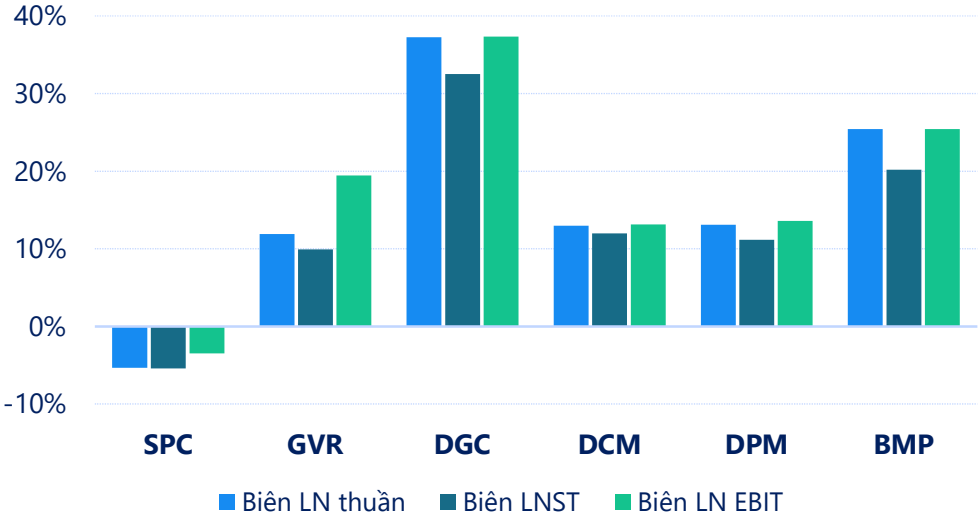
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SPC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SPC	712.1	-21.7%	56.4	-392.4%	-7.9%	2.1%
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%

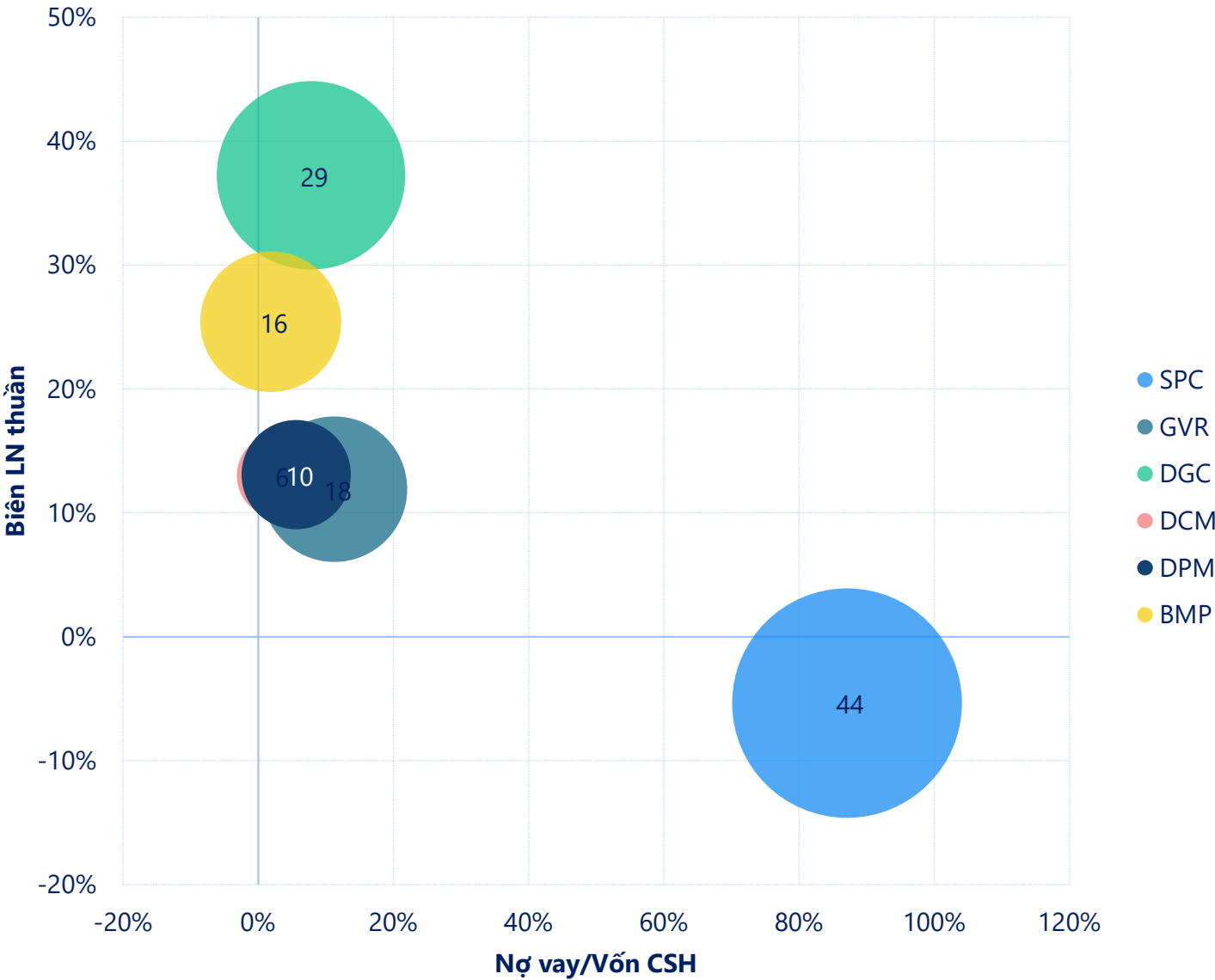
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)