

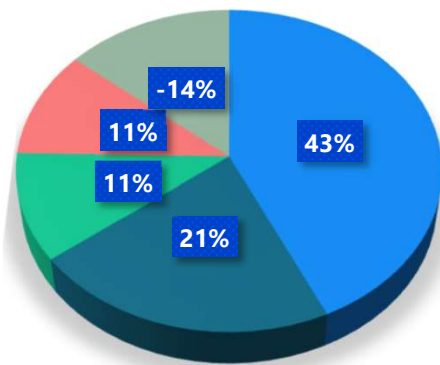
CTCP VICEM Thương mại Xi măng (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	12,300 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.6%	18.6%	12.5%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	7,260 - 12,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	74
Số lượng CPLH (CP)	6,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,110
Sở hữu nước ngoài	7.12%
Beta	0.11

Cơ cấu cổ đông



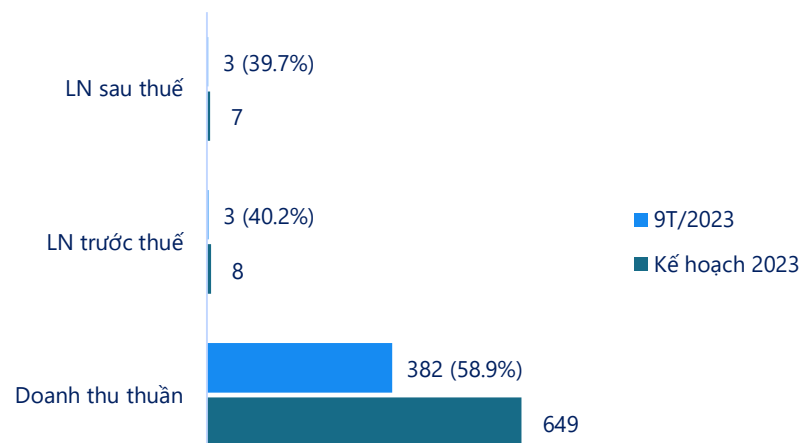
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

124.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 27.4 | -18.0%

Cùng kỳ: ↘ 34.2 | -21.5%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

382.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 66.5 | -14.8%

LN thuần

Q3 2023

0.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 1.1 | -62.3%

Cùng kỳ: ↘ 1.8 | -73.5%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

3.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 2.6 | -45.1%

LNTT

Q3 2023

0.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 1.1 | -62.3%

Cùng kỳ: ↘ 1.8 | -70.6%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

3.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 2.6 | -43.7%

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

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	124.7	158.9	-21.5%	382.2	448.7	-14.8%
Giá vốn hàng bán	120.4	151.8	-20.7%	367.8	428.4	-14.1%
Lợi nhuận gộp	4.2	7.1	-39.8%	14.4	20.3	-29.0%
Doanh thu HĐTC	1.8	1.4	28.1%	5.3	4.1	31.1%
Chi phí tài chính	0.4	0.6	-25.3%	1.2	1.6	-23.8%
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	2.5	2.1	19.8%	7.9	6.3	25.9%
Chi phí QLDN	2.5	3.3	-26.0%	7.3	10.6	-30.6%
LN thuần từ HĐKD	0.7	2.5	-73.5%	3.2	5.8	-45.1%
LN khác	0.1	0.1	57.0%	0.1	0.1	47.1%
LN trước thuế	0.7	2.5	-70.6%	3.3	5.9	-43.7%
Thuế TNDN	0.2	0.5	-69.1%	0.7	1.2	-42.1%
Lợi nhuận sau thuế	0.6	2.0	-71.0%	2.6	4.7	-44.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.6	2.0	-71.0%	2.6	4.7	-44.0%

(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	- 7.4	5.6	13.7	- 16.3	- 7.0	3.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 11.9	0.3	0.8	13.3	0.9	10.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 0.0	- 0.0	3.6	- -	0.0	0.0
Lưu chuyển tiền thuần	- 19.3	5.9	10.9	- 2.9	- 6.1	6.4

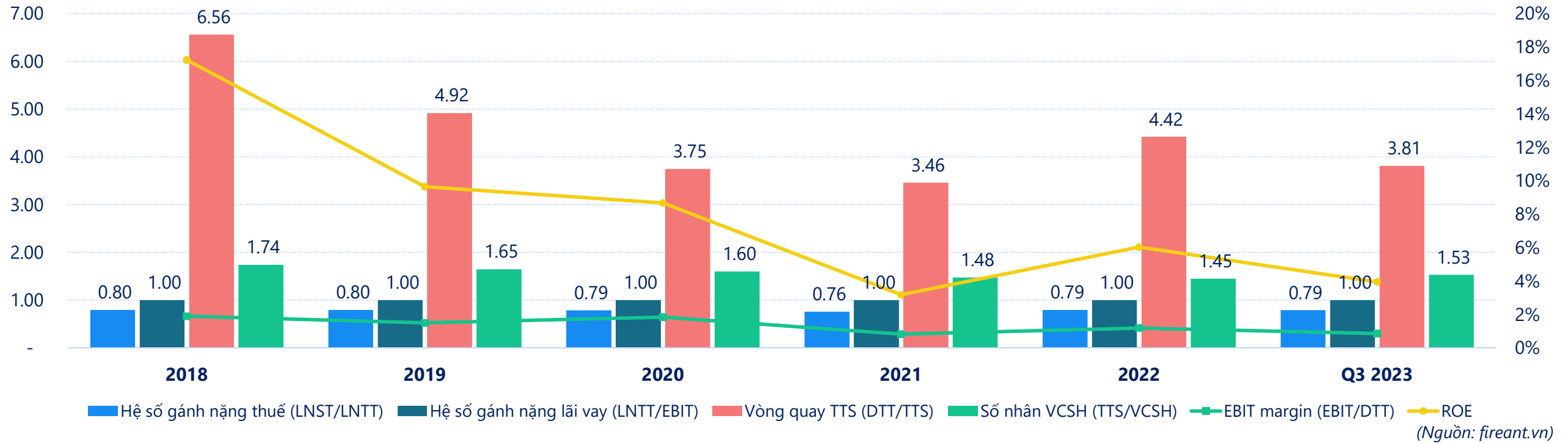
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	138.8	139.7	-0.7%	98.8%
Tiền và tương đương tiền	16.1	31.6	-48.9%	11.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	90.5	90.0	0.6%	64.5%
Các khoản phải thu ngắn hạn	28.1	15.4	82.0%	20.0%
Hàng tồn kho	3.4	2.4	42.1%	2.4%
Tài sản ngắn hạn khác	0.6	0.3	107.5%	0.5%
Tài sản dài hạn	1.7	1.8	-5.9%	1.2%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	0.6	0.7	-15.0%	0.4%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	1.1	-	-	0.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	- 0.0	1.1	-100.0%	0.0%
Tổng cộng tài sản	140.4	141.5	-0.7%	100.0%
Nợ phải trả	48.7	45.8	6.3%	34.7%
Nợ ngắn hạn	46.6	43.7	6.7%	33.2%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	2.1	2.1	-1.0%	1.5%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	91.7	95.7	-4.1%	65.3%
Vốn chủ sở hữu	91.7	95.7	-4.1%	65.3%

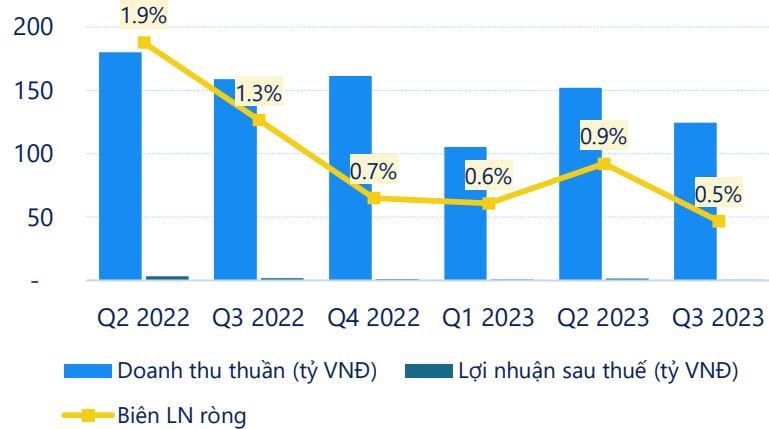
(Nguồn: fireant.vn)

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

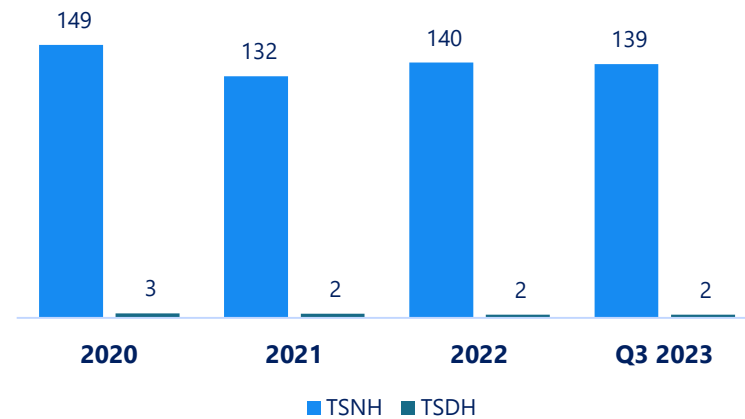
Phân tích Dupont



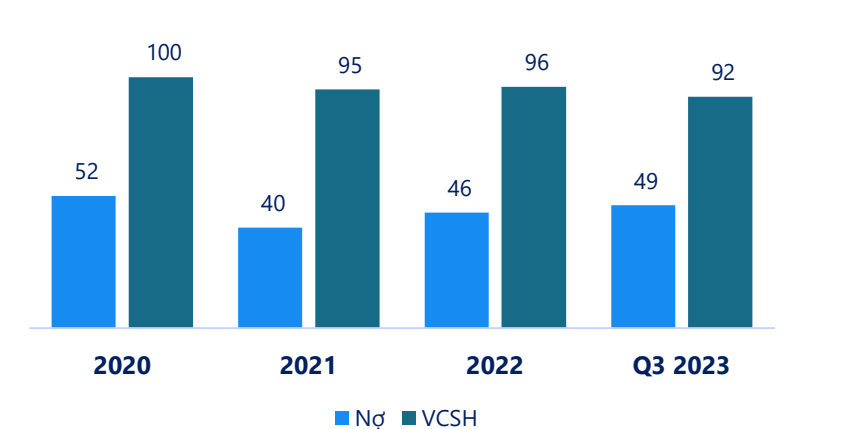
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.9%	1.4%	1.6%	0.8%	1.1%	0.8%
Biên LNST (TTM)	1.5%	1.2%	1.4%	0.6%	0.9%	0.7%
Biên LN EBIT (TTM)	1.9%	1.5%	1.8%	0.8%	1.2%	0.9%
ROE (TTM)	17.2%	9.6%	8.7%	3.2%	6.0%	3.9%
ROA (TTM)	9.9%	5.9%	5.4%	2.2%	4.2%	2.6%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	20.9	21.9	27.0	27.4	21.0	32.6
Số ngày nắm giữ HTK	4.4	2.3	2.7	2.6	1.4	2.4
Số ngày phải trả NCC	13.2	20.7	26.7	22.0	17.1	22.1
Vòng quay TSCĐ	390.5	370.3	343.1	382.2	681.8	790.3
Vòng quay TTS	55.7	74.2	97.4	105.4	82.5	95.7

Thanh khoản

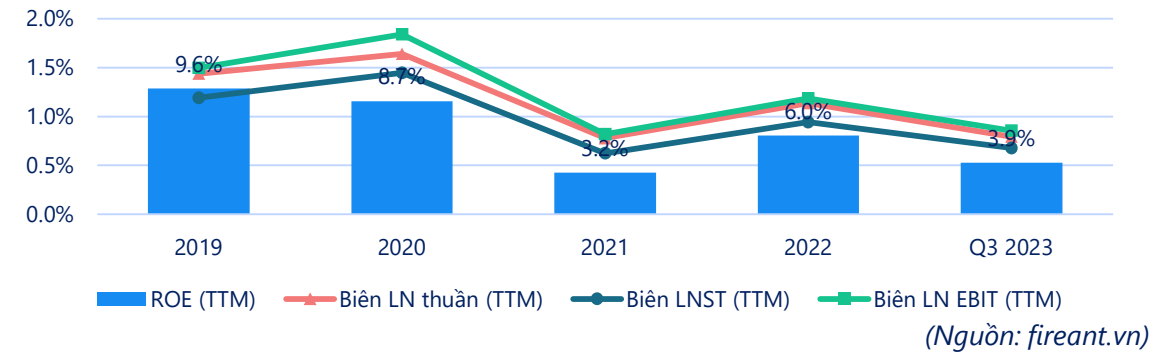
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.6	2.5	3.0	3.5	3.2	3.0
Khả năng TT nhanh	2.4	2.4	2.9	3.5	3.1	2.9
Khả năng TT tiền mặt	1.5	1.0	0.6	0.8	0.7	0.3
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	-	-	-

Nhóm chỉ số định giá

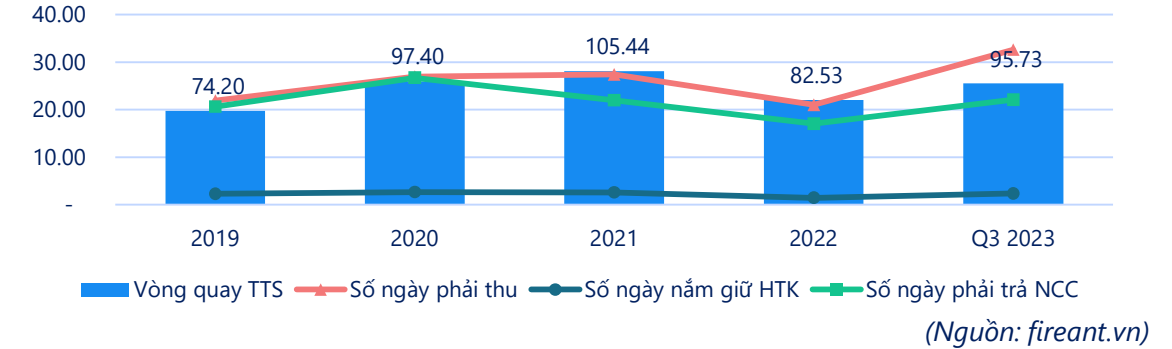
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,914	1,673	1,442	514	957	612
Giá trị sổ sách (BVPS)	18,001	16,670	16,590	15,762	15,945	15,287
P/E	2.9	7.0	12.1	24.7	8.3	18.6
P/B	0.5	0.7	1.1	0.8	0.5	0.7
P/S	0.0	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)

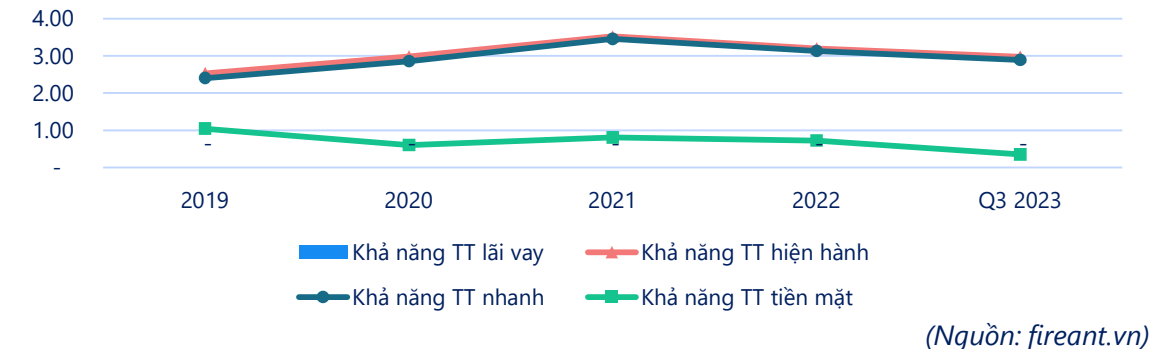
Tỷ suất sinh lợi



Hiệu quả hoạt động



Khả năng thanh toán



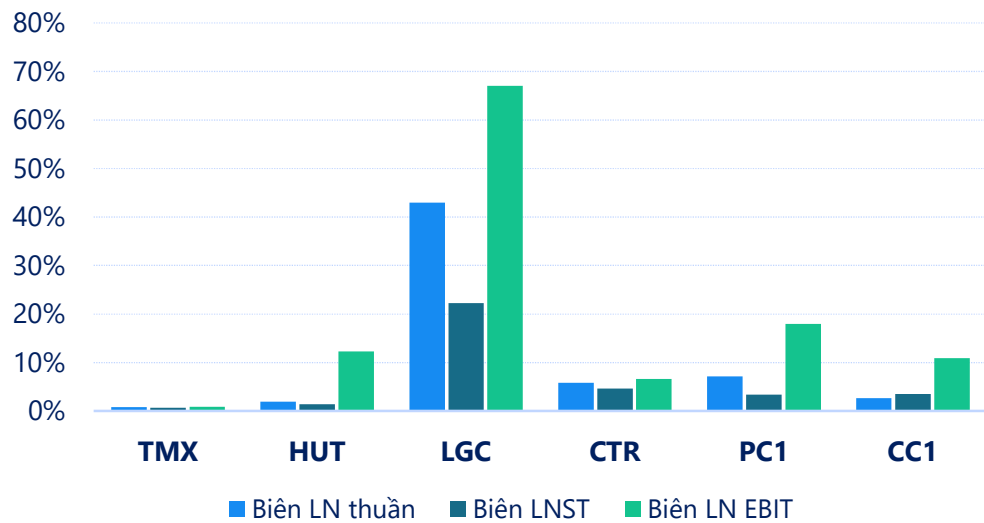
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TMX

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TMX	382.2	-14.8%	2.6	-44.0%	0.7%	1.0%
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%

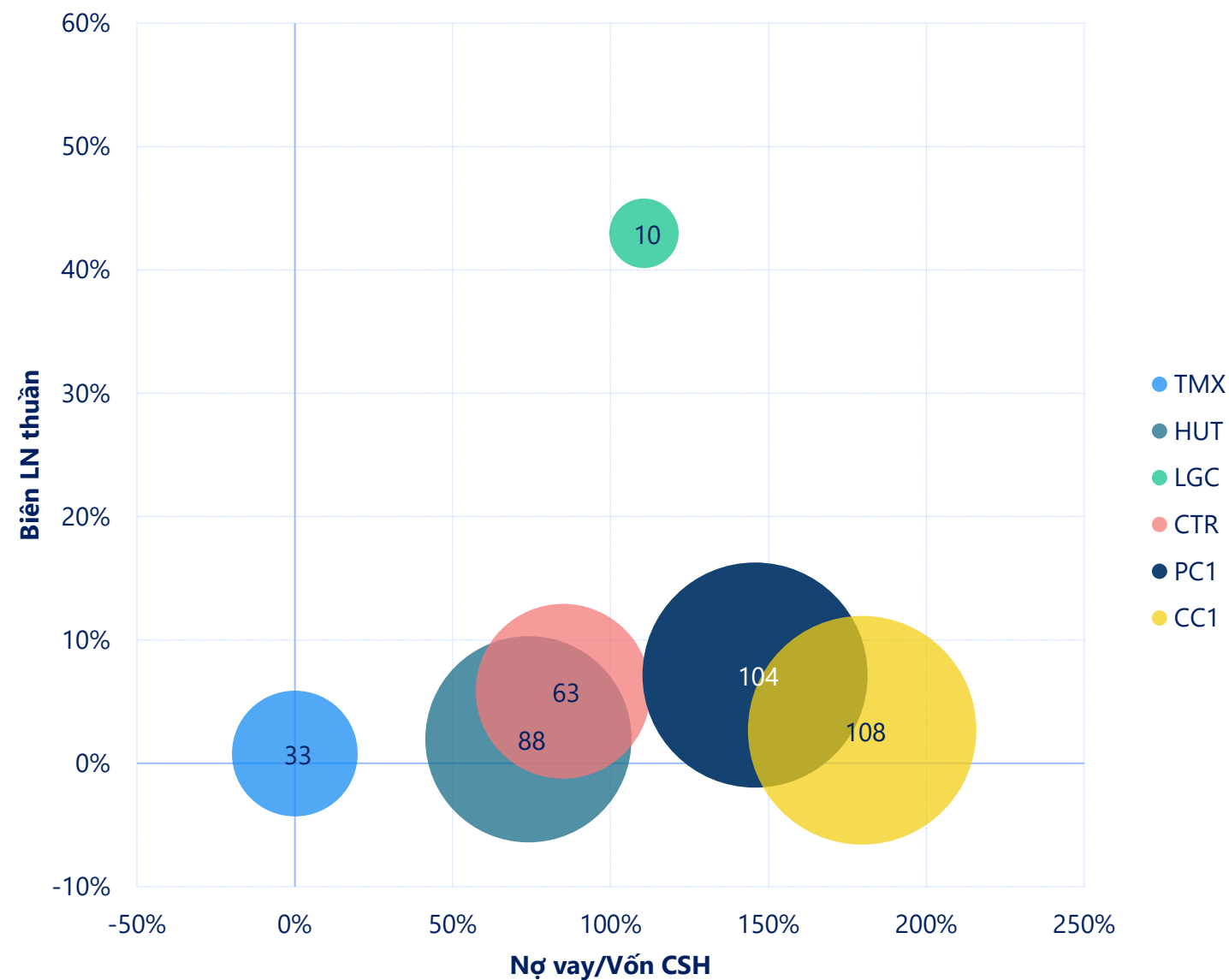
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)