

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

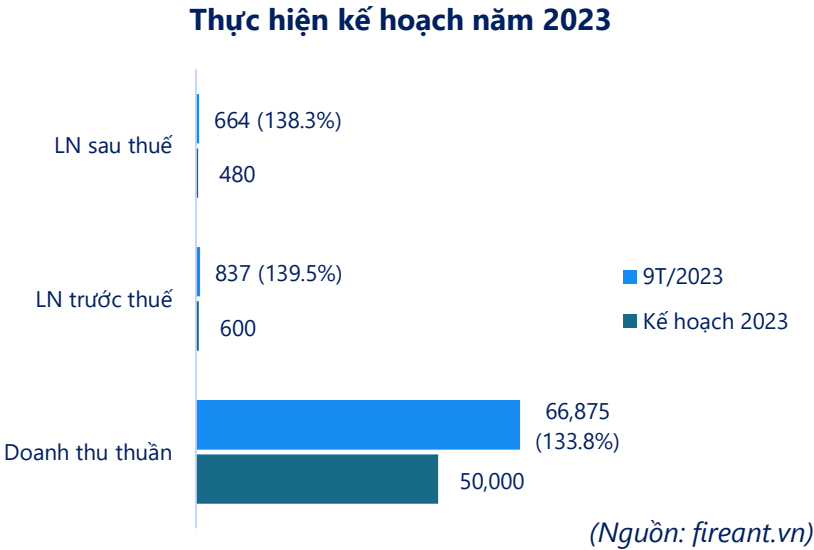
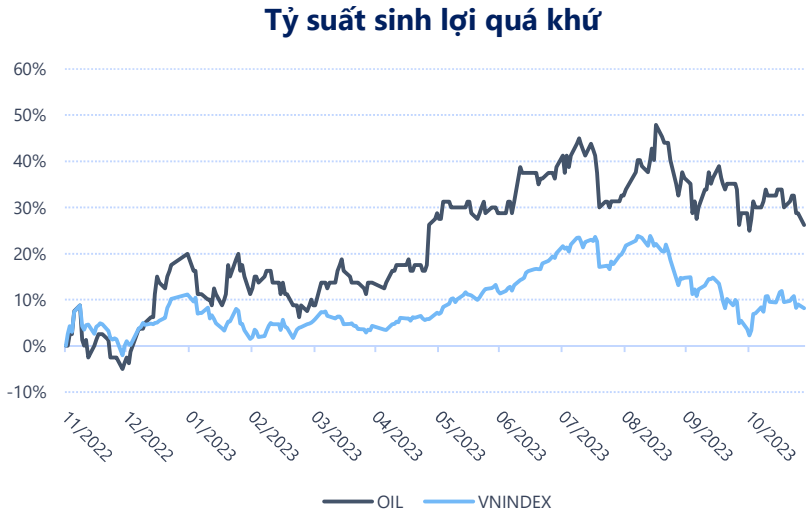
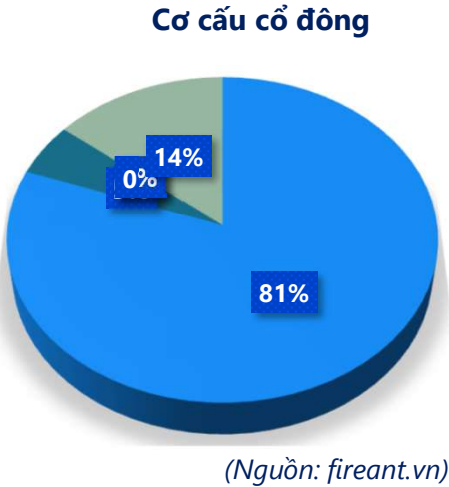
Tổng Công ty Dầu Việt Nam - CTCP (UPCOM)

Ngành: Sản xuất dầu khí

Giá	9,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.0%	-1.0%	3.0%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	7,158 - 11,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	10,239
Số lượng CPLH (CP)	1,034,229,500
KLGD BQ 20 phiên (CP)	869,065
Sở hữu nước ngoài	5.60%
Beta	1.35

■ Tập đoàn Dầu khí Việt Nam
■ SK Energy Co., Ltd
■ Cao Hoài Dương (Chủ tịch HĐQT)
■ Lê Xuân Trình
■ Khác



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	24,012.4	25,961.8	-7.5%	66,875.0	79,617.1	-16.0%
Giá vốn hàng bán	22,864.8	25,640.8	-10.8%	63,665.8	76,816.0	-17.1%
Lợi nhuận gộp	1,147.5	321.0	257.5%	3,209.2	2,801.1	14.6%
Doanh thu HĐTC	246.5	123.5	99.6%	643.0	389.8	65.0%
Chi phí tài chính	93.0	51.2	81.7%	284.1	245.6	15.7%
Chi phí lãi vay	72.7	41.5	75.3%	206.4	136.3	51.4%
Chi phí bán hàng	729.0	547.6	33.1%	1,955.7	1,636.5	19.5%
Chi phí QLDN	268.4	209.7	28.0%	866.3	692.9	25.0%
LN thuần từ HĐKD	305.1	- 377.3	180.8%	751.5	620.3	21.2%
LN khác	- 2.2	6.0	-137.2%	85.4	- 4.0	2228.0%
LN trước thuế	302.8	- 371.3	181.6%	837.0	616.3	35.8%
Thuế TNDN	68.1	2.1	3136.2%	171.4	167.9	2.1%
Lợi nhuận sau thuế	234.7	- 373.4	162.9%	664.1	431.3	54.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	219.3	- 319.3	168.7%	628.3	314.0	100.1%

(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	- 171.5	649.1	3,610.0	- 3,676.7	352.9	- 975.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	569.3	565.9	- 187.6	- 990.6	- 618.5	- 429.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 1,792.7	- 671.6	- 1,342.6	2,503.4	463.5	2,168.7
Lưu chuyển tiền thuần	- 1,394.9	543.3	2,079.8	- 2,163.9	197.9	764.1

(Nguồn: fireant.vn)

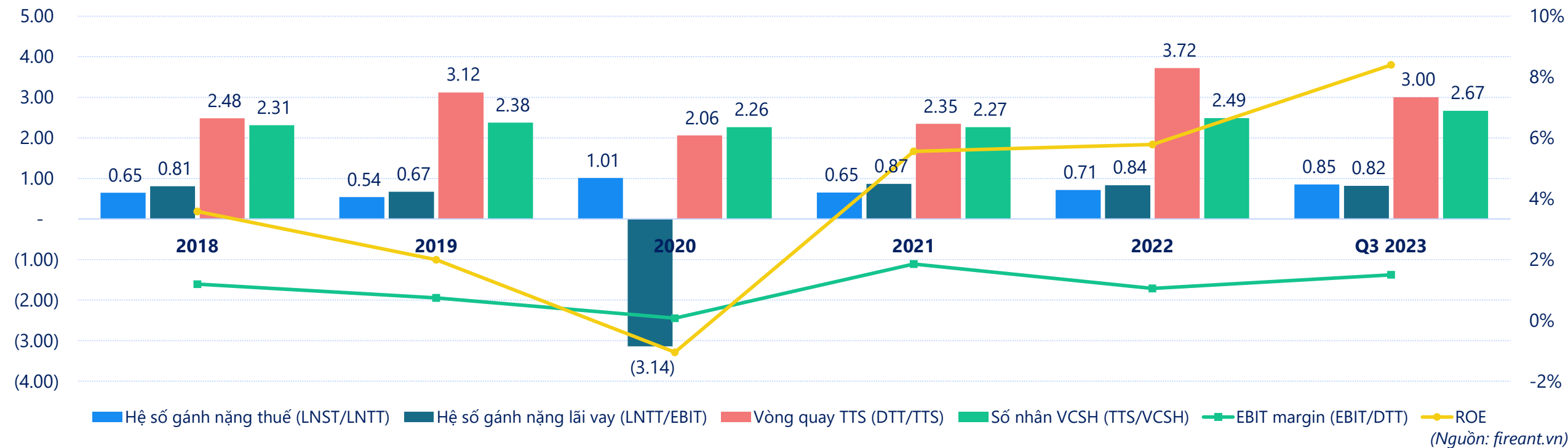
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	27,942.8	23,233.1	20.3%	83.2%
Tiền và tương đương tiền	2,907.2	4,081.9	-28.8%	8.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	9,908.3	7,666.5	29.2%	29.5%
Các khoản phải thu ngắn hạn	8,983.5	8,090.9	11.0%	26.7%
Hàng tồn kho	5,802.0	2,941.5	97.2%	17.3%
Tài sản ngắn hạn khác	341.8	452.3	-24.4%	1.0%
Tài sản dài hạn	5,644.2	5,577.1	1.2%	16.8%
Các khoản phải thu dài hạn	39.8	22.6	75.9%	0.1%
Tài sản cố định	3,564.9	3,651.5	-2.4%	10.6%
Bất động sản đầu tư	102.3	104.9	-2.5%	0.3%
Tài sản dở dang dài hạn	129.4	117.0	10.6%	0.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	709.4	762.8	-7.0%	2.1%
Tài sản dài hạn khác	1,098.3	918.4	19.6%	3.3%
Tổng cộng tài sản	33,587.0	28,810.2	16.6%	100.0%
Nợ phải trả	21,935.5	17,483.0	25.5%	65.3%
Nợ ngắn hạn	21,661.8	17,214.9	25.8%	64.5%
Nợ vay ngắn hạn	8,060.9	2,701.3	198.4%	24.0%
Nợ dài hạn	273.7	268.1	2.1%	0.8%
Nợ vay dài hạn	56.4	62.7	-10.0%	0.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	11,651.5	11,327.2	2.9%	34.7%
Vốn chủ sở hữu	11,651.5	11,327.2	2.9%	34.7%

(Nguồn: fireant.vn)

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

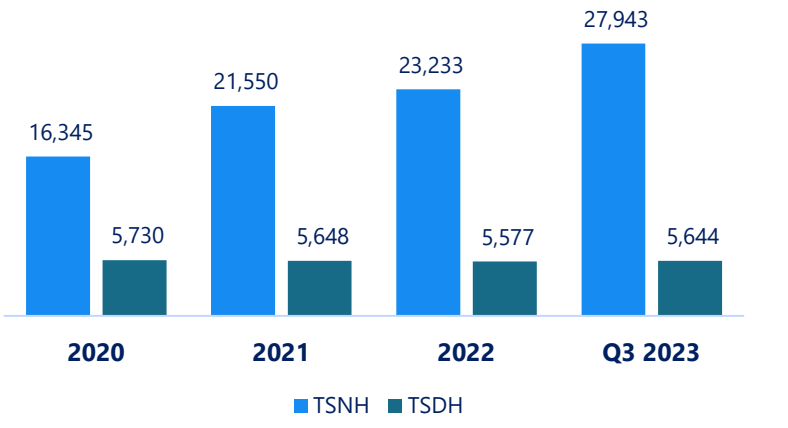
Phân tích Dupont



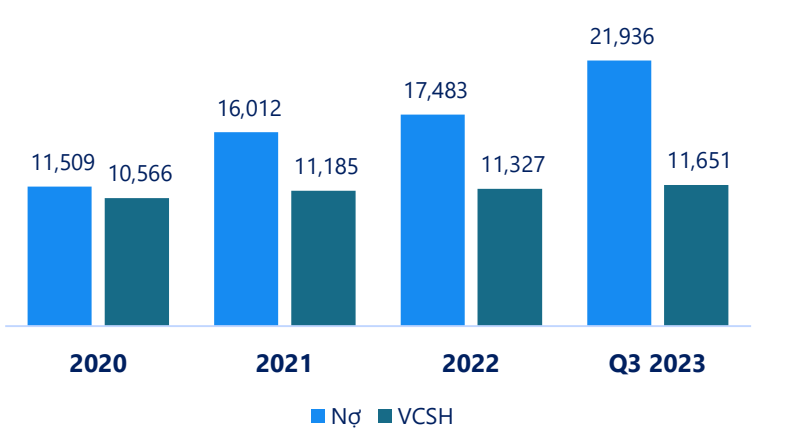
DT thuần và LN ròng



Tài sản



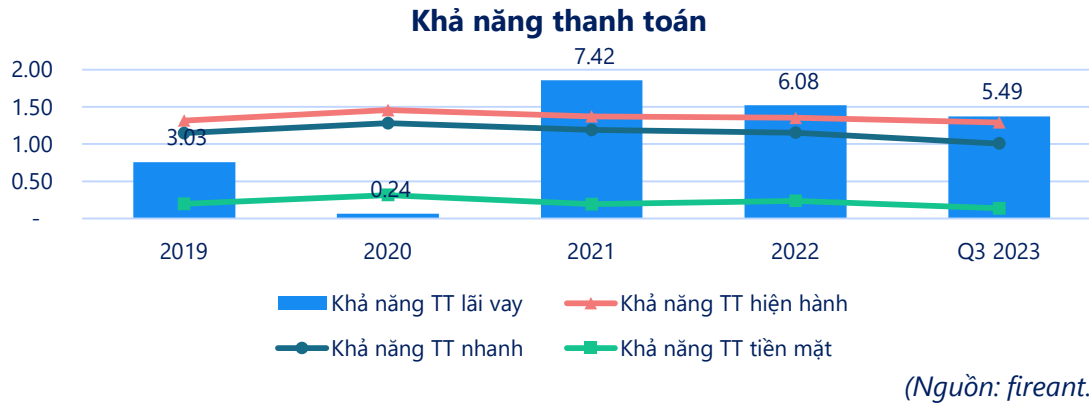
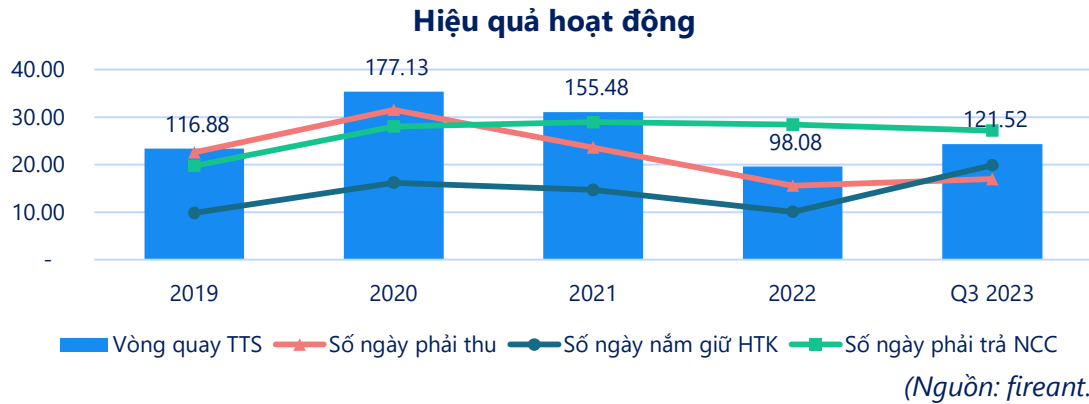
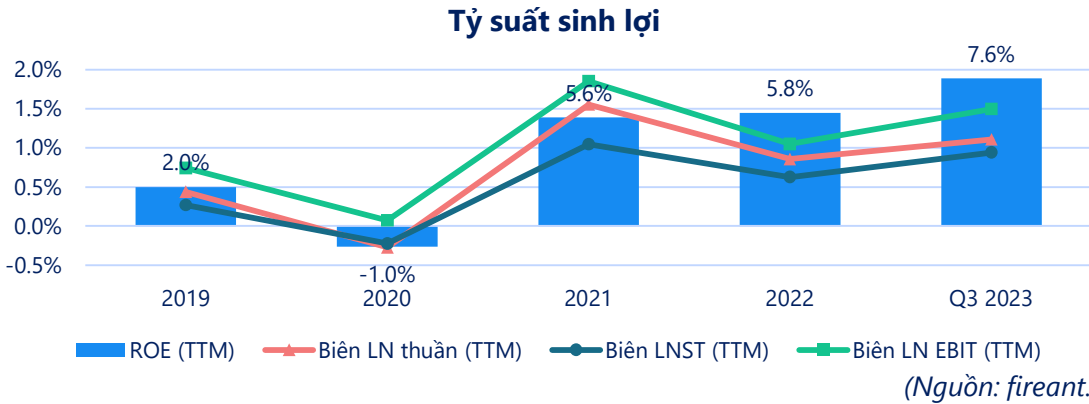
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.9%	0.4%	-0.3%	1.6%	0.9%	1.1%
Biên LNST (TTM)	0.6%	0.3%	-0.2%	1.0%	0.6%	0.9%
Biên LN EBIT (TTM)	1.2%	0.7%	0.1%	1.9%	1.0%	1.5%
ROE (TTM)	3.6%	2.0%	-1.0%	5.6%	5.8%	7.6%
ROA (TTM)	1.5%	0.8%	-0.5%	2.5%	2.3%	2.8%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	26.4	22.6	31.5	23.6	15.6	17.0
Số ngày nắm giữ HTK	10.6	9.8	16.2	14.7	10.1	19.9
Số ngày phải trả NCC	-	19.8	28.0	29.0	28.4	27.1
Vòng quay TSCĐ	13.6	18.1	12.4	15.5	28.2	25.5
Vòng quay TTS	147.2	116.9	177.1	155.5	98.1	121.5
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.3	1.5	1.4	1.3	1.3
Khả năng TT nhanh	1.2	1.1	1.3	1.2	1.2	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.1
Khả năng TT lãi vay	5.2	3.0	0.2	7.4	6.1	5.5
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	369	207	108	585	630	834
Giá trị sổ sách (BVPS)	7,578	7,778	7,625	8,186	8,269	8,632
P/E	40.9	40.0	(110.6)	29.2	12.5	12.8
P/B	2.0	1.1	1.6	2.1	1.0	1.2
P/S	0.3	0.1	0.2	0.3	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



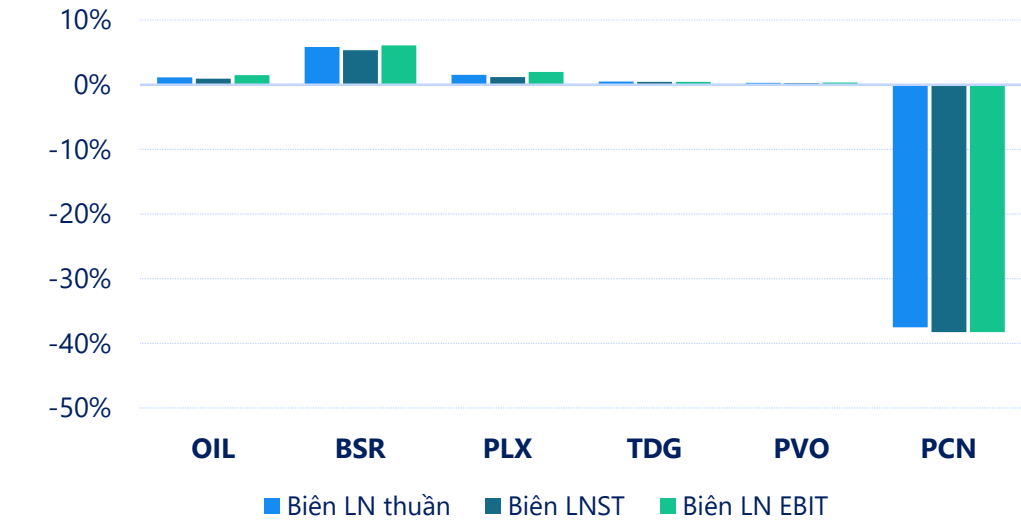
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - OIL

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
OIL	66,875.0	-16.0%	664.1	54.0%	1.0%	0.5%
BSR	105,490.6	-16.8%	6,184.3	-52.1%	5.9%	10.2%
PLX	205,596.3	-8.9%	2,288.0	359.1%	1.1%	0.2%
TDG	740	-6.3%	3	-69.9%	0.3%	1.1%
PVO						
PCN						

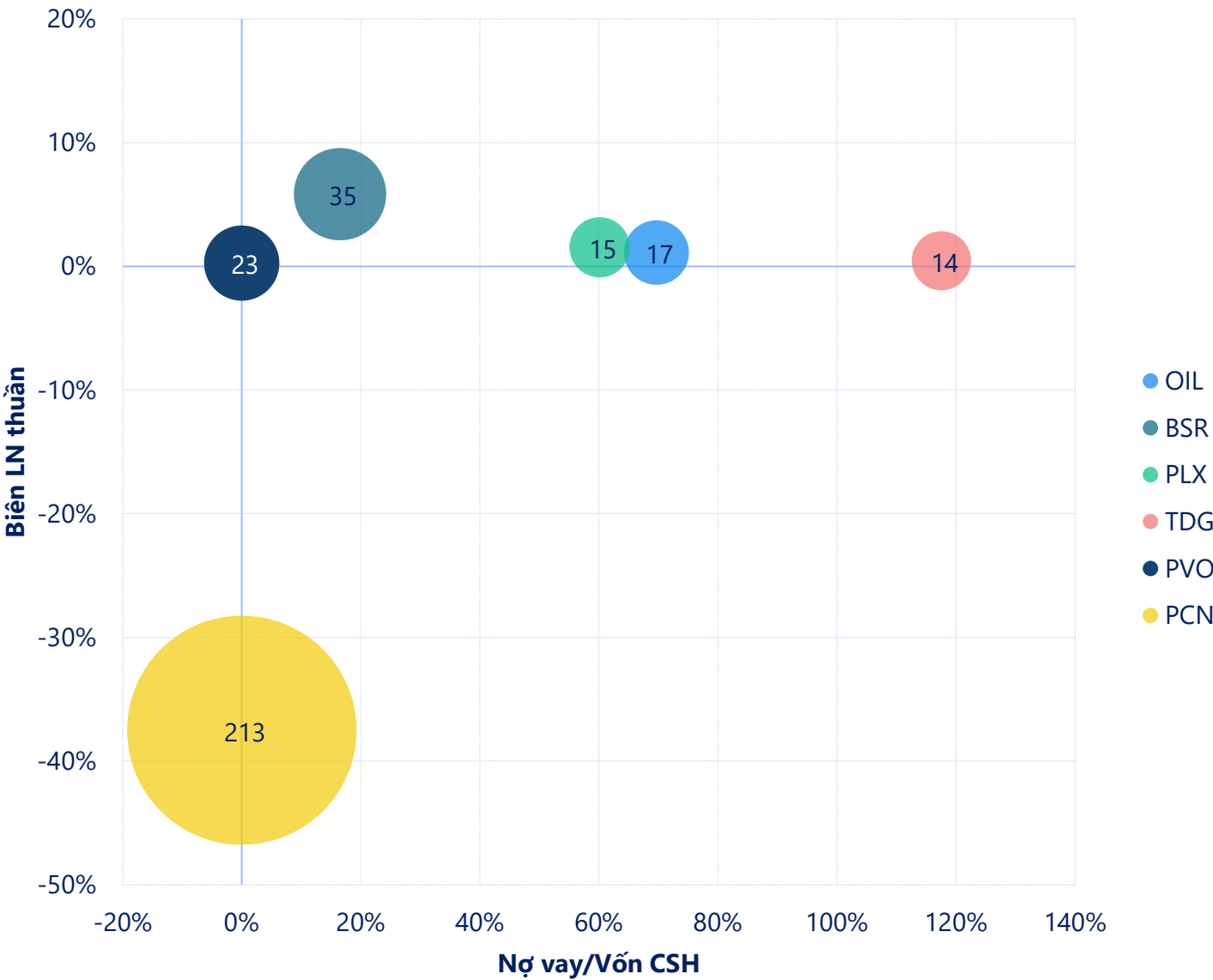
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)