

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (HPG)

CTCP Tập đoàn Hòa Phát

| | | | |
|--------------------|------------|---------|---------|
| Ngày 29/12/2023 | 27,950 VNĐ | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | 1.6% | 12.2% | 3.5% |

| |
|----------------------|
| DT thuần 2023 |
| 118,953 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▼22,456 -15.9% |

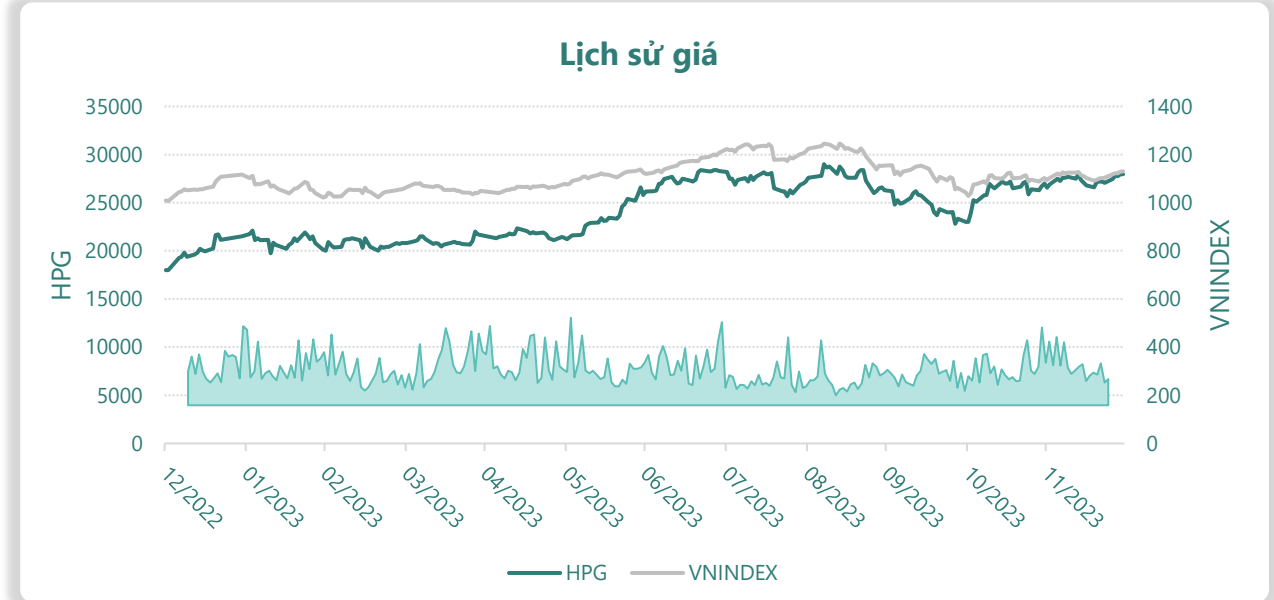
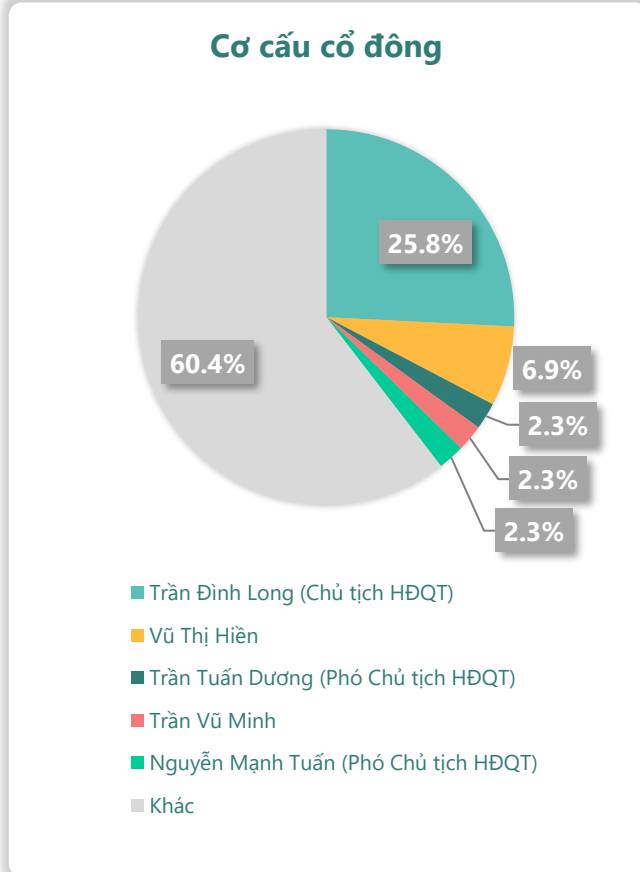
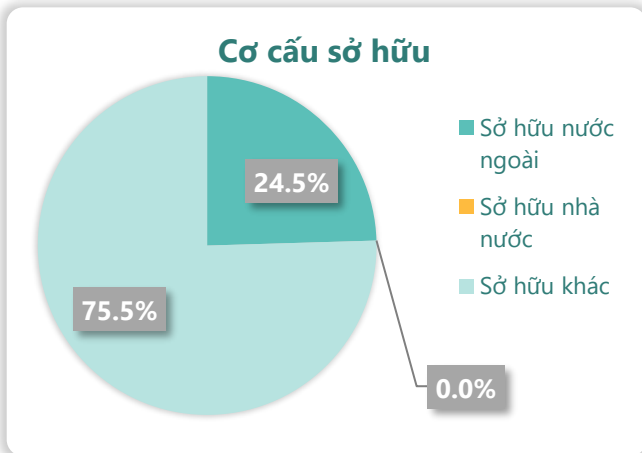
| |
|---------------------|
| LN thuần 2023 |
| 7,651 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▼2,143 -21.9% |

| |
|---------------------|
| LN sau thuế 2023 |
| 6,800 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▼1,644 -19.5% |

| |
|--------------------------|
| Tỷ suất lãi EBIT 2023 |
| 9.6% |
| YoY: +/-▲ 0.4% |

| |
|----------------|
| ROE 2023 |
| 6.9% |
| YoY: +/-▼ 2.2% |

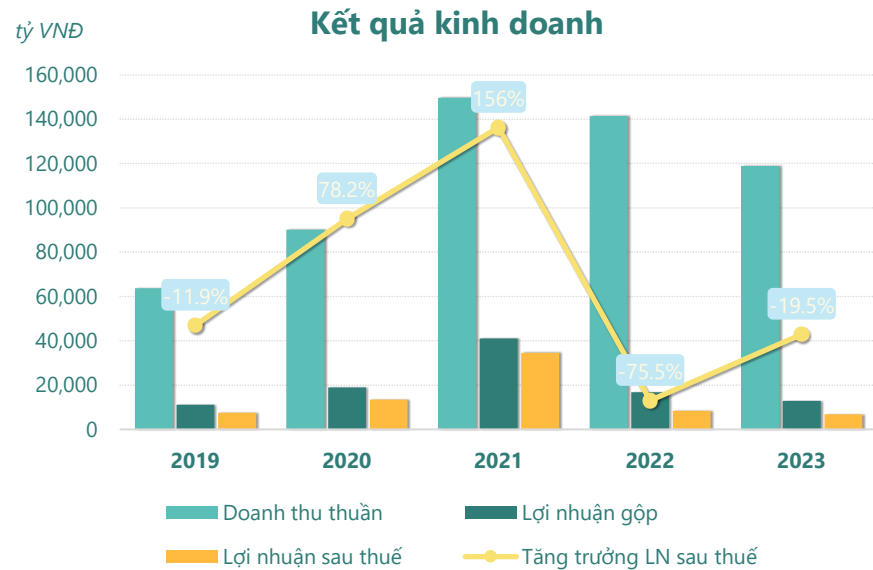
| | |
|-----------------------|-----------------|
| Sàn giao dịch | HSX |
| Khoảng giá 52 tuần | 18,000 - 29,000 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 162,523 |
| Số lượng CPLH (CP) | 5,814,785,700 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 27,937,966 |
| Sở hữu nước ngoài | 24.5% |
| Beta | 1.30 |
| EPS | 1,175 |
| P/E | 23.8 |



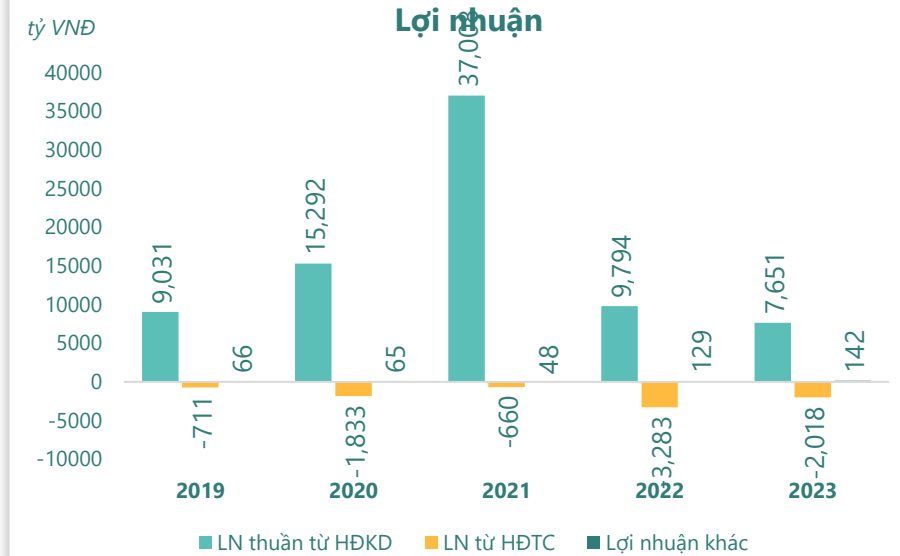
Năm 2023, HPG ghi nhận doanh thu thuần 118,953 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 6,800 tỷ đồng, lần lượt giảm 15.9% và giảm 19.5% so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với ROE ở mức 6.87%. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu

KẾT QUẢ KINH DOANH

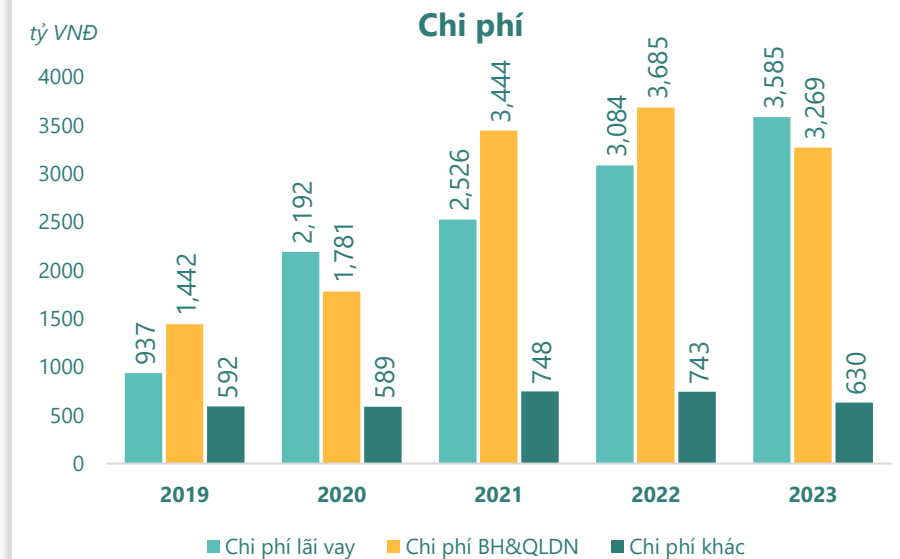
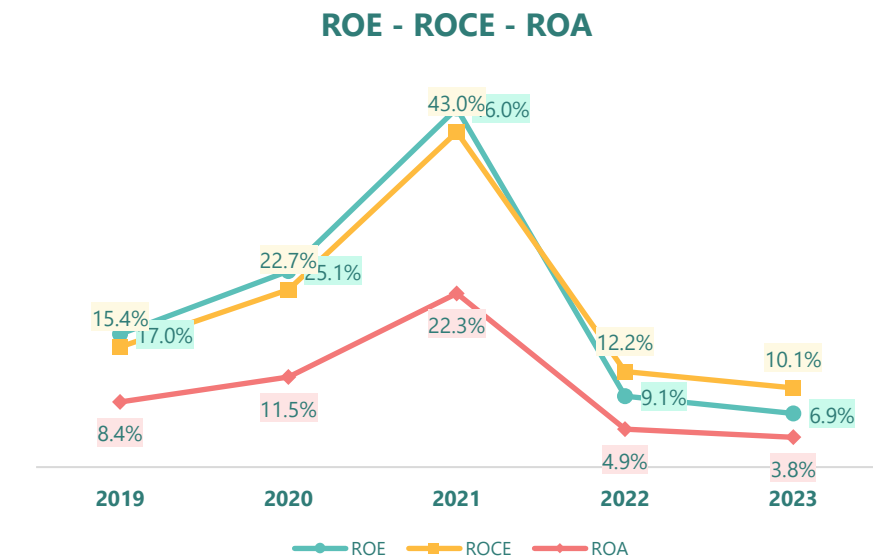


Năm 2023, HPG có lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh đạt 7,651 tỷ đồng, giảm đi 2,143 tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (15,755 tỷ đồng) là 8,105 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



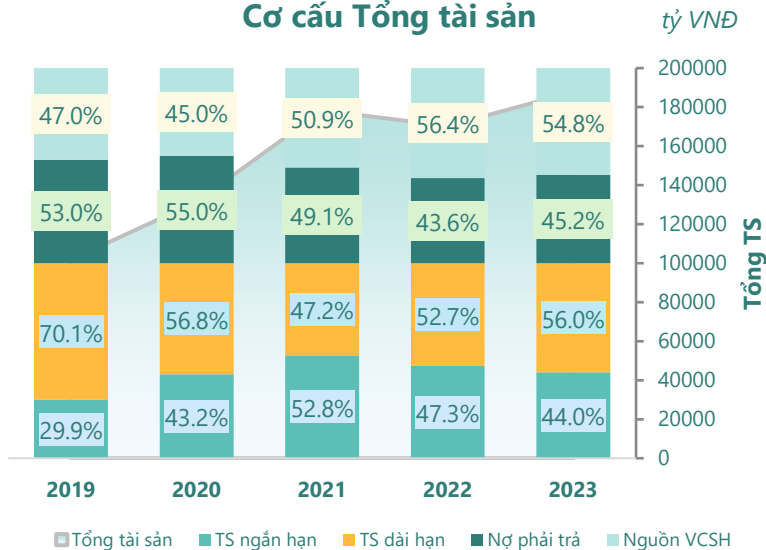
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 3,585 tỷ đồng. Nhưng chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm xuống còn 3,269 tỷ đồng. Bên cạnh đó, chi phí khác bằng 630.0 tỷ đồng, giảm xuống so với năm trước.

ROE của HPG năm 2023 giảm so với năm trước còn 6.87%, đây là mức ROE thấp nhất trong vòng 5 năm gần đây.

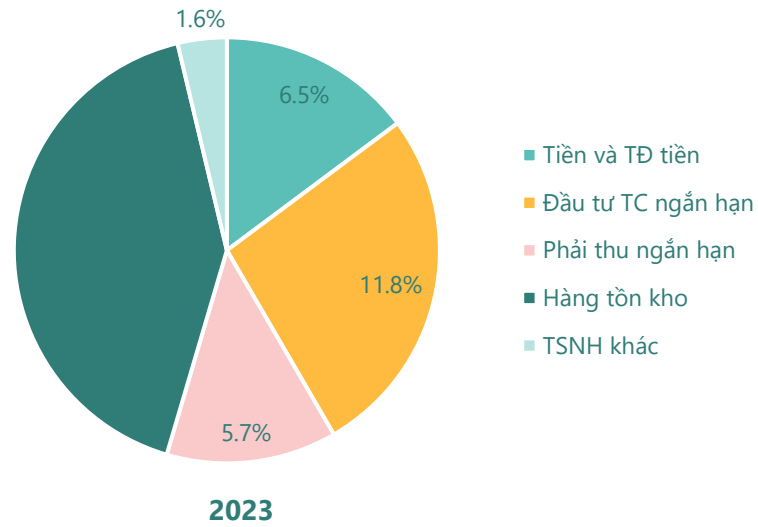


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

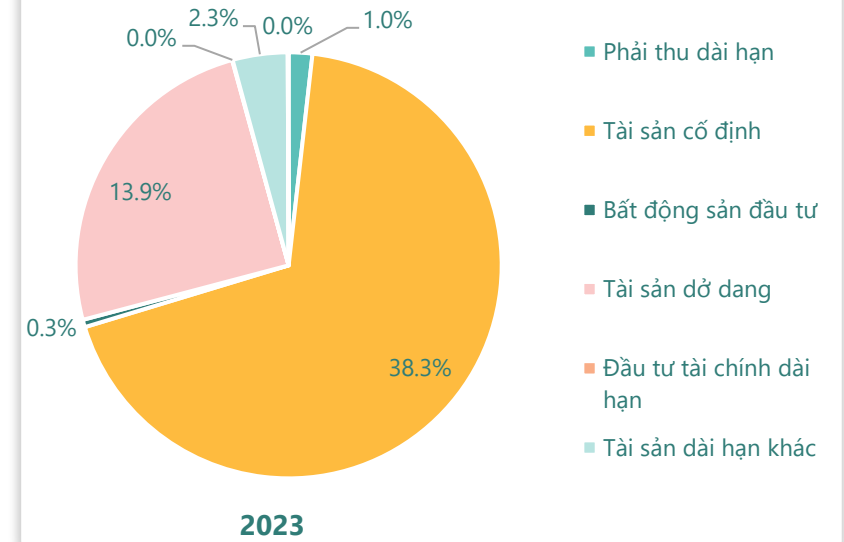
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của HPG năm 2023 tăng trưởng 10.2% so với năm trước, đạt 187,783 tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 56.0%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 54.8%, cao hơn nợ phải trả.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.

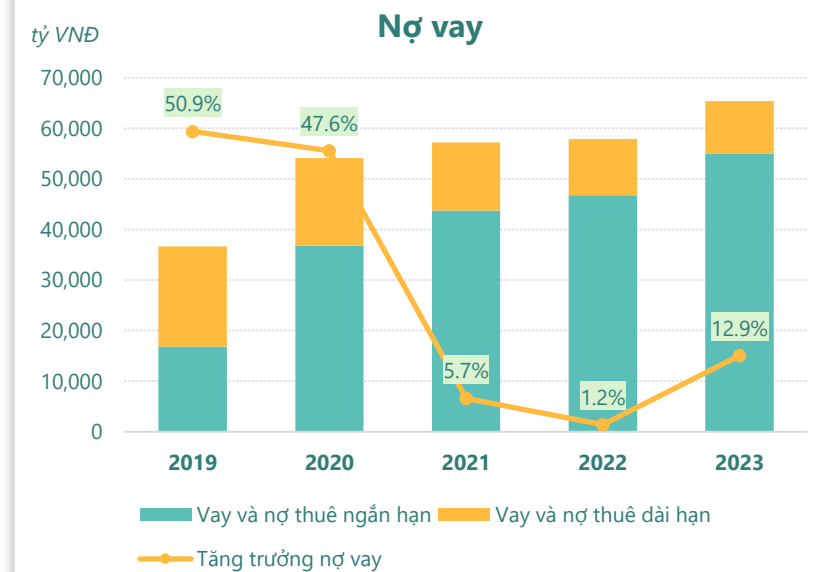
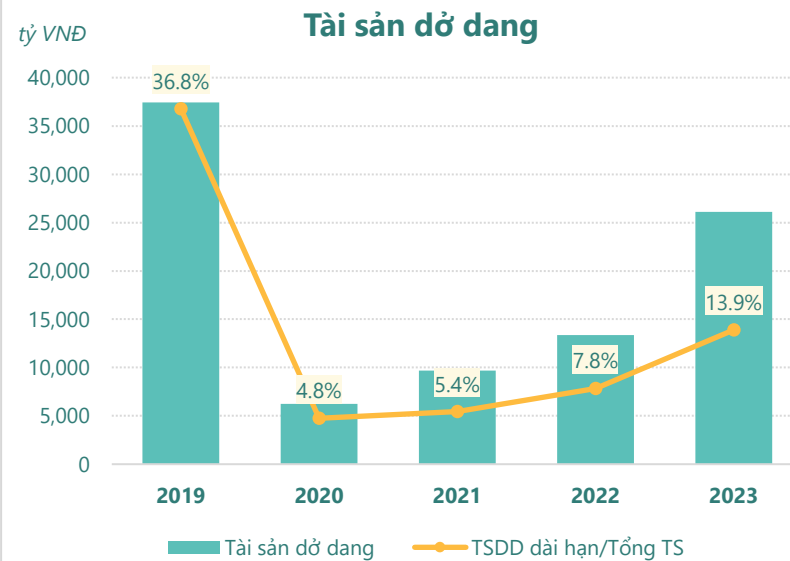
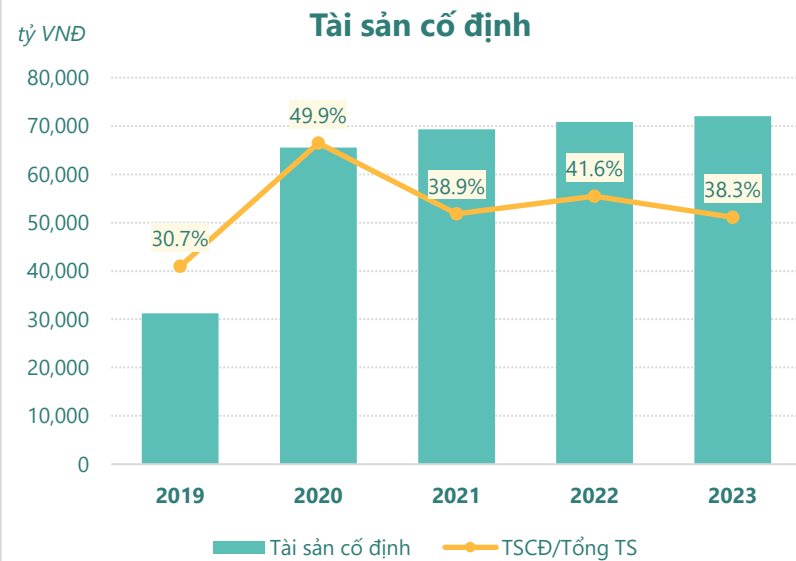
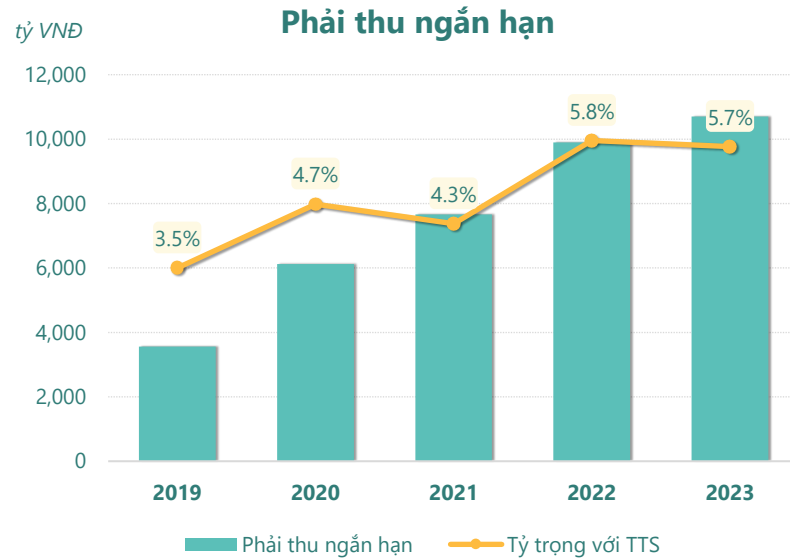
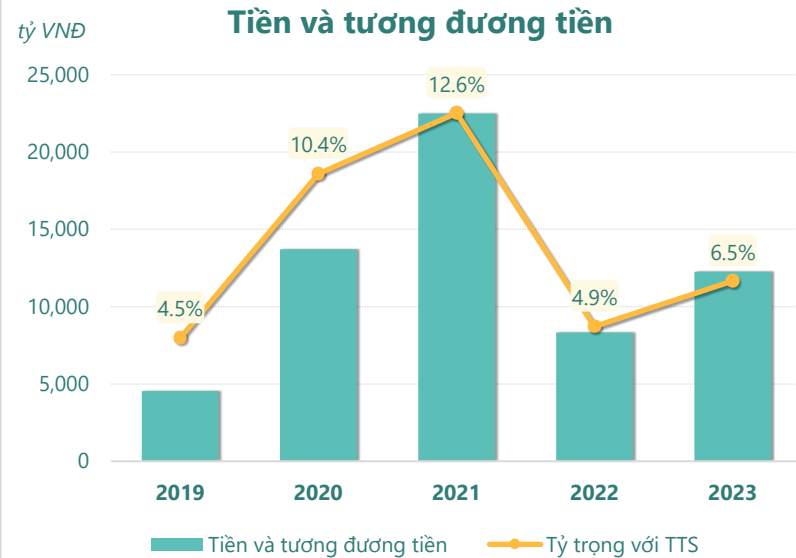
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của HPG đạt 82,716 tỷ đồng, tăng trưởng 2.73% so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm 44.0% tổng tài sản. Trong đó, hàng tồn kho chiếm tỷ trọng lớn nhất 18.4%, tiếp đến là đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm 11.8% trên tổng tài sản.

Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

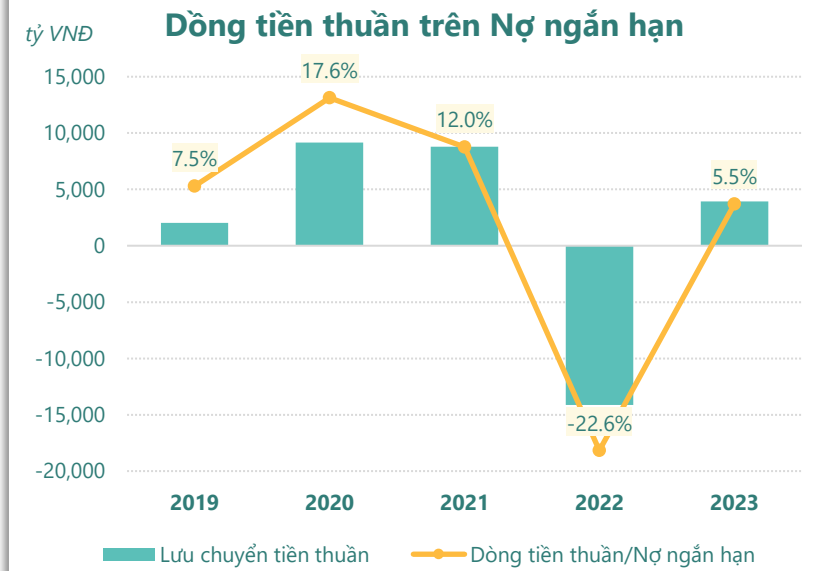
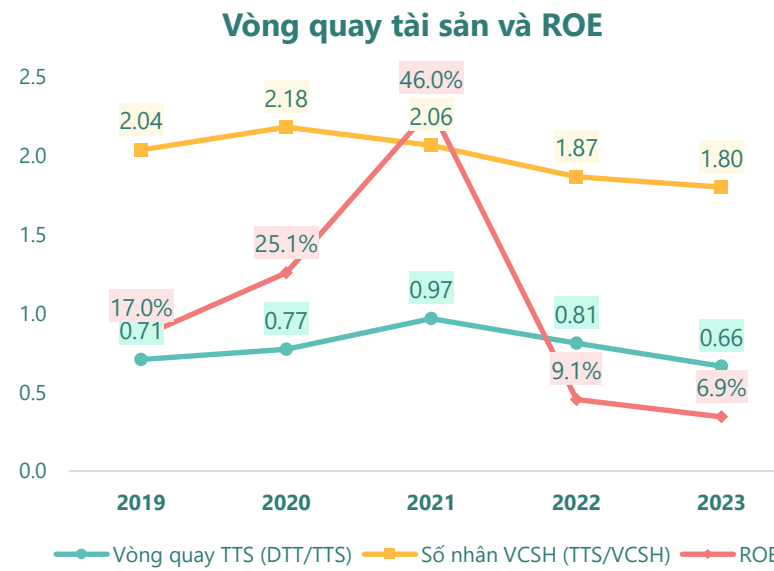
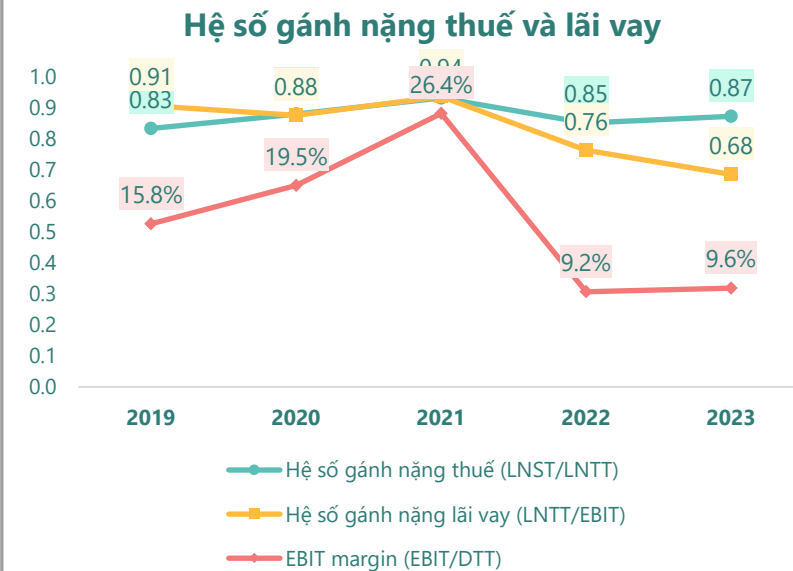
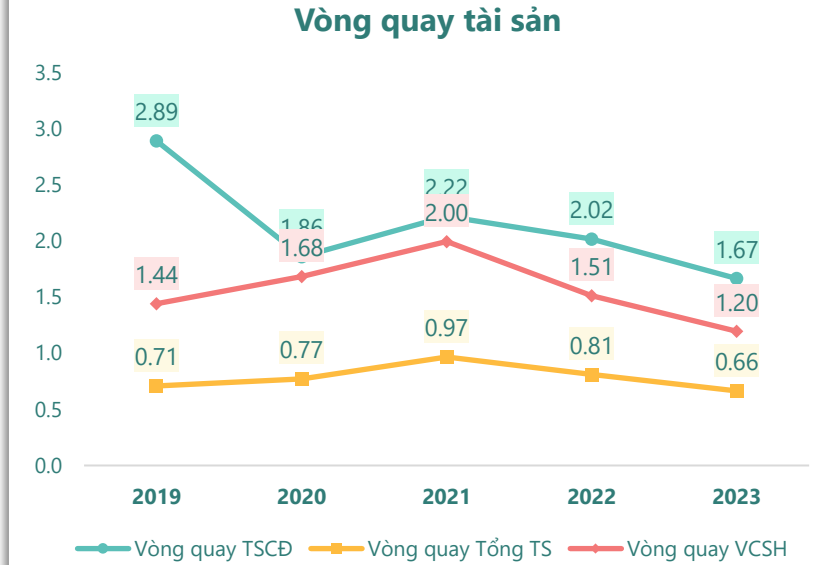
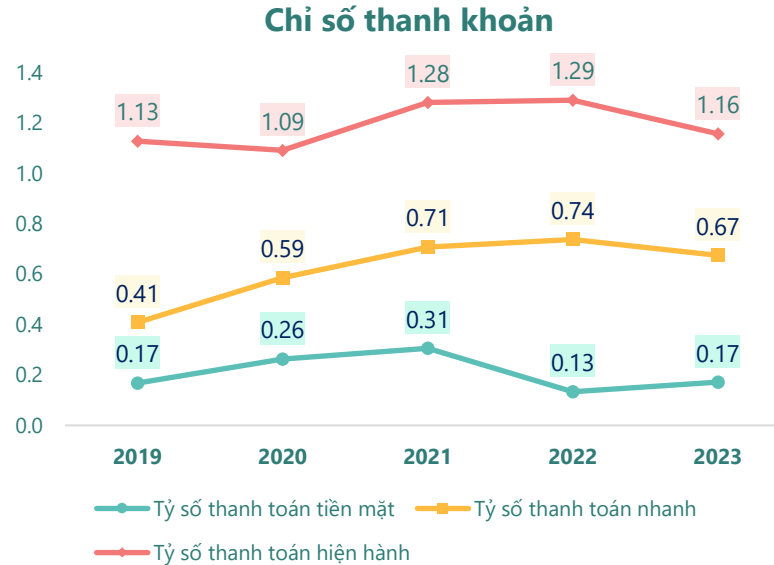
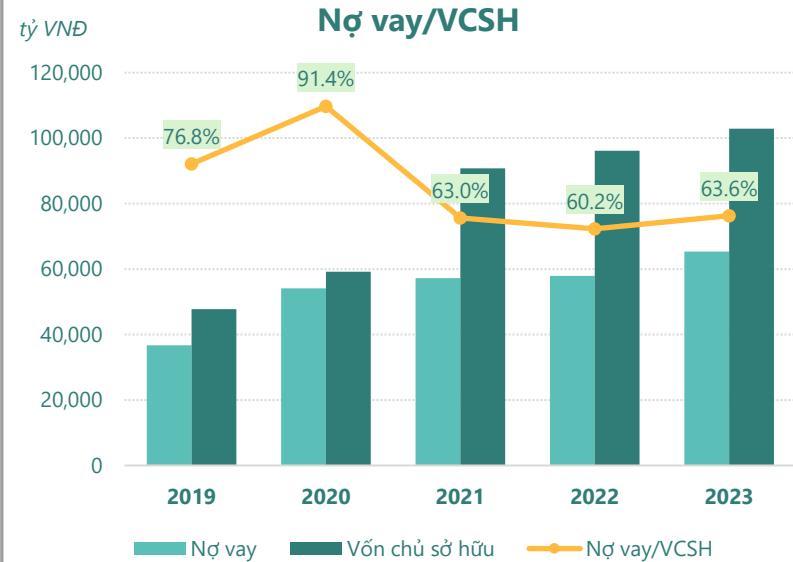
Tài sản dài hạn tăng trưởng 17.0% so với năm trước và đạt 105,066 tỷ đồng. Tương ứng chiếm 56.0% tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó tài sản cố định chiếm cao nhất 38.3%, sau đó là tài sản dở dang chiếm 13.9%.

Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Doanh thu thuần | 90,119 | 149,680 | 141,409 | 118,953 |
| Giá vốn hàng bán | 71,214 | 108,571 | 124,646 | 106,015 |
| Lợi nhuận gộp | 18,904 | 41,108 | 16,763 | 12,938 |
| Doanh thu HĐTC | 1,005 | 3,071 | 3,744 | 3,173 |
| Chi phí TC | 2,837 | 3,732 | 7,027 | 5,192 |
| Chi phí lãi vay | 2,192 | 2,526 | 3,084 | 3,585 |
| LN trong công ty LKLD | 1.96 | 4.47 | -1.07 | 0 |
| Chi phí bán hàng | 1,091 | 2,120 | 2,666 | 1,961 |
| Chi phí QLDN | 690 | 1,324 | 1,019 | 1,307 |
| LN thuần từ HĐKD | 15,292 | 37,008 | 9,794 | 7,651 |
| Lợi nhuận khác | 64.7 | 48.3 | 129 | 142 |
| LN trước thuế | 15,357 | 37,057 | 9,923 | 7,793 |
| Lợi nhuận sau thuế | 13,506 | 34,521 | 8,444 | 6,800 |
| LNST của CĐ cty mẹ | 13,450 | 34,478 | 8,484 | 6,835 |

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD | 11,587 | 26,721 | 12,278 | 8,643 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | -18,495 | -19,669 | -24,626 | -11,995 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | 16,054 | 1,740 | -1,778 | 7,276 |
| Tiền đầu kỳ | 4,545 | 13,696 | 22,471 | 8,325 |
| Lưu chuyển tiền thuần | 9,146 | 8,792 | -14,127 | 3,924 |
| Ảnh hưởng tỷ giá | 5.65 | -16.3 | -20.2 | 3.86 |
| Tiền cuối kỳ | 13,696 | 22,471 | 8,325 | 12,252 |

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tổng tài sản | 131,511 | 178,236 | 170,336 | 187,783 |
| Tài sản ngắn hạn | 56,747 | 94,155 | 80,515 | 82,716 |
| Tiền và tương đương tiền | 13,696 | 22,471 | 8,325 | 12,252 |
| Đầu tư tài chính ngắn hạn | 8,127 | 18,236 | 26,268 | 22,177 |
| Phải thu ngắn hạn | 6,125 | 7,663 | 9,893 | 10,702 |
| Hàng tồn kho | 26,287 | 42,134 | 34,491 | 34,504 |
| Tài sản ngắn hạn khác | 2,513 | 3,650 | 1,538 | 3,081 |
| Tài sản dài hạn | 74,764 | 84,082 | 89,821 | 105,066 |
| Phải thu dài hạn | 305 | 809 | 894 | 1,881 |
| Tài sản cố định | 65,562 | 69,281 | 70,833 | 71,998 |
| Bất động sản đầu tư | 564 | 548 | 629 | 594 |
| Tài sản dở dang | 6,247 | 9,699 | 13,363 | 26,099 |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 171 | 6.72 | 0.70 | 40.0 |
| Tài sản dài hạn khác | 1,872 | 3,701 | 4,012 | 4,378 |
| Lợi thế thương mại | 43.1 | 37.1 | 88.0 | 75.9 |
| Nợ phải trả | 72,292 | 87,456 | 74,223 | 84,946 |
| Nợ ngắn hạn | 51,975 | 73,459 | 62,385 | 71,513 |
| Vay và nợ thuê ngắn hạn | 36,798 | 43,748 | 46,749 | 54,982 |
| Phải trả người bán ngắn hạn | 10,916 | 23,729 | 11,107 | 12,387 |
| Nợ dài hạn | 20,316 | 13,996 | 11,837 | 13,433 |
| Vay và nợ thuê dài hạn | 17,343 | 13,465 | 11,152 | 10,399 |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 59,220 | 90,781 | 96,113 | 102,836 |
| Vốn chủ sở hữu | 59,220 | 90,781 | 96,113 | 102,836 |
| Vốn điều lệ | 33,133 | 44,729 | 58,148 | 58,148 |
| Kinh phí và quỹ khác | 0 | 0 | 0 | 0 |