

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

CTCP Cao su Bà Rịa (UPCOM)

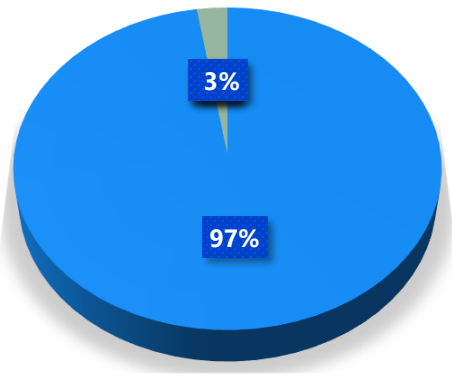
Ngành: Hóa chất

Giá	17,900 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-5.8%	-8.2%	-16.6%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	15,000 - 28,059
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,014
Số lượng CPLH (CP)	112,500,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,195
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	0.43

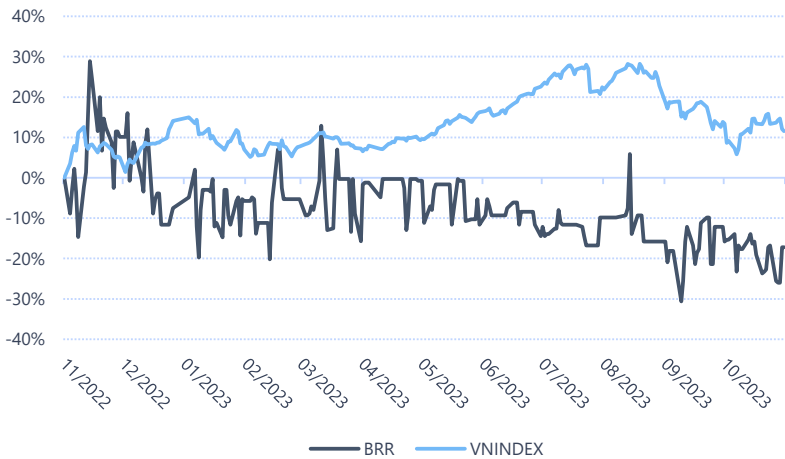
Cơ cấu cổ đông

■ Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam
■ Nguyễn Thị Thúy Hằng (Thành viên HĐQT)
■ Phạm Văn Chánh
■ Mai Khánh
■ Khác



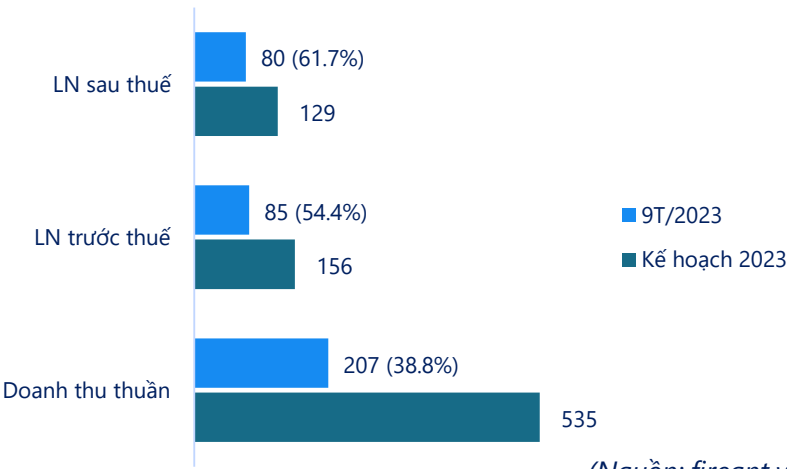
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

105.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 45.0 | +74.6%

Cùng kỳ: ↗ 8.9 | +9.2%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

207.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 22.5 | -9.8%

LN thuần

Q3 2023

47.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 29.2 | +157.5%

Cùng kỳ: ↗ 41.1 | +618.8%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

70.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 11.5 | +19.5%

LNTT

Q3 2023

49.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 29.2 | +157.5%

Cùng kỳ: ↗ 33.9 | +218.5%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

84.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 18.3 | -17.8%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	105.4	96.5	9.2%	207.3	229.9	-9.8%
Giá vốn hàng bán	90.8	80.6	12.6%	173.7	182.9	-5.0%
Lợi nhuận gộp	14.7	15.9	-7.9%	33.7	47.0	-28.4%
Doanh thu HĐTC	40.5	0.4	11315.4%	59.9	35.1	70.9%
Chi phí tài chính	0.0	0.0	-89.1%	1.8	0.0	4211.9%
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	2.7	2.2	22.7%	5.7	5.2	9.6%
Chi phí QLDN	4.8	7.4	-35.5%	15.6	17.9	-12.8%
LN thuần từ HĐKD	47.7	6.6	618.8%	70.3	58.9	19.5%
LN khác	1.7	8.9	-80.5%	14.4	44.2	-67.4%
LN trước thuế	49.5	15.5	218.5%	84.8	103.1	-17.8%
Thuế TNDN	1.6	2.6	-40.6%	5.0	10.9	-54.6%
Lợi nhuận sau thuế	47.9	12.9	271.2%	79.8	90.9	-12.2%
LNST của CĐ công ty mẹ	47.9	12.9	271.2%	79.8	90.9	-12.2%

(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	20.8	14.5	4.9	-	9.1	16.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	33.3	-	45.9	50.9	16.5	17.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	49.5	-	22.4	-	0.0
Lưu chuyển tiền thuần	4.6	-	53.8	55.8	7.3	-

(Nguồn: fireant.vn)

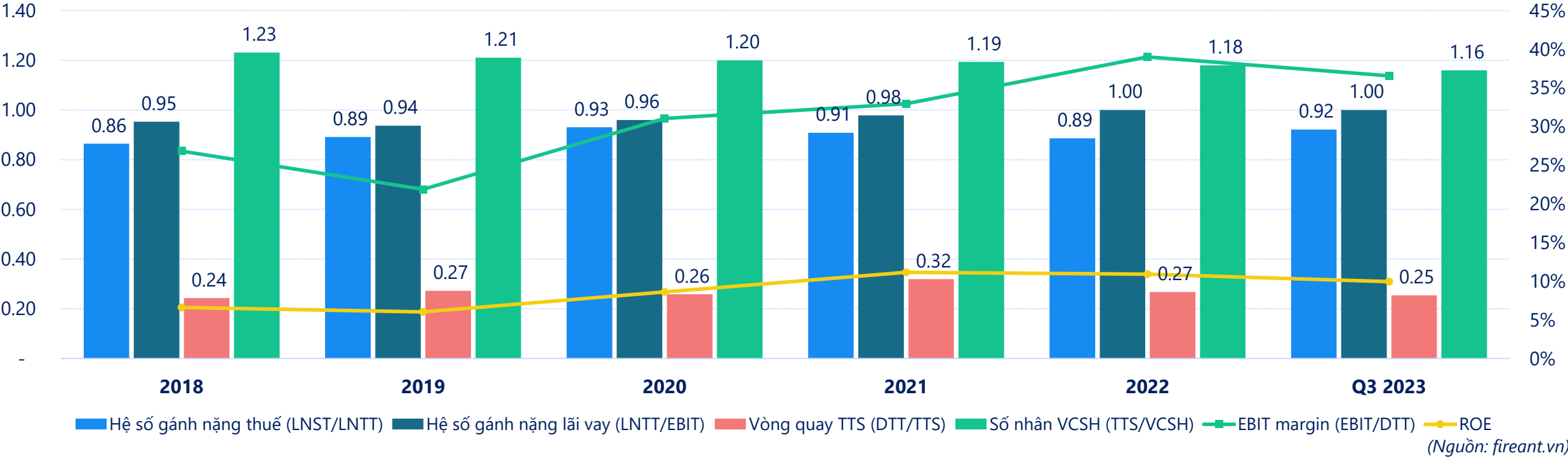
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	285.9	270.5	5.7%	18.1%
Tiền và tương đương tiền	159.1	95.0	67.5%	10.1%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	12.0	31.5	-61.9%	0.8%
Các khoản phải thu ngắn hạn	39.3	73.0	-46.1%	2.5%
Hàng tồn kho	69.8	64.4	8.3%	4.4%
Tài sản ngắn hạn khác	5.7	6.6	-13.2%	0.4%
Tài sản dài hạn	1,295.8	1,315.0	-1.5%	81.9%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	493.2	487.6	1.1%	31.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	127.6	152.0	-16.1%	8.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	663.1	664.8	-0.3%	41.9%
Tài sản dài hạn khác	12.0	10.5	14.4%	0.8%
Tổng cộng tài sản	1,581.8	1,585.6	-0.2%	100.0%
Nợ phải trả	217.5	233.4	-6.8%	13.8%
Nợ ngắn hạn	204.2	219.3	-6.9%	12.9%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	13.3	14.1	-5.5%	0.8%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,364.2	1,352.1	0.9%	86.2%
Vốn chủ sở hữu	1,364.2	1,352.1	0.9%	86.2%

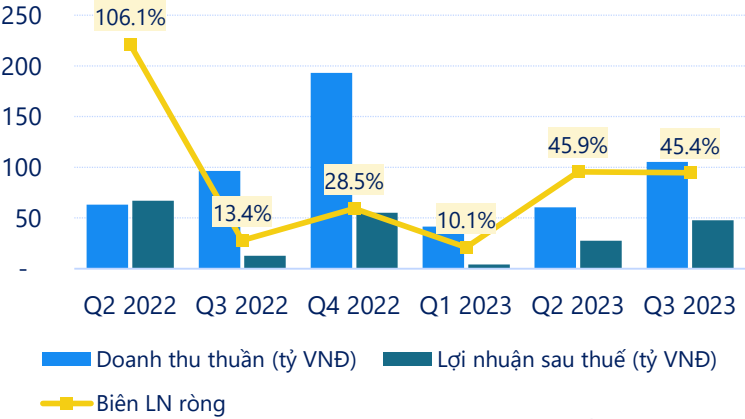
(Nguồn: fireant.vn)

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

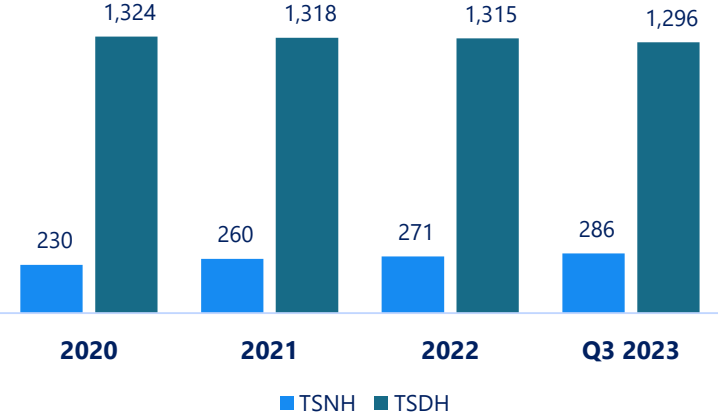
Phân tích Dupont



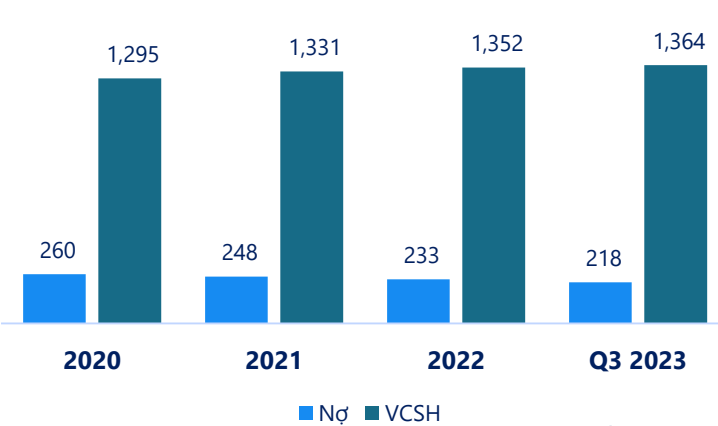
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

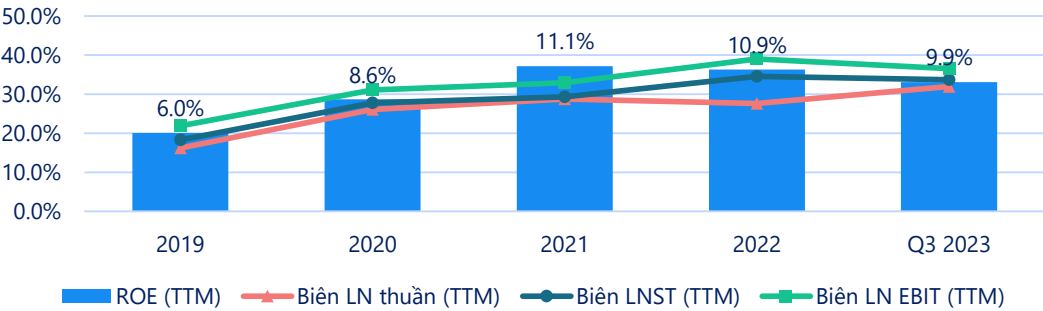


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BRR

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	12.1%	16.2%	26.1%	28.8%	27.6%	32.0%
Biên LNST (TTM)	22.1%	18.3%	27.7%	29.3%	34.6%	33.7%
Biên LN EBIT (TTM)	26.8%	21.9%	31.0%	33.0%	39.0%	36.6%
ROE (TTM)	6.6%	6.0%	8.6%	11.1%	10.9%	9.9%
ROA (TTM)	5.4%	5.0%	7.2%	9.3%	9.2%	8.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	17.1	14.0	18.1	37.2	61.1	18.7
Số ngày nắm giữ HTK	72.0	64.3	68.5	67.9	79.4	95.9
Số ngày phải trả NCC	4.9	4.2	3.3	3.5	7.1	6.4
Vòng quay TSCĐ	1.0	0.8	0.8	1.0	0.8	0.8
Vòng quay TTS	1,502.1	1,339.4	1,412.3	1,143.9	1,364.8	1,435.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.1	1.3	1.1	1.2	1.4
Khả năng TT nhanh	0.6	0.7	1.0	0.8	0.9	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.5	0.5	0.5	0.3	0.4	0.8
Khả năng TT lãi vay	21.4	15.7	24.9	HWS	-	-
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	721	659	969	1,301	1,300	1,199
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,850	11,030	11,508	11,828	12,018	12,126
P/E	10.7	14.9	12.0	18.6	18.5	14.8
P/B	0.7	0.9	1.0	2.0	2.0	1.5
P/S	2.4	2.7	3.3	5.4	6.4	5.0

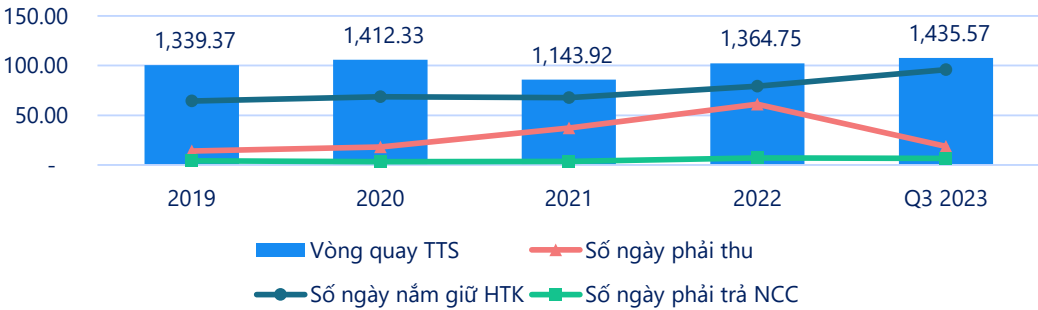
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



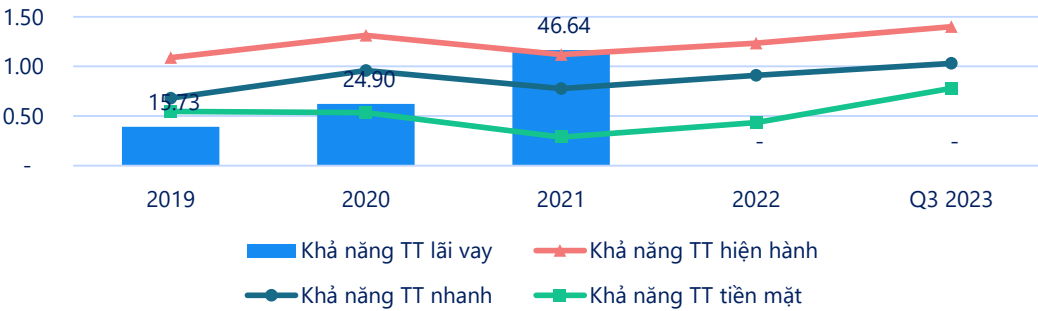
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

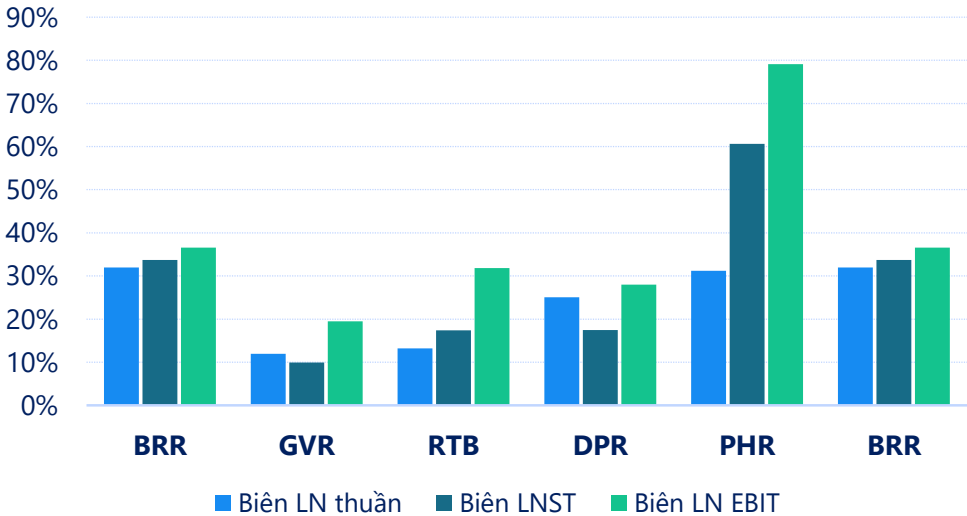
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BRR

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
BRR	207.3	-9.8%	79.8	-12.2%	38.5%	39.5%
GVR	14,488.7	-11.1%	1,953.8	-44.0%	13.5%	21.4%
RTB	697.7	-0.5%	174.1	-20.3%	25.0%	31.2%
DPR	612	-27.2%	155	-28.5%	25.3%	25.8%
PHR	890	-21.4%	505	2.0%	56.8%	43.8%
BRR	207	-9.8%	80	-12.2%	38.5%	39.5%

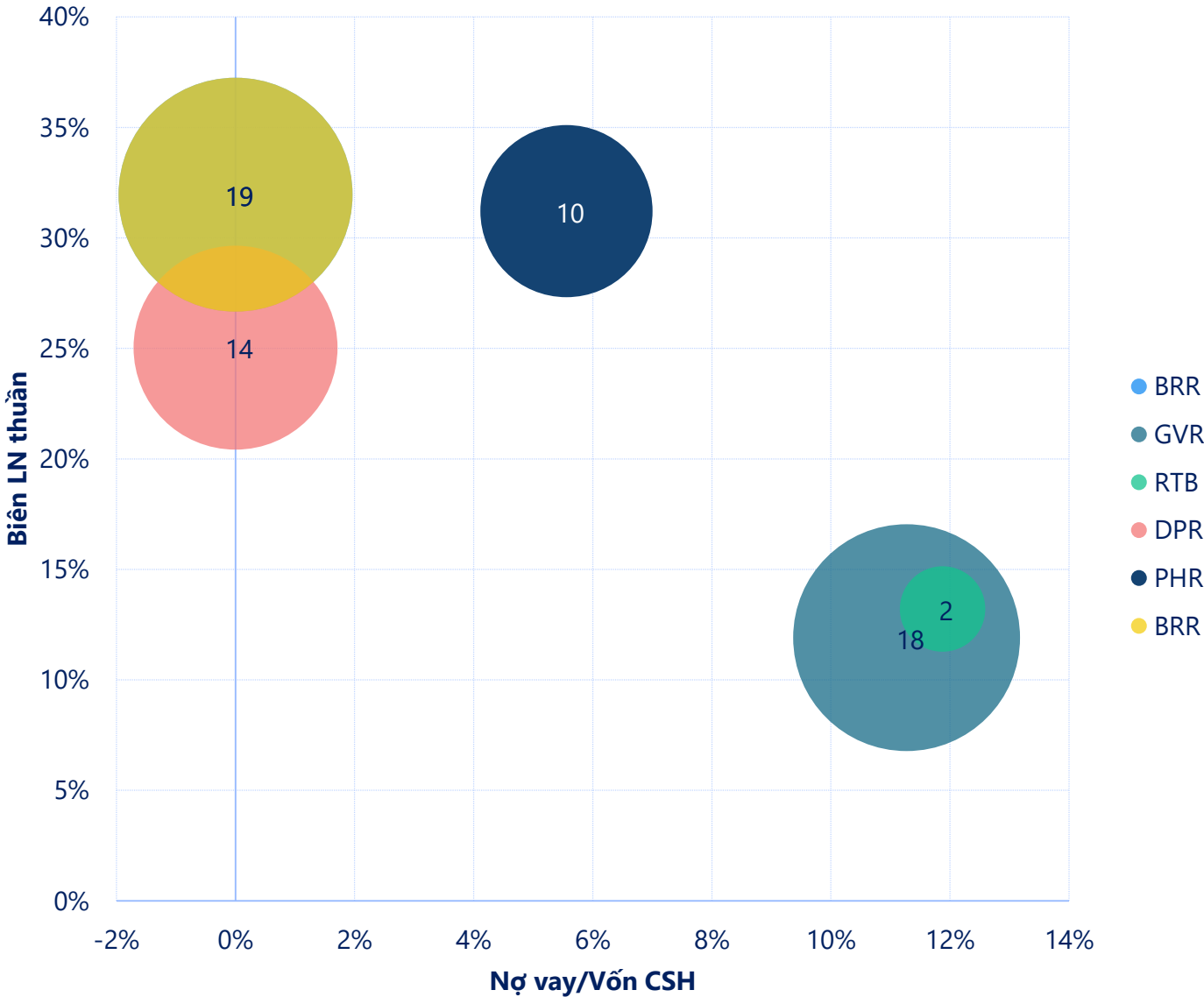
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)