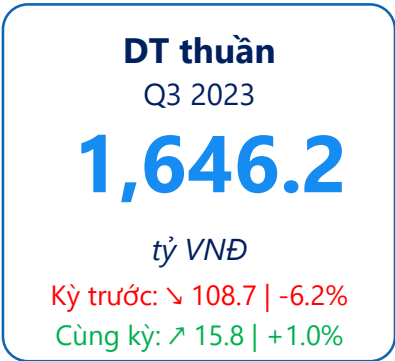
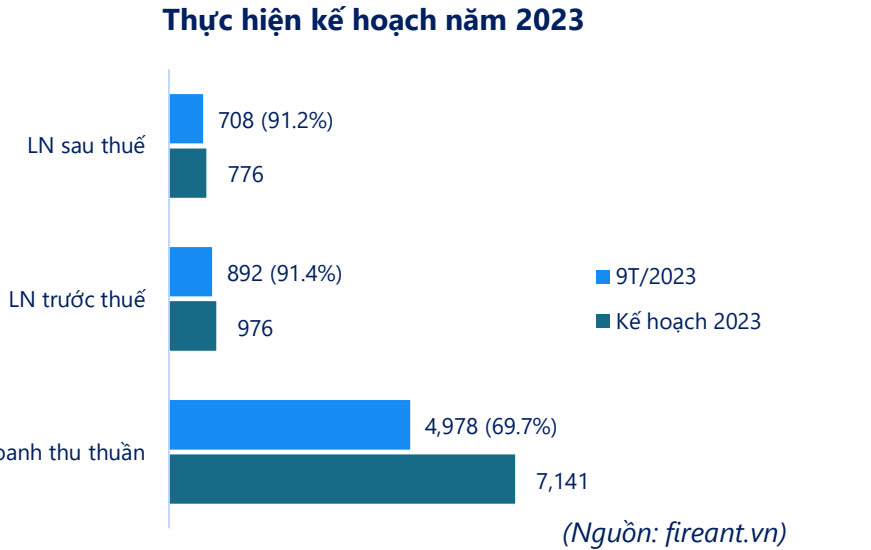
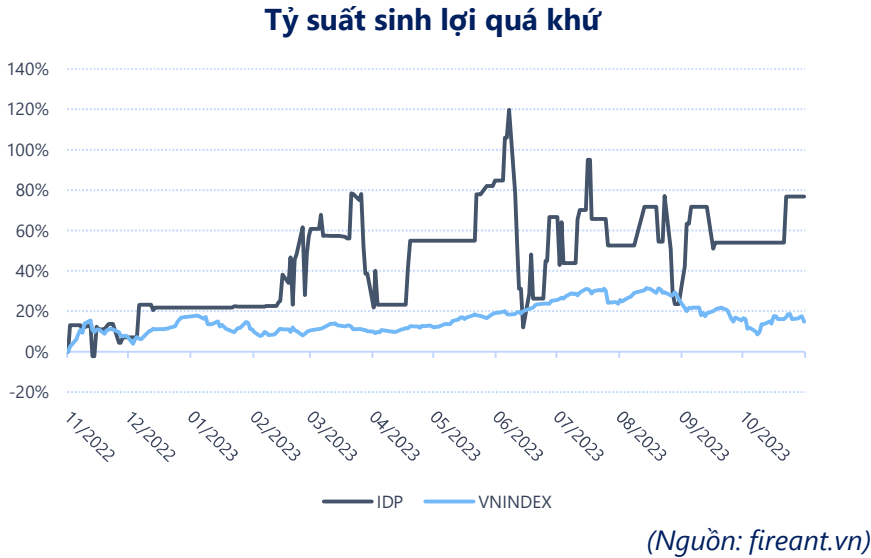
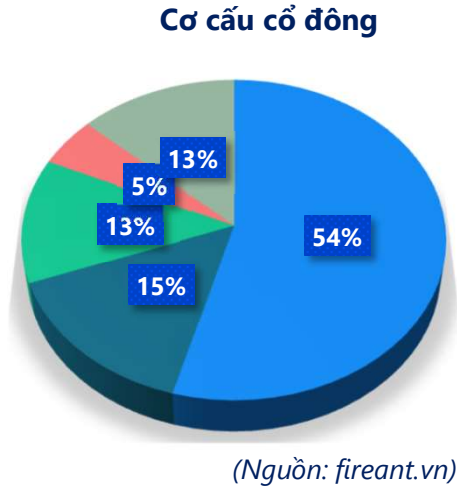


CTCP Sữa Quốc Tế (UPCOM)

Ngành: Sản xuất thực phẩm

Giá	257,500 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	14.9%	15.9%	14.2%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	142,163 - 320,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	15,798
Số lượng CPLH (CP)	61,350,472
KLGD BQ 20 phiên (CP)	175
Sở hữu nước ngoài	9.82%
Beta	1.22

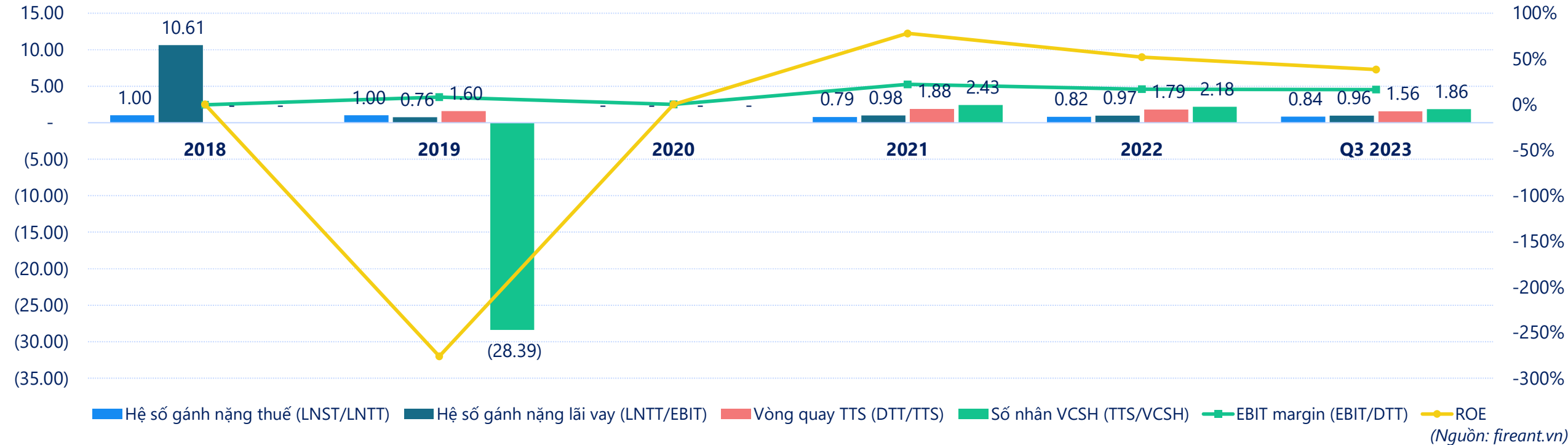


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - IDP

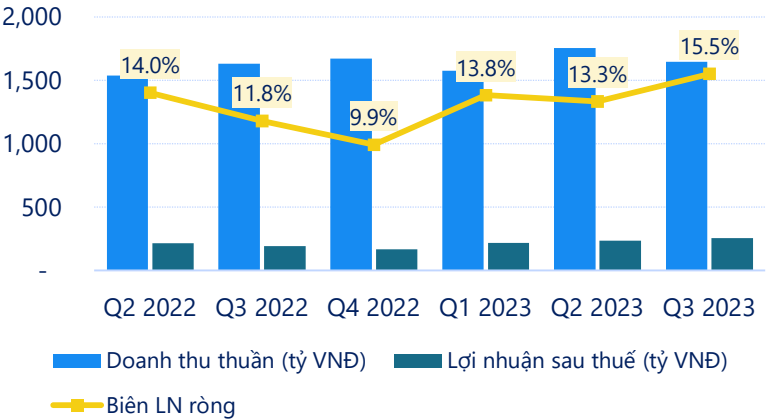
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	1,646.2	1,630.4	1.0%	4,977.9	4,414.7	12.8%	Tài sản ngắn hạn	3,359.1	2,682.0	25.2%	68.9%
Giá vốn hàng bán	967.4	1,024.3	-5.6%	2,997.9	2,695.8	11.2%	Tiền và tương đương tiền	312.8	84.1	272.0%	6.4%
Lợi nhuận gộp	678.8	606.1	12.0%	1,980.0	1,718.9	15.2%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	2,058.9	1,208.6	70.4%	42.3%
Doanh thu HĐTC	36.2	25.5	41.6%	94.5	68.9	37.2%	Các khoản phải thu ngắn hạn	579.1	954.1	-39.3%	11.9%
Chi phí tài chính	18.2	11.8	54.9%	53.7	37.2	44.2%	Hàng tồn kho	366.9	390.1	-6.0%	7.5%
Chi phí lãi vay	10.6	8.3	27.4%	37.0	8.3	344.3%	Tài sản ngắn hạn khác	41.4	45.0	-8.1%	0.8%
Chi phí bán hàng	322.9	332.4	-2.9%	984.0	803.4	22.5%	Tài sản dài hạn	1,513.5	1,158.2	30.7%	31.1%
Chi phí QLDN	51.1	41.1	24.1%	149.4	107.6	38.9%	Các khoản phải thu dài hạn	2.9	3.6	-18.7%	0.1%
LN thuần từ HĐKD	322.8	246.3	31.1%	887.4	839.5	5.7%	Tài sản cố định	828.8	686.6	20.7%	17.0%
LN khác	1.0	0.9	14.5%	4.3 -	0.4	1309.9%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	323.8	247.2	31.0%	891.6	839.1	6.3%	Tài sản dở dang dài hạn	389.5	372.0	4.7%	8.0%
Thuế TNDN	68.4	54.8	24.8%	178.0	194.4	-8.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	204.9	4.9	4121.3%	4.2%
Lợi nhuận sau thuế	255.4	192.4	32.8%	707.7	644.7	9.8%	Tài sản dài hạn khác	87.5	91.1	-4.0%	1.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	255.4	192.4	32.8%	707.7	644.7	9.8%	Tổng cộng tài sản	4,872.6	3,840.1	26.9%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	2,024.4	2,033.0	-0.4%	41.5%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	1,944.0	1,984.4	-2.0%	39.9%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	613.9	743.1	-17.4%	12.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	544.1 -	323.0	286.1	73.8	563.7	254.3	Nợ dài hạn	80.4	48.5	65.6%	1.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 338.2	339.4 -	1,386.6 -	17.7 -	262.5 -	649.4	Nợ vay dài hạn	80.4	48.5	65.6%	1.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 287.4 -	32.7	1,118.3 -	44.7 -	109.0	431.0	Nguồn vốn chủ sở hữu	2,848.2	1,807.3	57.6%	58.5%
Lưu chuyển tiền thuần	- 81.4 -	16.3	17.8	11.4	192.3	35.9	Vốn chủ sở hữu	2,848.2	1,807.3	57.6%	58.5%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

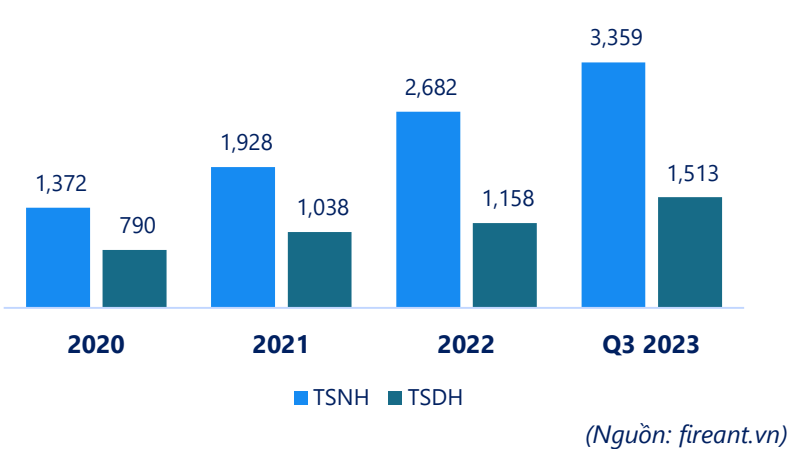
Phân tích Dupont



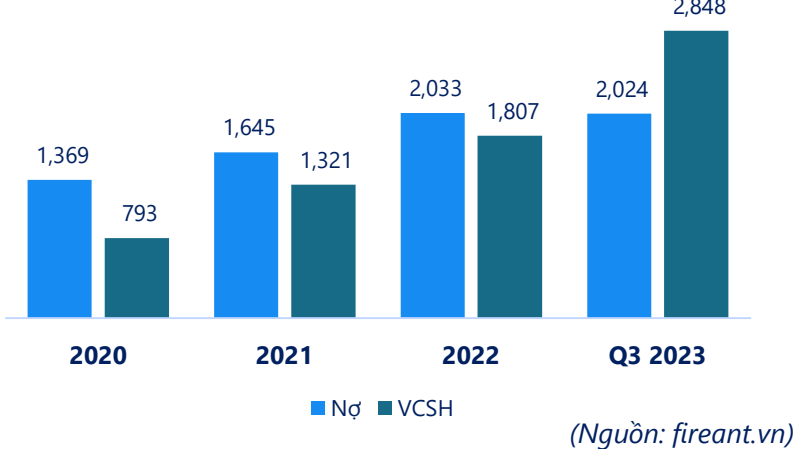
DT thuần và LN ròng



Tài sản



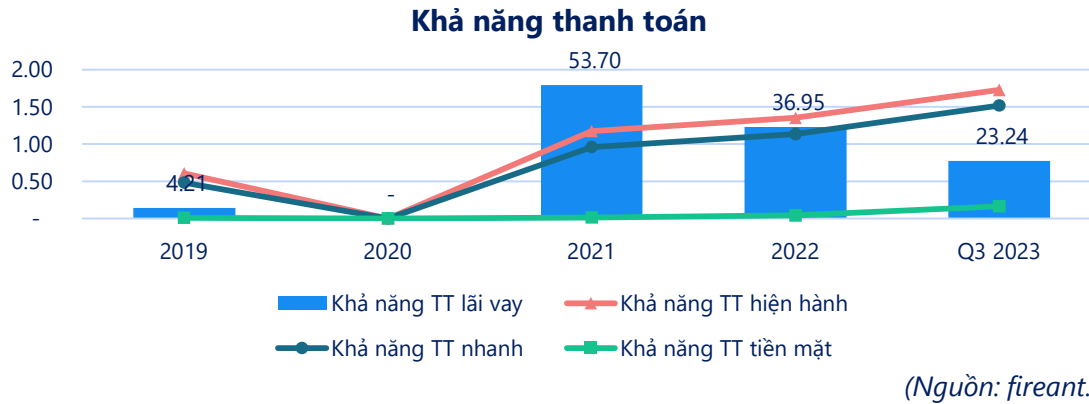
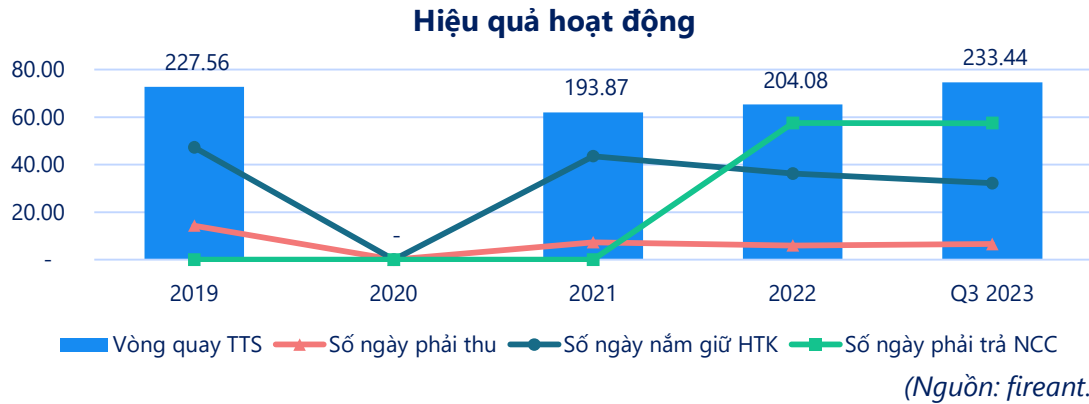
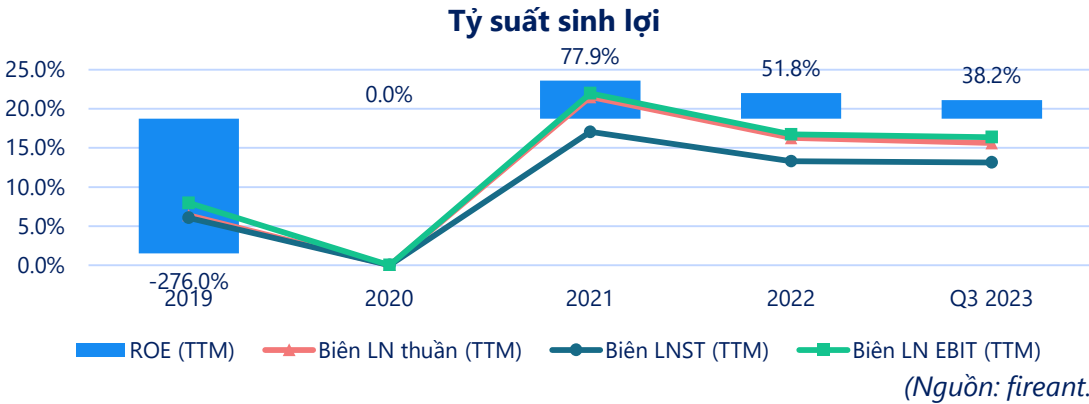
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính								
Tỷ suất sinh lợi		2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023	
Biên LN thuần (TTM)		-3.2%	6.4%	-	21.5%	16.3%	15.6%	
Biên LNST (TTM)		-3.3%	6.1%	-	17.0%	13.3%	13.1%	
Biên LN EBIT (TTM)		-0.3%	8.0%	-	22.0%	16.7%	16.4%	
ROE (TTM)		-	-276.0%	#NUM!	77.9%	51.8%	38.2%	
ROA (TTM)		-	9.7%	#NUM!	32.1%	23.8%	20.5%	
Hiệu quả hoạt động		2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023	
Số ngày phải thu		-	14.3	-	7.4	5.9	6.7	
Số ngày nắm giữ HTK		-	47.3	-	43.6	36.2	32.2	
Số ngày phải trả NCC		-	-	-	-	57.5	57.5	
Vòng quay TSCĐ		-	5.4	-	7.7	8.3	8.7	
Vòng quay TTS		-	227.6	-	193.9	204.1	233.4	
Thanh khoản		2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023	
Khả năng TT hiện hành		-	0.6	-	1.2	1.4	1.7	
Khả năng TT nhanh		-	0.5	-	1.0	1.1	1.5	
Khả năng TT tiền mặt		-	0.0	-	0.0	0.0	0.2	
Khả năng TT lãi vay		(0.1)	4.2	-	53.7	37.0	23.2	
Nhóm chỉ số định giá		2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023	
EPS		-	833	2,143	-	13,959	13,750	14,236
Giá trị sổ sách (BVPS)		-	-	888	-	22,355	30,614	46,405
P/E		-	-	-	10.5	13.3	17.6	
P/B		-	-	-	6.5	6.0	5.4	
P/S		-	-	-	1.8	1.8	2.2	

(Nguồn: fireant.vn)



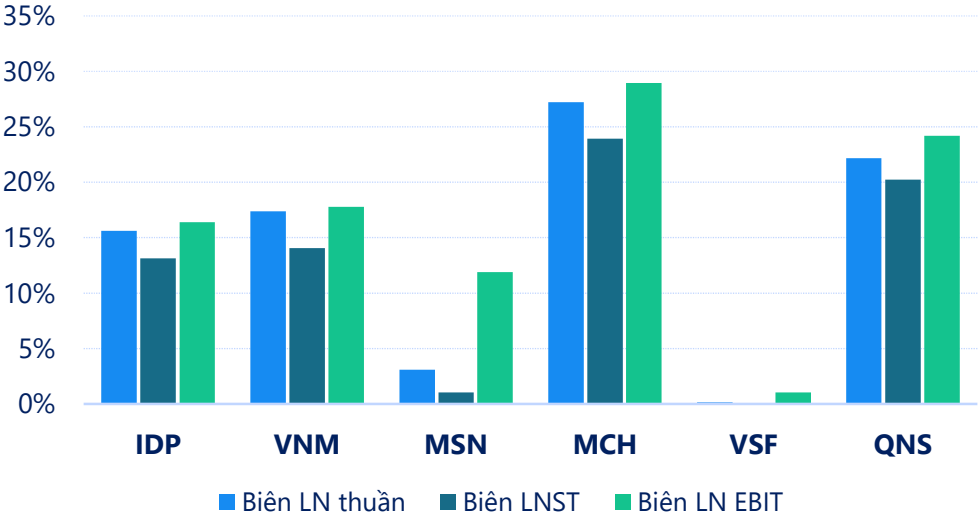
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - IDP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
IDP	4,977.9	12.8%	707.7	9.8%	14.2%	14.6%
VNM	44,750.2	-0.3%	6,668.6	-0.6%	14.9%	14.9%
MSN	57,469.7	3.5%	1,353.2	-65.8%	2.4%	7.1%
MCH	19,748	4.4%	4,888	33.2%	24.8%	19.4%
VSF	30,002	177.0%	42	703.3%	0.1%	0.0%
QNS	7,749	22.8%	1,535	79.0%	19.8%	13.6%

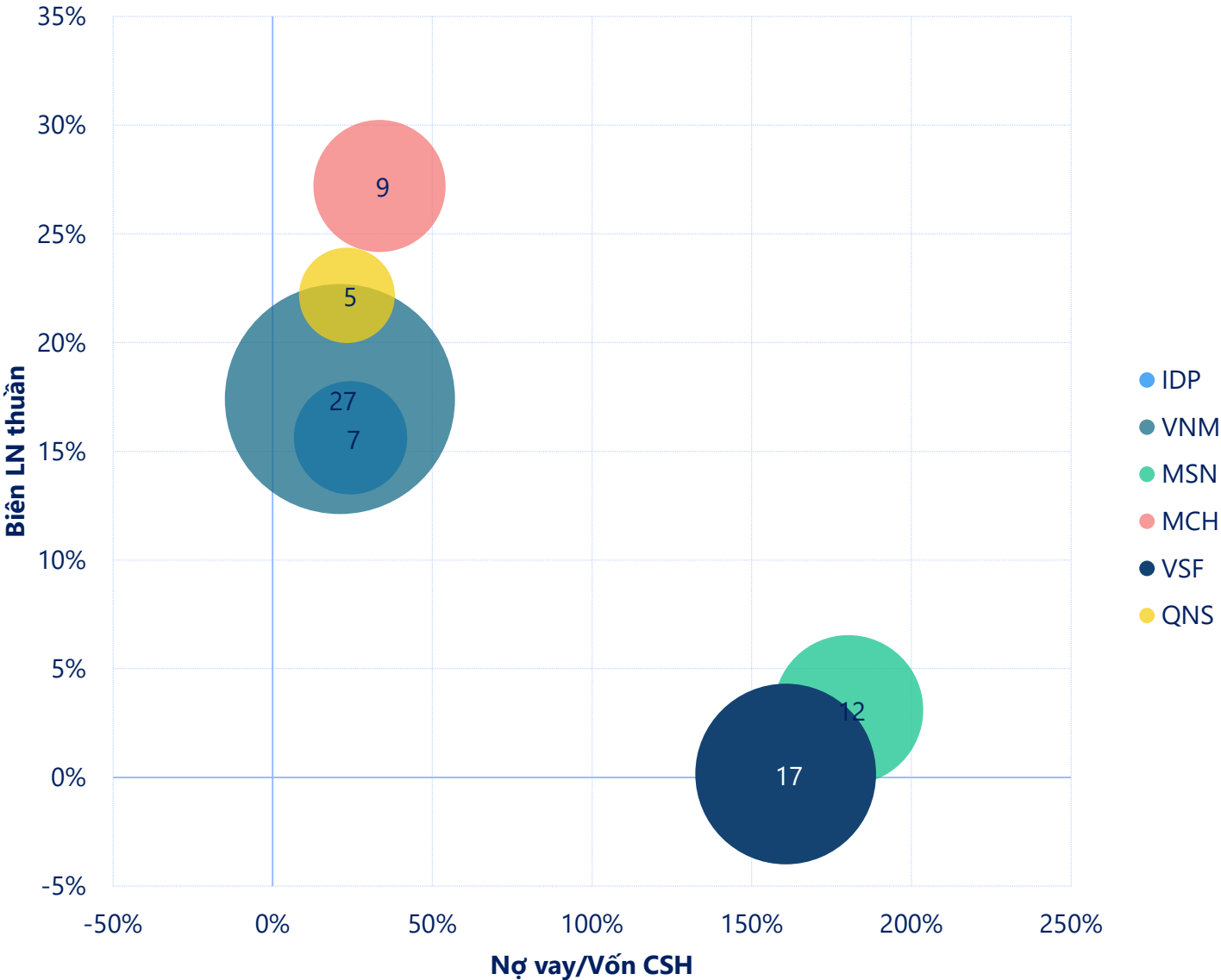
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)