

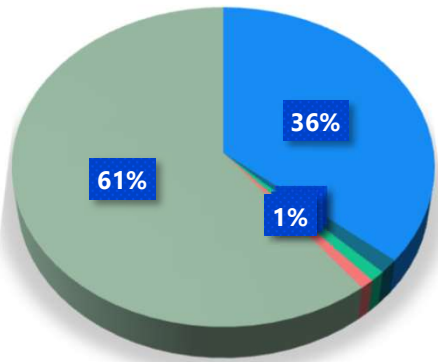
CTCP Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc (HNX)

Ngành: Sản xuất thực phẩm

Giá	9,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.0%	-26.9%	-10.1%

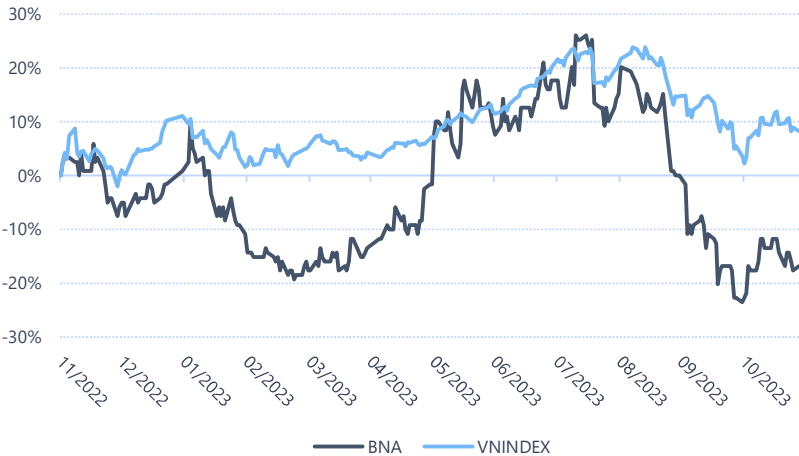
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	8,900 - 15,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	247
Số lượng CPLH (CP)	24,999,855
KLGD BQ 20 phiên (CP)	81,845
Sở hữu nước ngoài	0.69%
Beta	1.17

Cơ cấu cổ đông



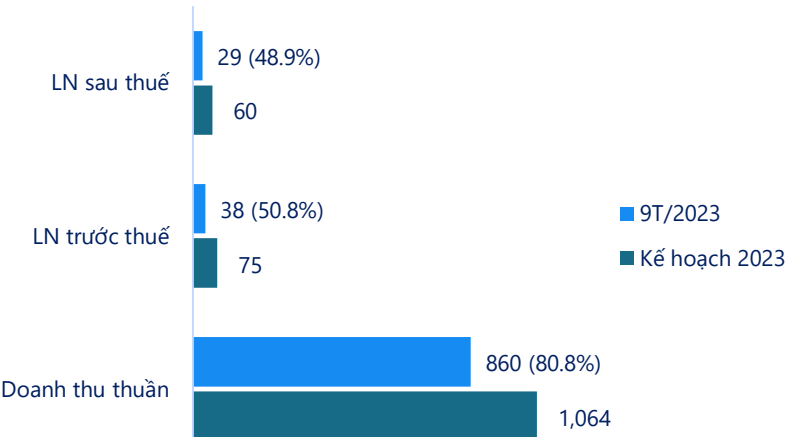
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

392.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 139.2 | +54.9%

Cùng kỳ: ↗ 123.4 | +45.9%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

859.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 49.4 | +6.1%

LN thuần

Q3 2023

27.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 21.8 | +380.6%

Cùng kỳ: ↗ 3.6 | +15.3%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

42.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 26.7 | -38.9%

LNTT

Q3 2023

27.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 21.8 | +380.6%

Cùng kỳ: ↗ 4.4 | +19.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

38.3

tỷ VNĐ

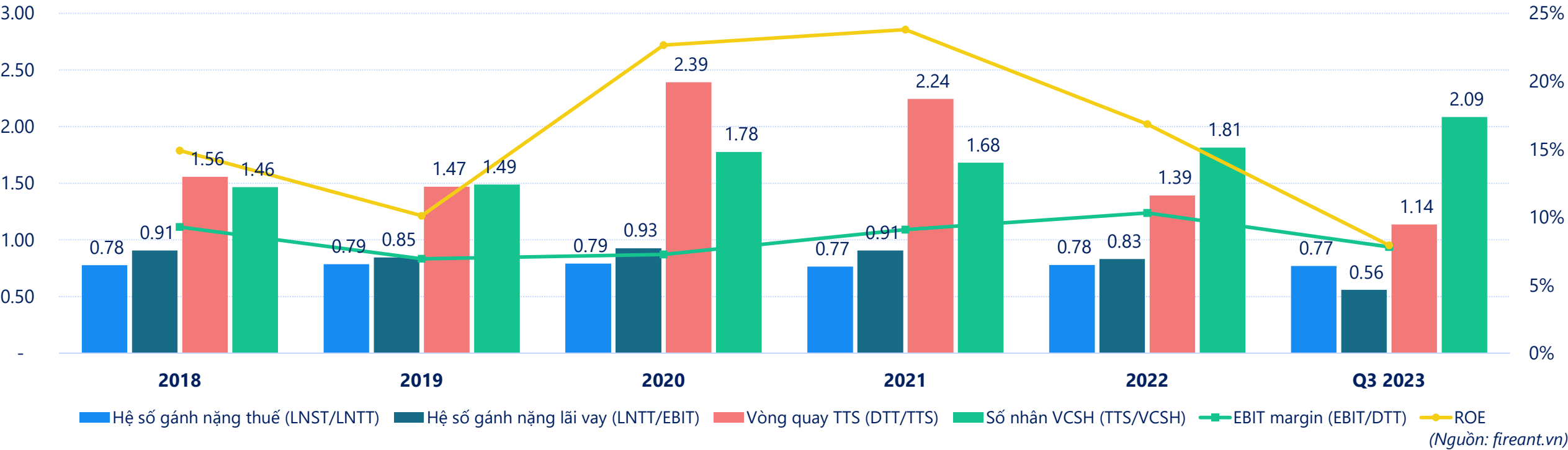
Cùng kỳ: ↘ 29.3 | -43.3%

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

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				392.6	269.1	45.9%	859.7	810.4	6.1%	Tài sản ngắn hạn		851.9	721.7	18.0%	87.2%	
Giá vốn hàng bán				339.6	224.9	51.0%	748.2	689.7	8.5%	Tiền và tương đương tiền		20.2	9.4	114.5%	2.1%	
Lợi nhuận gộp				53.0	44.3	19.7%	111.6	120.7	-7.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		19.6	23.4	-16.0%	2.0%	
Doanh thu HĐTC				1.2	1.4	-16.7%	3.0	1.5	99.9%	Các khoản phải thu ngắn hạn		257.0	273.1	-5.9%	26.3%	
Chi phí tài chính				7.9	7.2	10.1%	26.9	13.2	104.6%	Hàng tồn kho		546.8	404.0	35.3%	56.0%	
Chi phí lãi vay				7.7	1.3	512.3%	26.2	7.2	262.6%	Tài sản ngắn hạn khác		8.3	11.8	-29.7%	0.9%	
Chi phí bán hàng				13.3	8.9	48.5%	28.9	23.8	21.6%	Tài sản dài hạn		124.5	158.3	-21.4%	12.8%	
Chi phí QLDN				5.4	5.6	-3.7%	16.7	16.6	1.0%	Các khoản phải thu dài hạn		0.2	0.1	200.0%	0.0%	
LN thuần từ HĐKD				27.5	23.9	15.3%	42.0	68.6	-38.9%	Tài sản cố định		103.1	137.5	-25.0%	10.6%	
LN khác				- 0.3	- 1.0	72.7%	- 3.6	- 1.1	-243.1%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%	
LN trước thuế				27.3	22.9	19.0%	38.3	67.6	-43.3%	Tài sản dở dang dài hạn		2.9	3.5	-17.6%	0.3%	
Thuế TNDN				5.1	4.8	4.9%	9.9	13.3	-25.0%	Đầu tư tài chính dài hạn		-	-	-	0.0%	
Lợi nhuận sau thuế				22.2	18.1	22.7%	29.4	53.8	-45.4%	Tài sản dài hạn khác		18.3	17.3	6.2%	1.9%	
LNST của CĐ công ty mẹ				22.0	18.0	22.2%	29.9	53.2	-43.7%	Tổng cộng tài sản		976.4	880.0	11.0%	100.0%	
							(Nguồn: fireant.vn)		Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ phải trả		511.3	448.7	13.9%	52.4%
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ ngắn hạn		504.9	440.7	14.6%	51.7%	
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				- 108.9	- 74.3	22.0	- 73.4	18.8	- 1.6	Nợ vay ngắn hạn		402.3	326.2	23.4%	41.2%	
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				71.6	2.4	- 19.1	16.8	- 37.0	13.3	Nợ dài hạn		6.4	8.0	-20.6%	0.7%	
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				38.6	77.9	- 20.3	70.2	16.6	- 12.8	Nợ vay dài hạn		6.4	8.0	-20.6%	0.7%	
Lưu chuyển tiền thuần				1.4	6.0	- 17.4	13.6	- 1.7	- 1.1	Nguồn vốn chủ sở hữu		465.1	431.3	7.9%	47.6%	
							(Nguồn: fireant.vn)				Vốn chủ sở hữu		465.1	431.3	7.9%	47.6%
															(Nguồn: fireant.vn)	

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

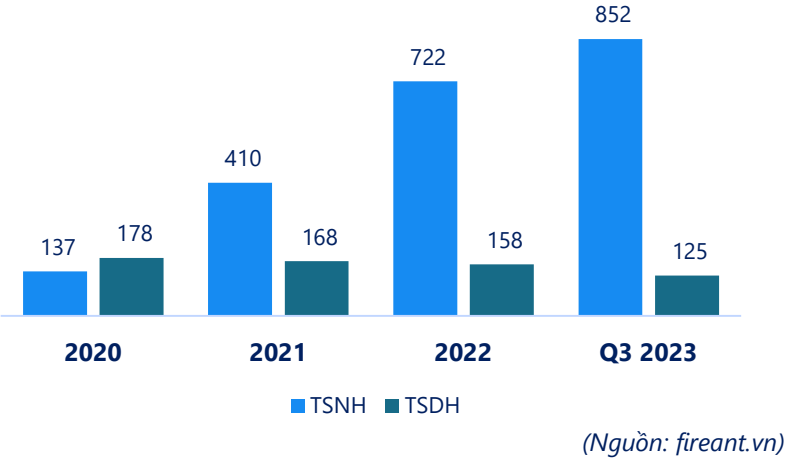
Phân tích Dupont



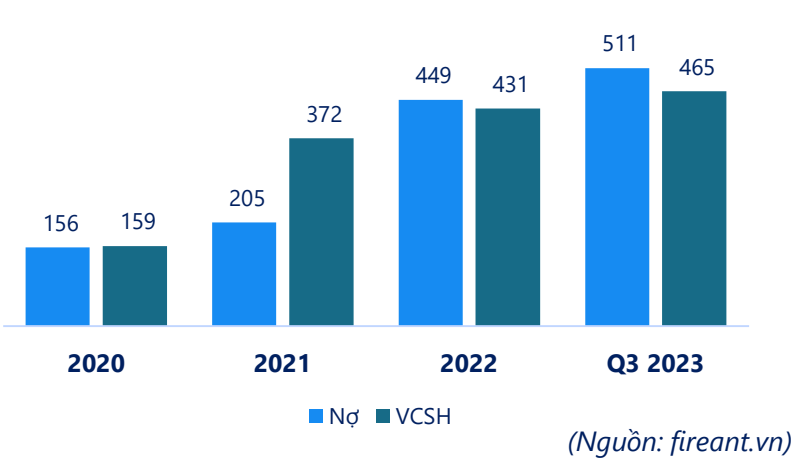
DT thuần và LN ròng



Tài sản



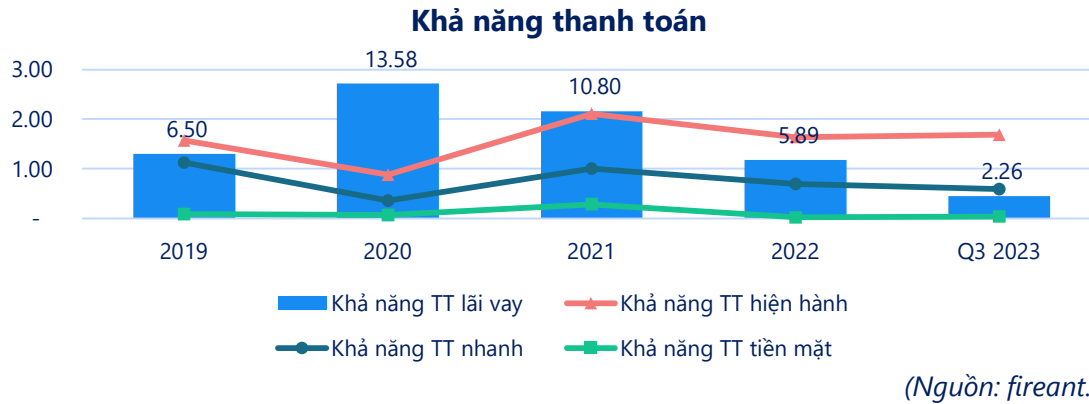
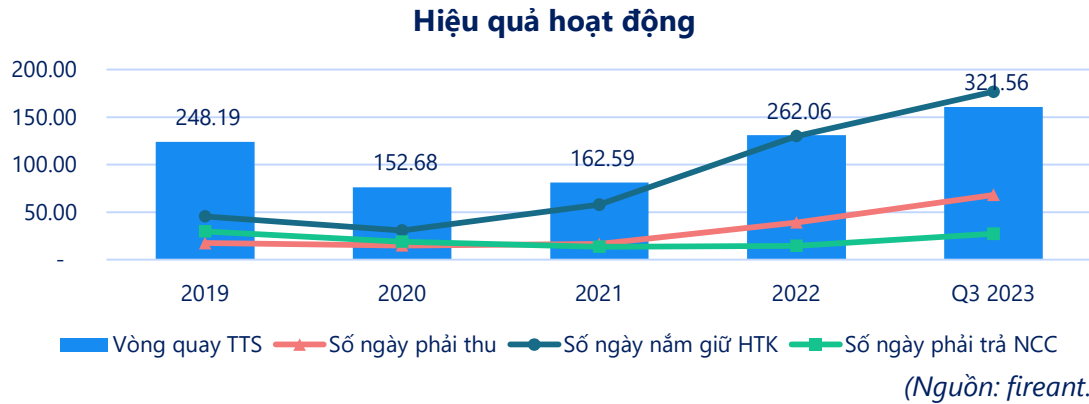
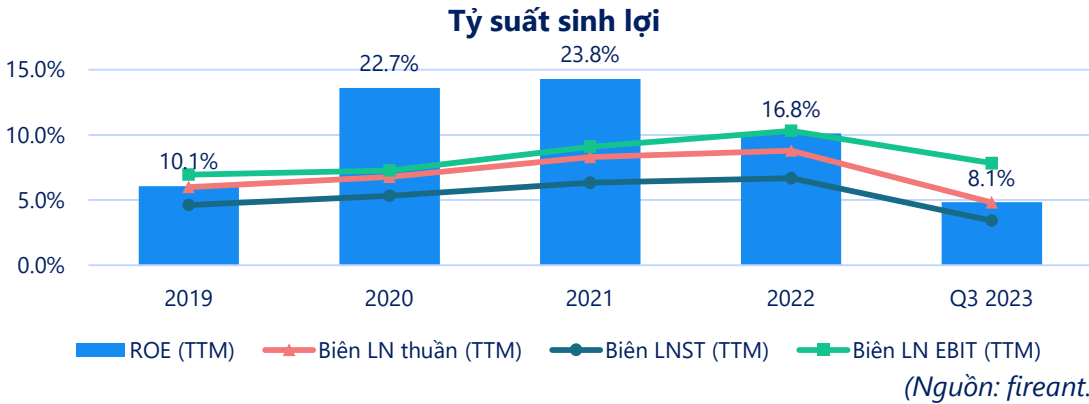
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	8.6%	6.0%	6.8%	8.3%	8.8%	4.8%
Biên LNST (TTM)	6.5%	4.6%	5.3%	6.3%	6.7%	3.4%
Biên LN EBIT (TTM)	9.3%	6.9%	7.3%	9.1%	10.3%	7.8%
ROE (TTM)	14.9%	10.1%	22.7%	23.8%	16.8%	8.1%
ROA (TTM)	10.2%	6.8%	12.8%	14.2%	9.3%	3.9%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	17.6	17.4	14.9	16.4	39.3	68.3
Số ngày nắm giữ HTK	54.0	45.6	30.9	57.8	130.1	176.7
Số ngày phải trả NCC	-	29.8	19.1	13.5	14.6	27.3
Vòng quay TSCĐ	2.7	2.7	5.3	7.3	7.3	8.9
Vòng quay TTS	234.3	248.2	152.7	162.6	262.1	321.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.5	1.6	0.9	2.1	1.6	1.7
Khả năng TT nhanh	0.7	1.1	0.4	1.0	0.7	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.1	0.1	0.3	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	10.6	6.5	13.6	10.8	5.9	2.3
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,008	1,454	3,980	3,159	2,707	1,448
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,121	14,757	18,663	18,124	16,769	18,080
P/E	-	-	8.5	13.0	4.1	8.2
P/B	-	-	1.8	2.3	0.7	0.7
P/S	-	-	0.5	0.4	0.2	0.3

(Nguồn: fireant.vn)



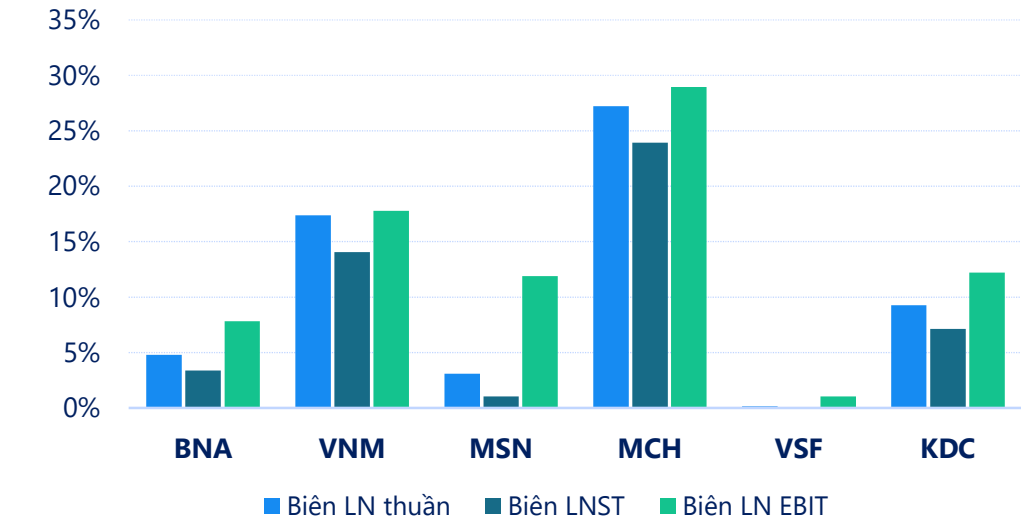
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BNA

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
BNA	859.7	6.1%	29.4	-45.4%	3.4%	6.6%
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%
KDC	6,670	-30.3%	647	75.1%	9.7%	3.9%

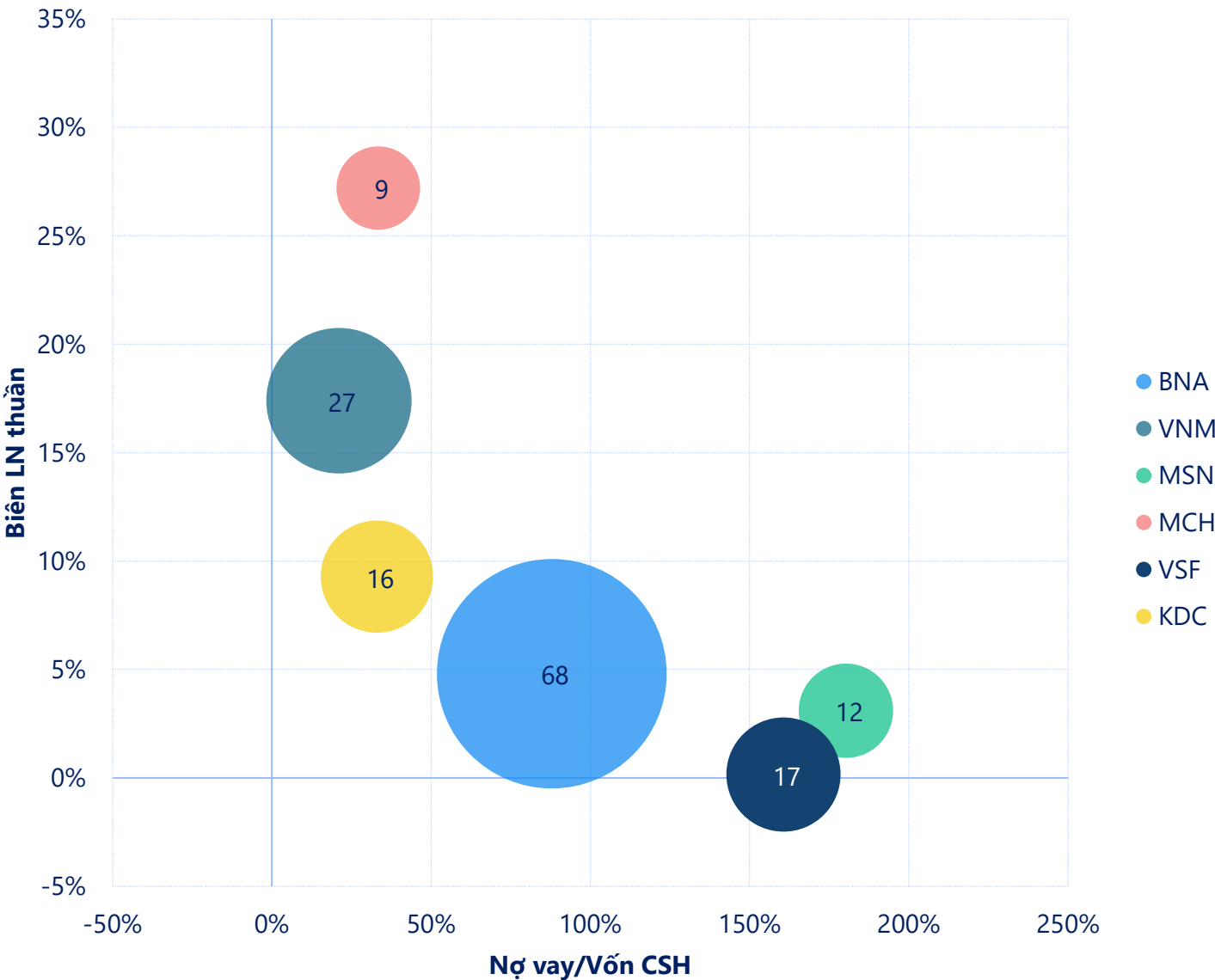
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)