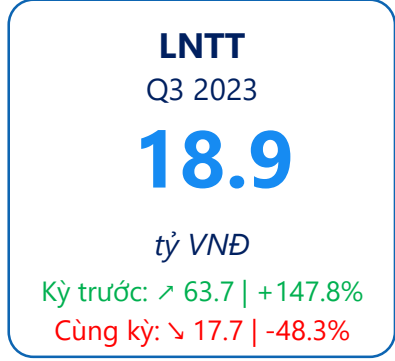
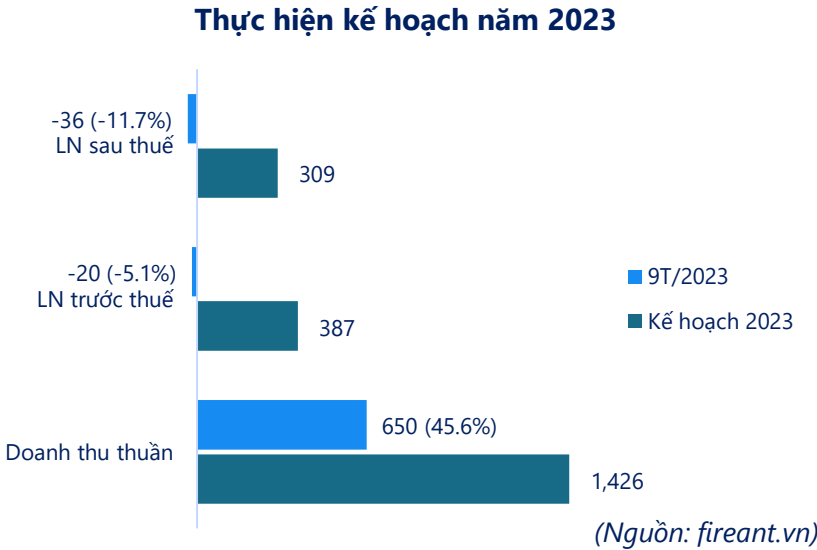
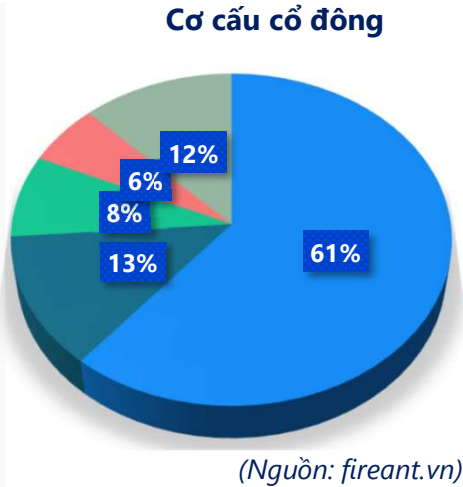


Tổng Công ty Sản xuất - Xuất nhập khẩu Bình Dương - CTCP (UPCOM)

Ngành: Lâm nghiệp và giấy

Giá	10,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	15.1%	-4.5%	-20.5%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	7,788 - 17,212
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	3,180
Số lượng CPLH (CP)	300,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	8,270
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	0.44



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	232.1	306.3	-24.2%	649.6	1,182.0	-45.0%
Giá vốn hàng bán	191.8	279.0	-31.3%	554.8	855.6	-35.2%
Lợi nhuận gộp	40.3	27.4	47.4%	94.8	326.4	-71.0%
Doanh thu HĐTC	12.4	27.7	-55.2%	38.4	66.9	-42.6%
Chi phí tài chính	10.5	8.0	30.4%	18.0	42.0	-57.1%
Chi phí lãi vay	2.7	3.7	-26.6%	9.0	13.4	-32.9%
Chi phí bán hàng	8.4	11.2	-24.9%	23.7	31.1	-23.7%
Chi phí QLDN	54.0	30.4	77.6%	142.2	92.2	54.2%
LN thuần từ HĐKD	20.6	36.5	-43.5%	19.7	338.1	-105.8%
LN khác	- 1.7	0.1	-1341.5%	0.1	0.2	-161.0%
LN trước thuế	18.9	36.6	-48.3%	19.8	338.4	-105.8%
Thuế TNDN	5.6	3.2	72.8%	7.1	44.2	-84.0%
Lợi nhuận sau thuế	13.4	33.4	-59.9%	36.1	276.4	-113.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	10.4	29.8	-65.0%	40.4	266.1	-115.2%

(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	125.9	59.3	181.4	- 380.3	89.4	89.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 65.9	59.2	- 110.5	88.6	167.3	64.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 76.9	- 7.6	- 66.4	96.8	- 149.3	- 142.2
Lưu chuyển tiền thuần	- 16.8	110.9	4.6	194.9	107.4	11.8

(Nguồn: fireant.vn)

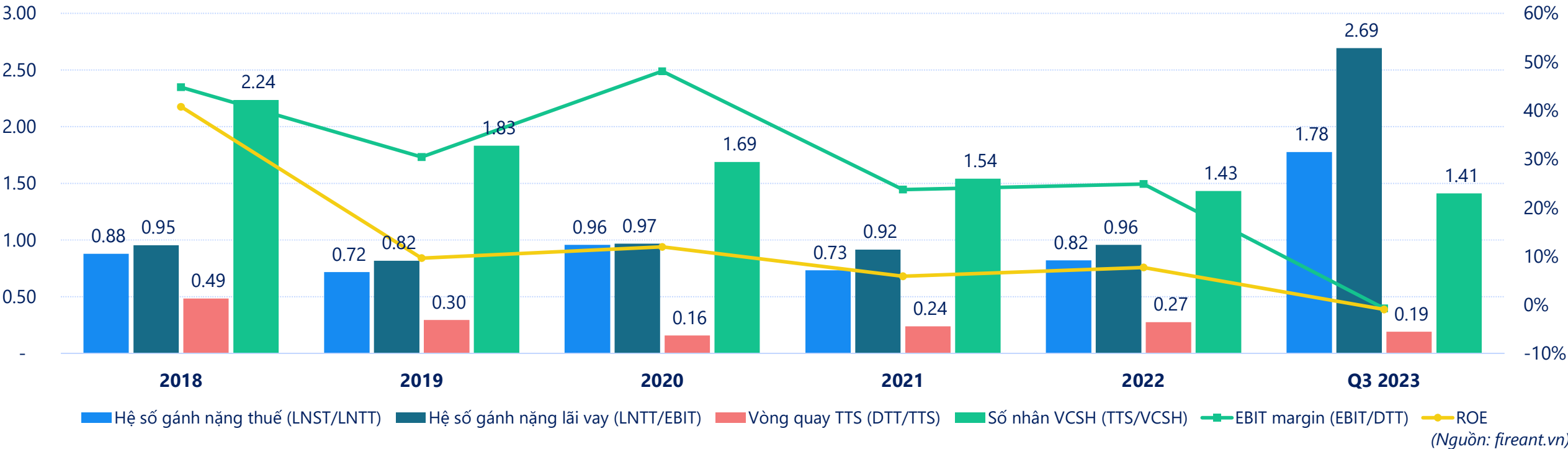
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,808.4	2,678.3	-32.5%	33.4%
Tiền và tương đương tiền	266.6	311.4	-14.4%	4.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	341.8	644.8	-47.0%	6.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	604.5	773.9	-21.9%	11.2%
Hàng tồn kho	557.1	564.3	-1.3%	10.3%
Tài sản ngắn hạn khác	38.4	383.8	-90.0%	0.7%
Tài sản dài hạn	3,611.4	3,059.2	18.1%	66.6%
Các khoản phải thu dài hạn	808.1	81.5	891.6%	14.9%
Tài sản cố định	1,557.4	1,713.2	-9.1%	28.7%
Bất động sản đầu tư	190.3	192.6	-1.2%	3.5%
Tài sản dở dang dài hạn	131.9	128.6	2.5%	2.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	801.0	805.3	-0.5%	14.8%
Tài sản dài hạn khác	122.8	137.9	-10.9%	2.3%
Tổng cộng tài sản	5,419.8	5,737.4	-5.5%	100.0%
Nợ phải trả	1,596.7	1,611.2	-0.9%	29.5%
Nợ ngắn hạn	1,252.9	1,239.9	1.0%	23.1%
Nợ vay ngắn hạn	97.7	84.5	15.7%	1.8%
Nợ dài hạn	343.8	371.2	-7.4%	6.3%
Nợ vay dài hạn	9.5	43.7	-78.4%	0.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	3,823.1	4,126.2	-7.3%	70.5%
Vốn chủ sở hữu	3,823.1	4,126.2	-7.3%	70.5%

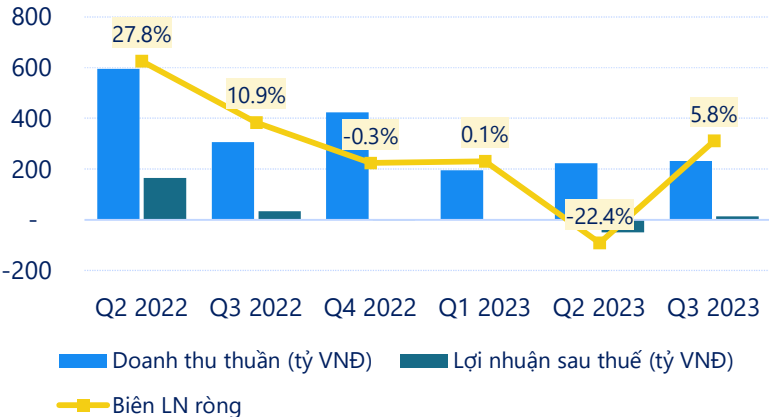
(Nguồn: fireant.vn)

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

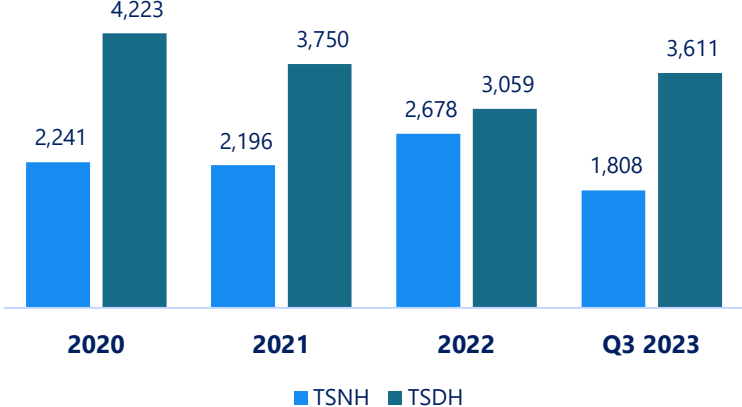
Phân tích Dupont



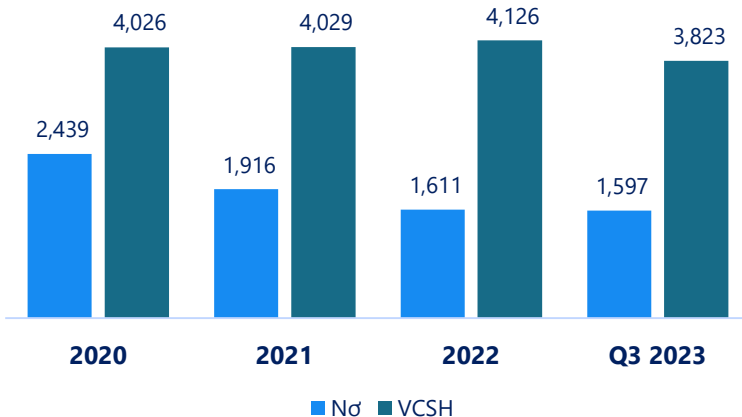
DT thuần và LN ròng



Tài sản



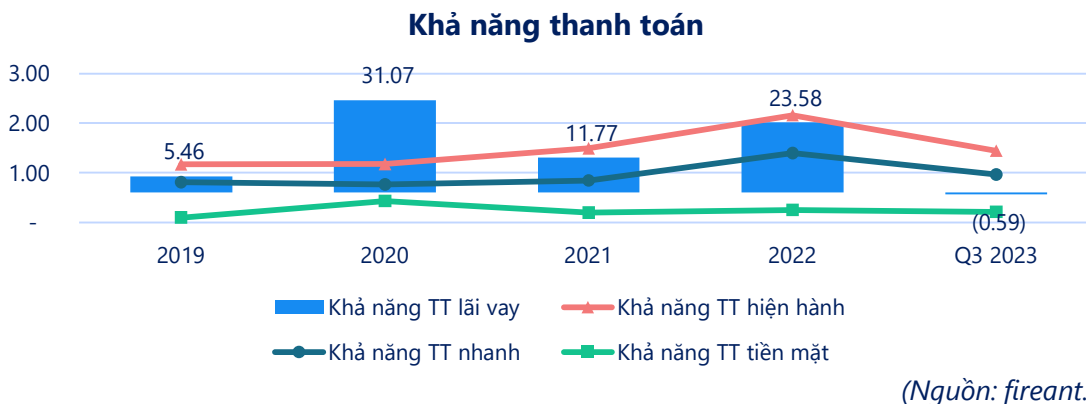
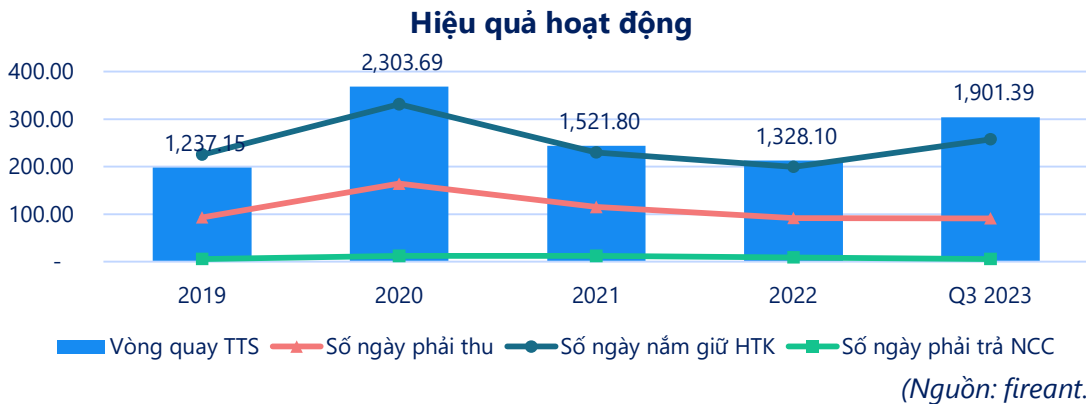
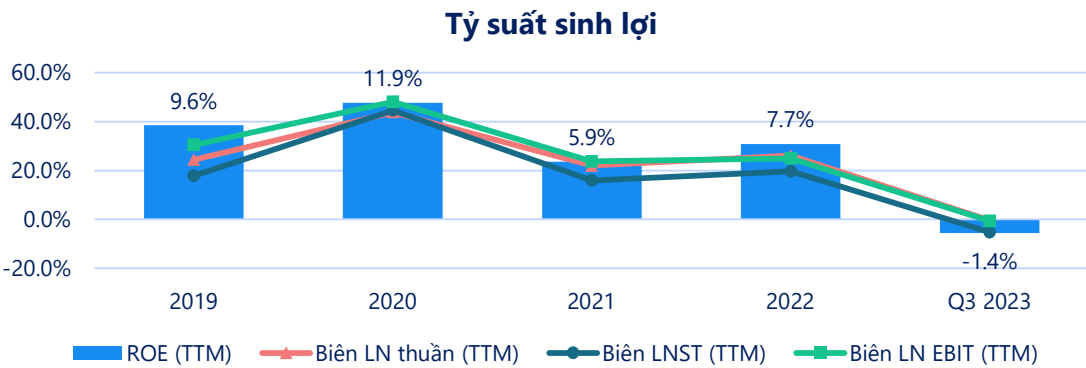
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	42.3%	24.4%	43.8%	22.0%	26.0%	-0.4%
Biên LNST (TTM)	37.6%	17.8%	44.6%	15.9%	19.6%	-5.3%
Biên LN EBIT (TTM)	44.8%	30.4%	48.1%	23.7%	24.9%	-0.7%
ROE (TTM)	40.8%	9.6%	11.9%	5.9%	7.7%	-1.4%
ROA (TTM)	18.2%	5.3%	7.1%	3.8%	5.4%	-1.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	34.9	93.2	164.3	115.1	91.6	91.2
Số ngày nắm giữ HTK	224.7	225.3	331.3	229.9	199.3	257.9
Số ngày phải trả NCC	5.5	5.6	12.0	12.3	8.7	5.6
Vòng quay TSCĐ	4.1	1.7	0.6	0.7	0.9	0.7
Vòng quay TTS	752.0	1,237.2	2,303.7	1,521.8	1,328.1	1,901.4
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.8	1.2	1.2	1.5	2.2	1.4
Khả năng TT nhanh	0.5	0.8	0.8	0.8	1.4	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.4	0.2	0.3	0.2
Khả năng TT lãi vay	21.7	5.5	31.1	11.8	23.6	(0.6)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,320	994	1,428	789	1,046	- 188
Giá trị sổ sách (BVPS)	8,193	8,711	10,392	9,721	10,302	9,572
P/E	5.1	18.6	8.7	27.0	8.6	(69.1)
P/B	2.1	2.1	1.2	2.2	0.9	1.4
P/S	1.9	3.3	3.9	4.3	1.7	3.6

(Nguồn: fireant.vn)



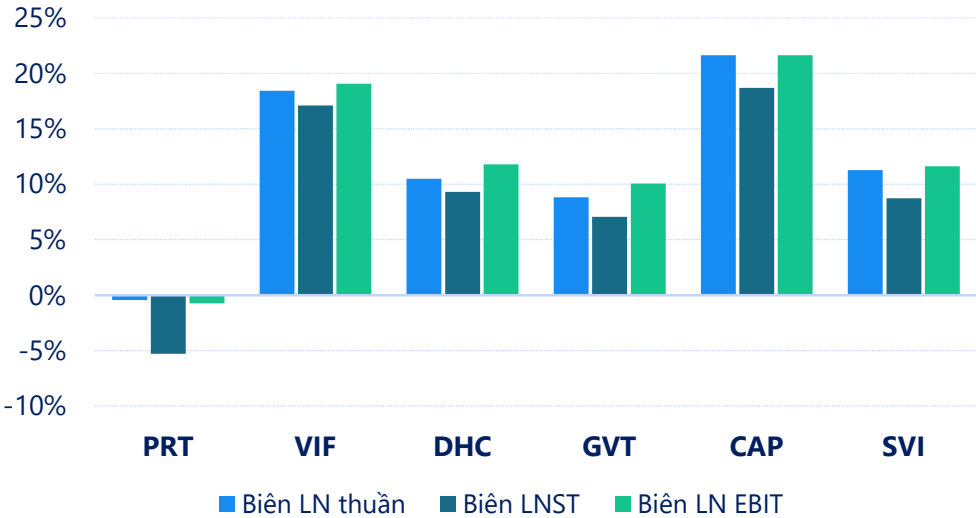
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - PRT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
PRT	649.6	-45.0%	36.1	-113.1%	-5.6%	23.4%
VIF	1,310.3	-7.2%	206.6	-45.3%	15.8%	26.7%
DHC	2,443.0	-18.5%	234.1	-20.9%	9.6%	9.9%
GVT						
CAP	453	-7.8%	94	5.9%	20.8%	18.1%
SVI	1,095	-24.7%	99	19.4%	9.1%	5.7%

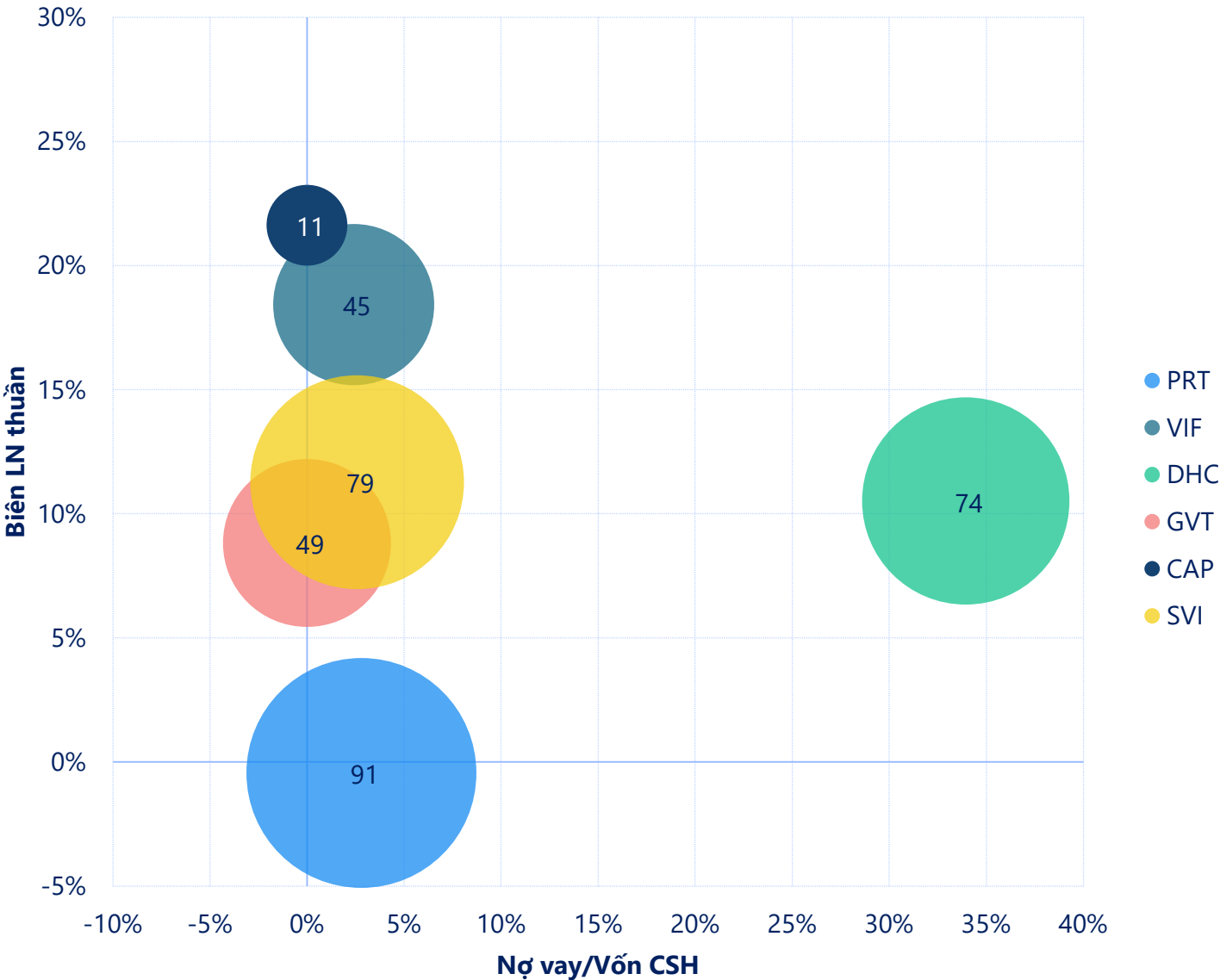
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)