



T9/2024 – Báo cáo ngắn

BÁO CÁO CẬP NHẬT

CTCP DƯỢC – TRANG THIẾT BỊ Y TẾ BÌNH ĐỊNH

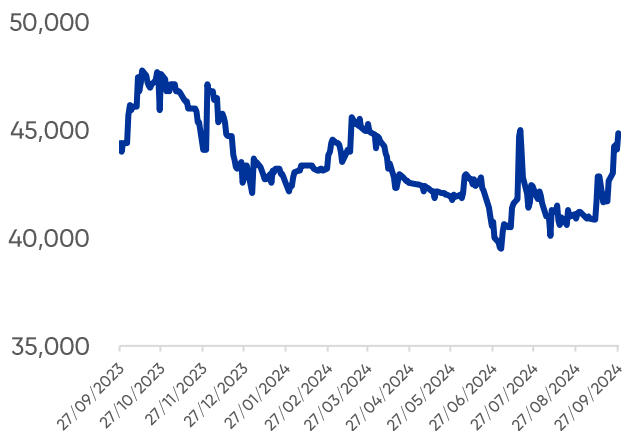
THÔNG TIN GIAO DỊCH

Mã cổ phiếu	DBD
Giá tham chiếu (đồng) (26/09/2024)	44,100
SLCP lưu hành (cp)	93,604,449
Giá cao nhất 52T (đồng)	39,000
Giá thấp nhất 52T (đồng)	48,000
KLGD bình quân 3T (CP)	122,847
Vốn hóa thị trường (tỷ đồng)	4,126
Sở hữu nước ngoài (%)	13.33%

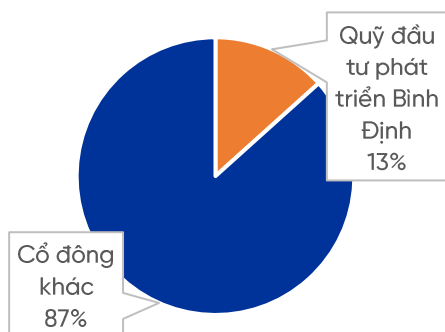
CÁC CHỈ SỐ ĐỊNH GIÁ

EPS (TTM) (đồng)	2,842
BVPS (đồng)	16,721
P/E (lần)	15.52
P/B (lần)	2.64
ROE (%)	18.01
ROA (%)	13.45

GIÁ CỔ PHIẾU (ĐỒNG)



CƠ CẤU CỔ ĐÔNG



Vào ngày 26/09/2024, Bidiphar đã tổ chức buổi gặp mặt nhà đầu tư để cập nhật kết quả kinh doanh trong 9 tháng đầu năm 2024. Những điểm chính bao gồm:

Hoạt động kinh doanh

Theo ước tính của DBD, doanh thu lũy kế 9T/2024 đạt 1,269 tỷ đồng, tăng 5.1% so với năm 2023. Kênh ETC tăng trưởng 8.6%, svck, chiếm 63.2% trong cơ cấu doanh thu. Kênh OTC ghi nhận tăng nhẹ 1.7%, svck. Nhìn chung hoạt động kinh doanh đã có diễn biến khá tích cực trong Q3/2024.

Triển vọng doanh nghiệp

- ❑ Bidiphar đã hoàn thành nhiều hạng mục xây lắp tại các dự án nhà máy mới;
- ❑ Dược Bình Định đang triển khai kế hoạch phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho cổ đông chiến lược;
- ❑ DBD đang ở giai đoạn đầu trong quá trình thoái vốn Nhà nước;
- ❑ Bidiphar đang mở rộng danh mục sản phẩm của mình. Một số sản phẩm có thể kể đến gồm:
 - ❑ Dung dịch thận từ Thụy Sĩ.
 - ❑ Thuốc 1st generic.
 - ❑ Thuốc công nghệ sinh học.
- ❑ Công ty đã hoàn thiện các giải pháp về vốn để phục vụ kinh doanh và đầu tư.

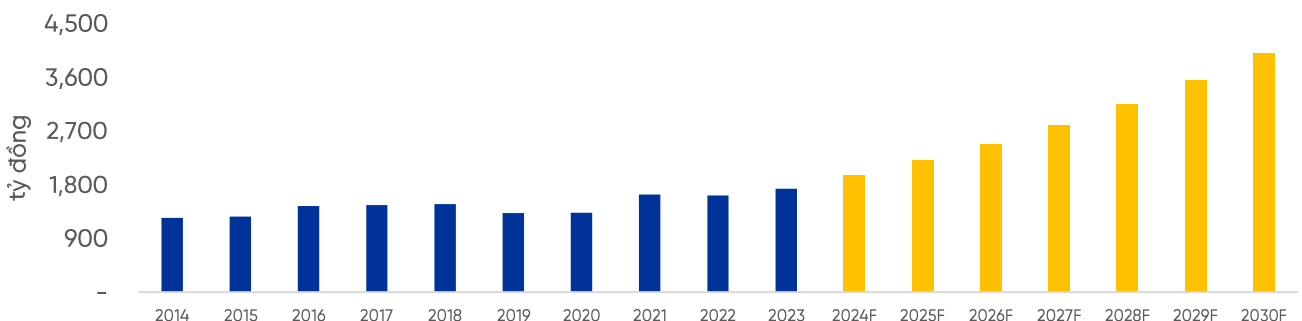
Mục tiêu và chiến lược phát triển đến năm 2030

Theo chia sẻ từ DBD, công ty lên kế hoạch doanh thu đạt 4,000 tỷ đồng đến năm 2030, tương ứng với mức tăng trưởng 12.7%/năm cho giai đoạn 2023–2030. Mục tiêu trên được đưa ra dựa trên những cơ sở sau:

- ☐ Nguồn doanh thu từ các dòng sản phẩm mới;
- ☐ Thị phần mở rộng cho các sản phẩm hiện có;
- ☐ Hoàn thiện 02 nhà máy sản xuất dược mới;
- ☐ Lợi thế từ việc sở hữu chứng nhận EU-GMP cho 3 dây chuyền trọng yếu;
- ☐ Cơ hội đến từ hoạt động xuất khẩu.

Để đạt được mục tiêu đề ra, DBD đang ưu tiên những nhiệm vụ: **(1)** nghiên cứu phát triển sản phẩm mới (thuốc công nghệ sinh học, thuốc 1st generic, dung dịch thận mới từ Thụy Sĩ,...), **(2)** hoàn thiện việc đầu tư xây dựng nhà máy mới và sớm nhận chứng nhận EU-GMP cho dây chuyền sản xuất, **(3)** tích cực tìm kiếm đối tác để củng cố nguồn lực tài chính và mở rộng cơ hội được chuyển giao công nghệ.

Kế hoạch doanh thu của DBD giai đoạn 2023–2030



Cũng trong hội nghị, bên phía công ty cũng chia sẻ với nhà đầu tư về những rủi ro mà DBD đang đối mặt:

- ☐ **Về đăng ký lưu hành thuốc** – Bidiphar tin rằng sản phẩm của mình sẽ sớm nhận được sự chấp thuận từ Cục Quản lý Dược cho sản phẩm thuốc viên.
- ☐ **Về sự cạnh tranh từ nhóm doanh nghiệp ngoại** – DBD tin rằng sự bảo hộ của Chính Phủ sẽ phát huy vai trò của mình. Đồng thời, lợi thế về giá cũng đang hỗ trợ công ty.
- ☐ **Về hành lang pháp lý** – DBD tin rằng sẽ có những thay đổi tích cực về chính sách.



MIỄN TRÁCH

Các thông tin và dự báo trong báo cáo này được dựa trên các nguồn thông tin mà BMSC cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác và hoàn chỉnh của các thông tin này. Toàn bộ quan điểm và nhận định trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích dựa trên cơ sở phân tích chi tiết, cẩn thận hợp lý, và phù hợp với thời điểm đưa ra báo cáo này. Các quan điểm này có thể được thay đổi mà không cần báo trước. Báo cáo này được đưa ra không nhằm mục đích khuyến nghị hay quảng cáo việc mua/bán bất cứ cổ phiếu nào. BMSC không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại nào đối với việc sử dụng các thông tin, phân tích, hay khuyến nghị nào từ báo cáo này. Bản quyền báo cáo này thuộc về BMSC. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của BMSC đều không được phép.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh

Lầu 3, Tòa nhà Pax Sky, 34A Phạm Ngọc Thạch, P. Võ Thị Sáu, Q.3, TP. HCM

ĐT: +84 28 7306 8686 – Fax: +84 28 3824 7436

Website: <https://www.bmsc.com.vn>

Email: info@bmsc.com.vn

Nguyễn Thị Hương Trà
Quản Lý Phòng Đầu Tư – Tự Doanh
tranth@bmsc.com.vn

Phạm Gia Phú
Chuyên Viên Phân Tích
phupg@bmsc.com.vn