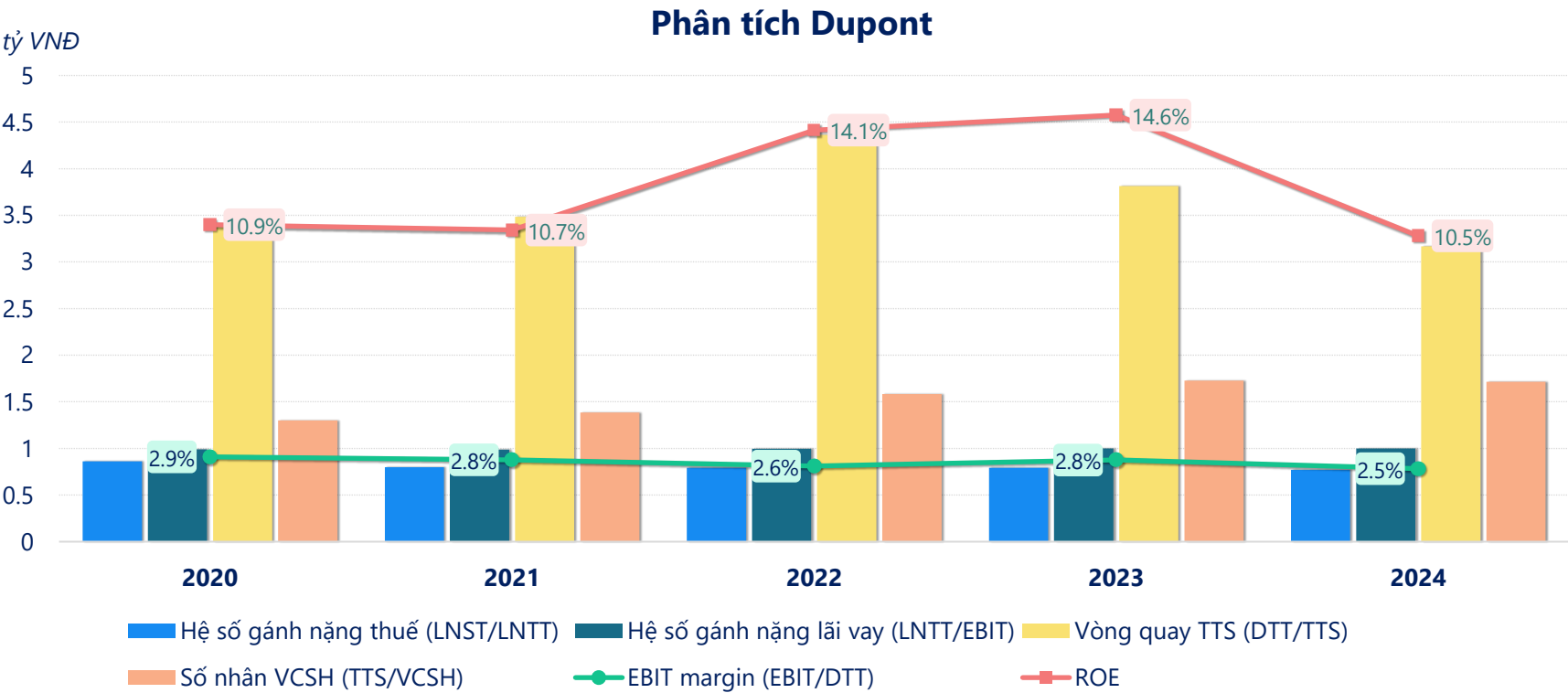
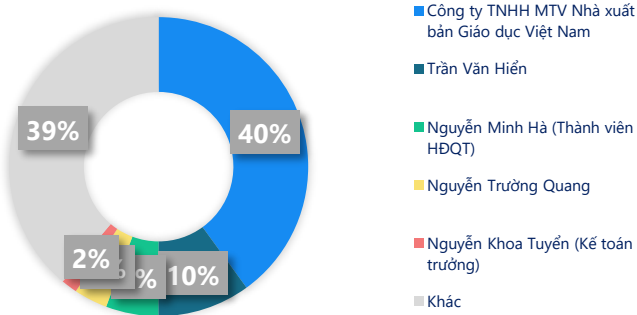


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		14,800
Sàn giao dịch		HNX
Khoảng giá 52 tuần		11,941 - 16,885
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		16
Số lượng CPLH (CP)		1,100,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)		410
Sở hữu nước ngoài		0.2%
Beta		(0.50)
EPS		1,473
P/E		10.0

	YTD	1T	3T	6T
BST		18.4%	-0.8%	13.3%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%

Cơ cấu cổ đông



DT thuần

2024

83.8

tỷ VNĐ

YoY: ▼16.2| -16.4%

LN sau thuế

2024

1.62

tỷ VNĐ

YoY: ▼0.61| -27.2%

ROE

2024

10.5%

+/- YoY: ▼ 4.1%

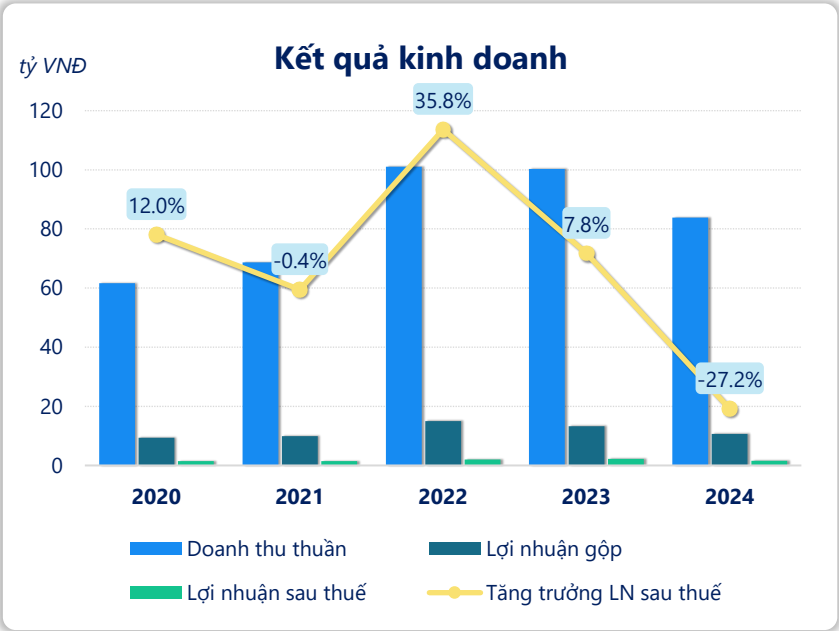
ROA

2024

6.1%

+/- YoY: ▼ 2.3%

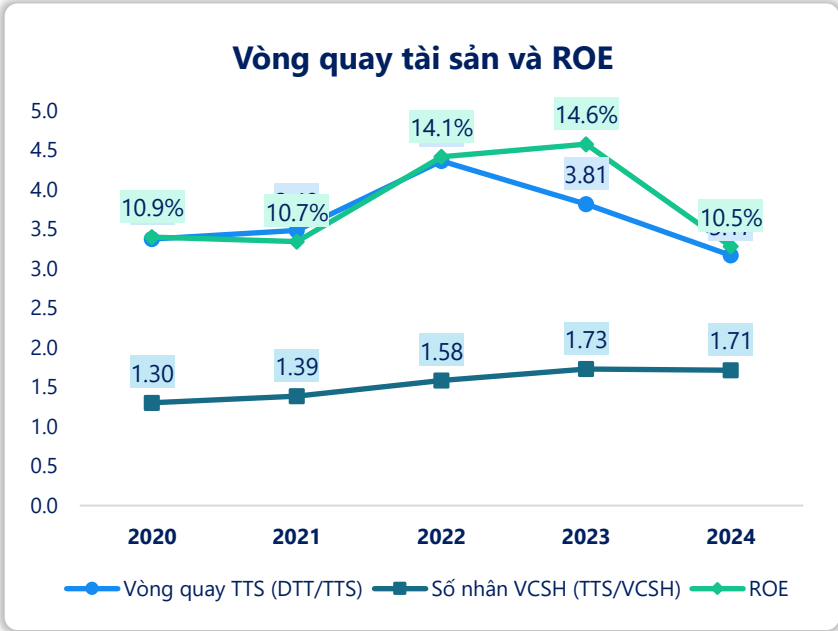
### CTCP Sách - Thiết bị Bình Thuận (HNX: BST)



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **2.51%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

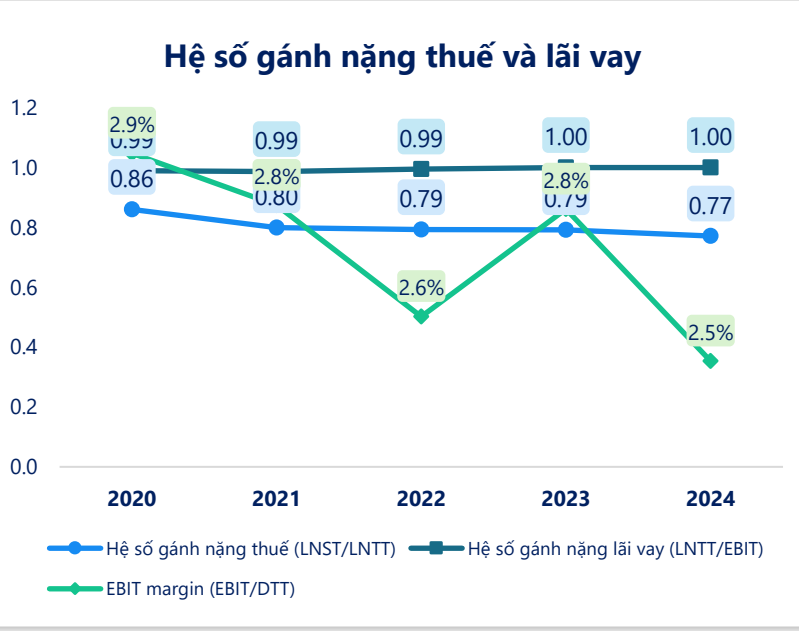
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.77**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

**Sự duy trì** của hệ số gánh nặng lãi vay ở mức **1.00** so với năm trước có thể là tín hiệu về sự ổn định trong quản lý chi phí lãi vay và lợi nhuận, giúp tạo ra một cấu trúc tài chính ổn định và bền vững.



Kết quả kinh doanh **BST** năm **2024**, doanh thu thuần **giảm mạnh 16.4%** chỉ còn **83.83** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 27.2%** chỉ còn **1.62** tỷ đồng.

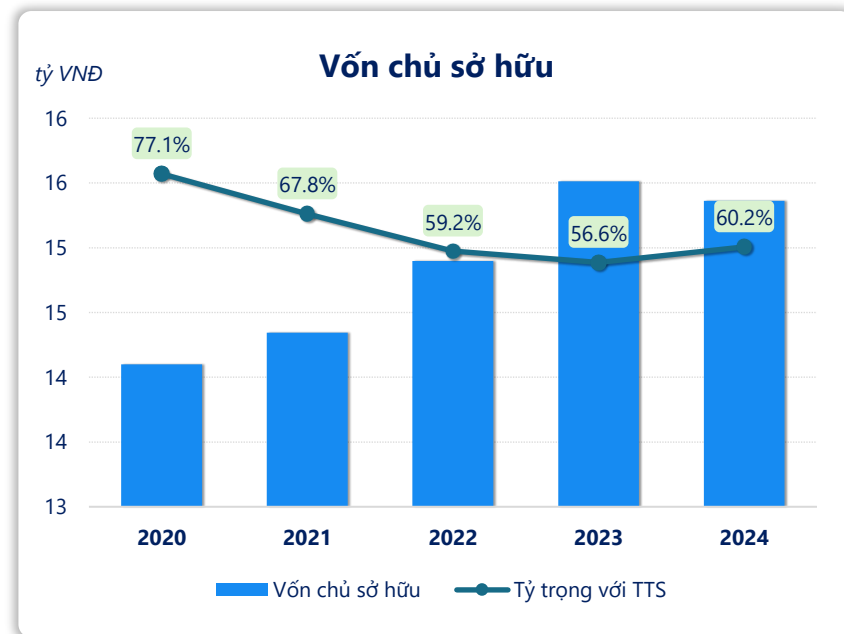
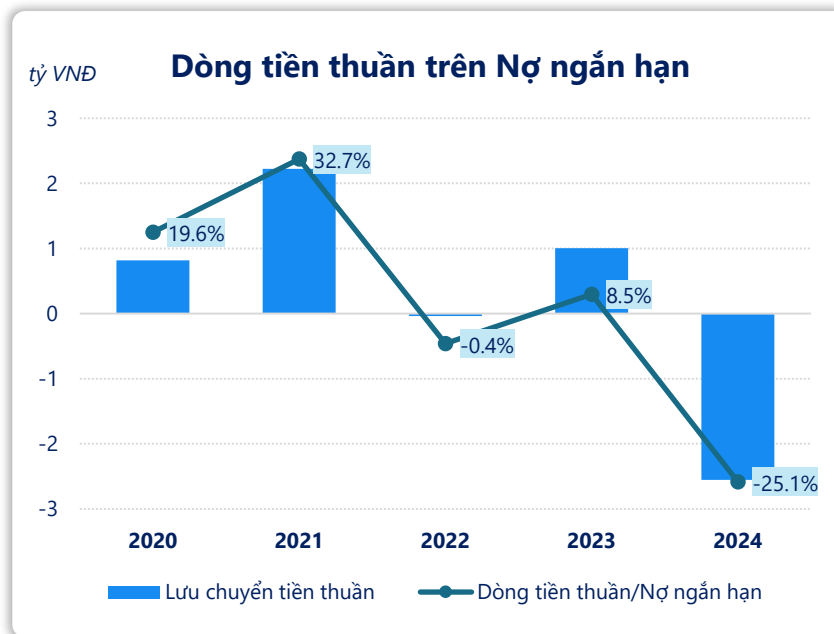
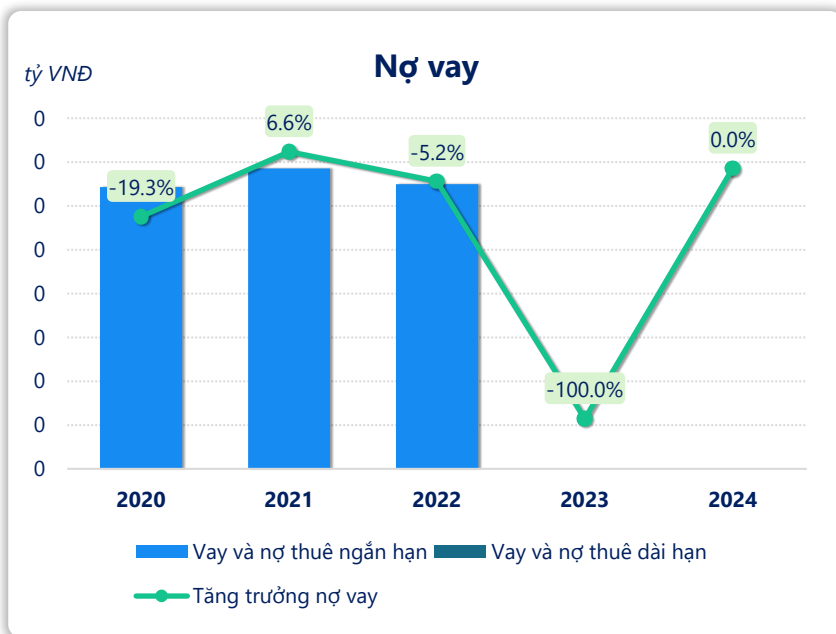
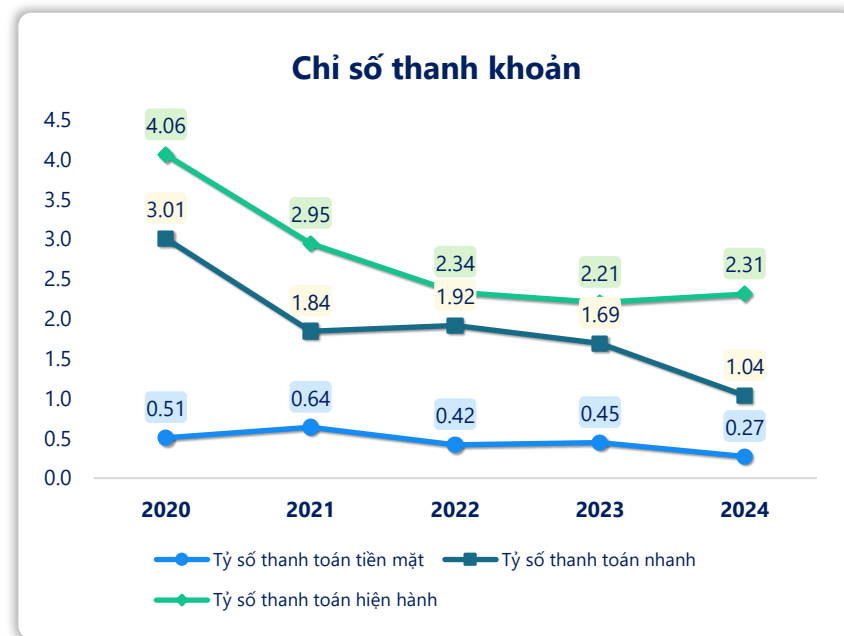
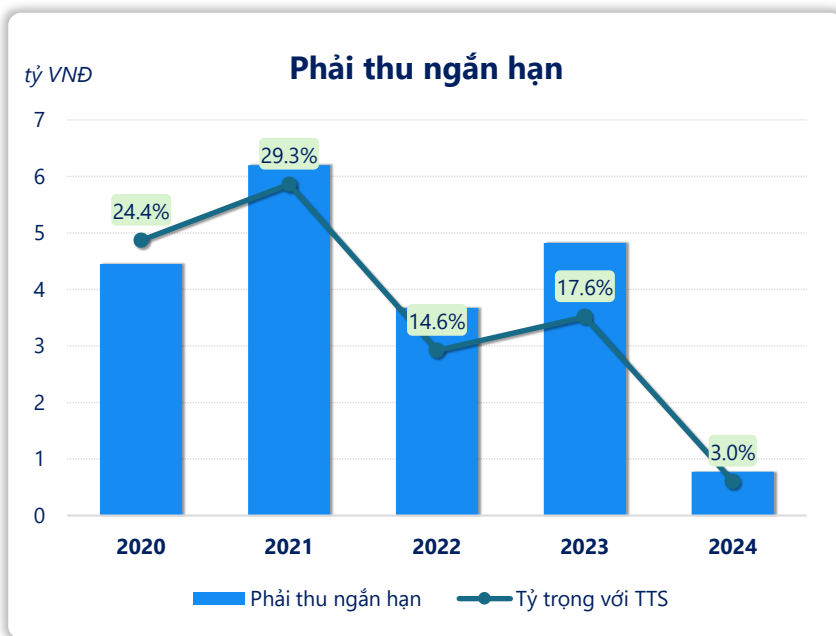
Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **10.5%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.



Vòng quay tổng tài sản đạt **3.17**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.71** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

Phân tích hệ số Dupont cần xem xét tổng thể tình hình tài chính của công ty trong từng giai đoạn để đưa ra kết luận đầy đủ và chính xác.



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
<b>Tổng tài sản</b>	<b>25.5</b>	<b>27.4</b>	<b>-6.9%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>23.5</b>	<b>26.3</b>	<b>-10.5%</b>
Tiền và tương đương tiền	2.77	5.32	-48.0%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	7.00	10.0	-30.0%
Phải thu ngắn hạn	0.77	4.82	-83.9%
Hàng tồn kho	13.0	6.11	112%
Tài sản ngắn hạn khác	0	0.02	-100%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>2.02</b>	<b>1.14</b>	<b>76.7%</b>
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	1.29	0.42	211%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	0.73	0.73	0.0%
Tài sản dài hạn khác	0	0	
Lợi thế thương mại	0	0	
<b>Nợ phải trả</b>	<b>10.2</b>	<b>11.9</b>	<b>-14.6%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>10.2</b>	<b>11.9</b>	<b>-14.6%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	6.58	5.75	14.4%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>15.4</b>	<b>15.5</b>	<b>-1.0%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>15.4</b>	<b>15.5</b>	<b>-1.0%</b>
Vốn điều lệ	11.0	11.0	0.0%
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>61.6</b>	<b>68.7</b>	<b>101</b>	<b>100</b>	<b>83.8</b>
Giá vốn hàng bán	52.2	58.8	86.0	87.1	73.2
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>9.41</b>	<b>9.86</b>	<b>15.0</b>	<b>13.2</b>	<b>10.6</b>
Doanh thu HĐTC	0.51	0.36	0.61	1.49	1.01
Chi phí TC	0.44	0.40	0.10	0.08	0.08
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>0.02</b>	<b>0.03</b>	<b>0.01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	5.65	5.99	9.58	8.73	6.53
Chi phí QLDN	2.07	1.93	3.39	3.10	3.01
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>1.75</b>	<b>1.89</b>	<b>2.51</b>	<b>2.80</b>	<b>2.04</b>
Lợi nhuận khác	0.02	0.01	0.10	0.01	0.06
<b>LN trước thuế</b>	<b>1.78</b>	<b>1.90</b>	<b>2.61</b>	<b>2.81</b>	<b>2.10</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>1.53</b>	<b>1.52</b>	<b>2.07</b>	<b>2.23</b>	<b>1.62</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>1.53</b>	<b>1.52</b>	<b>2.07</b>	<b>2.23</b>	<b>1.62</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	0.52	-1.02	10.7	0.44	-3.72
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.47	4.32	-9.59	2.10	2.60
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-1.18	-1.08	-1.12	-1.53	-1.43
Tiền đầu kỳ	1.31	2.13	4.35	4.31	5.32
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>0.82</b>	<b>2.22</b>	<b>-0.04</b>	<b>1.01</b>	<b>-2.55</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	2.13	4.35	4.31	5.32	2.77