CTCP Khoáng sản Bình Định (HSX: BMC)

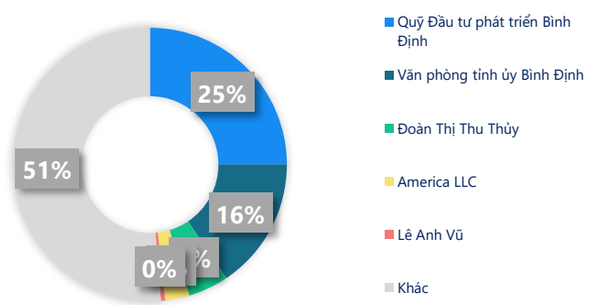
FireAnt

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 tốt chính.

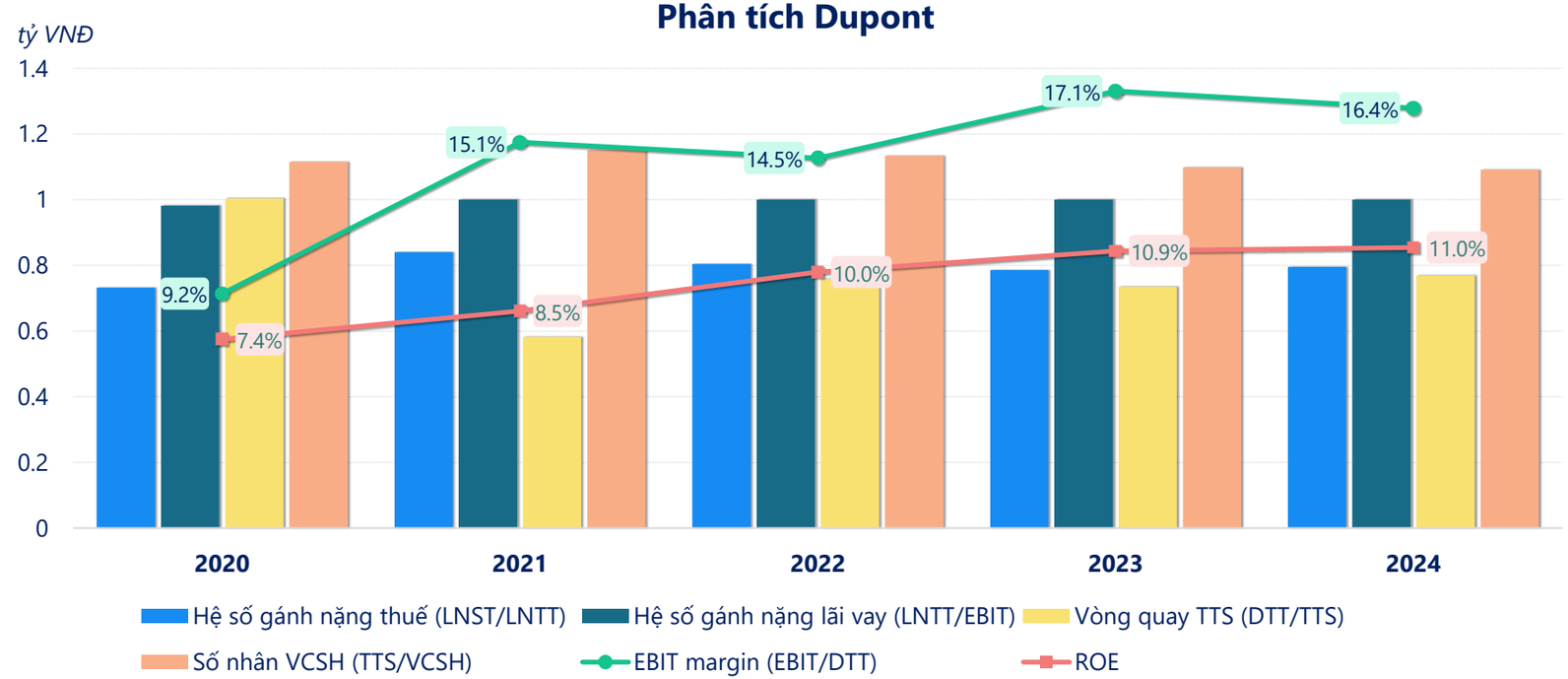
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	21,100
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	14,567 - 24,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	261
Số lượng CPLH (CP)	12,392,630
KLGD BQ 20 phiên (CP)	144,790
Sở hữu nước ngoài	6.0%
Beta	0.79
EPS	2,061
P/E	10.2

	YTD	1T	3T	6T
BMC	7.9%	2.9%	20.6%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

195

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 15.0| 8.5%

LN sau thuế

2024

25.5

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 1.30| 5.6%

ROE

2024

11.0%

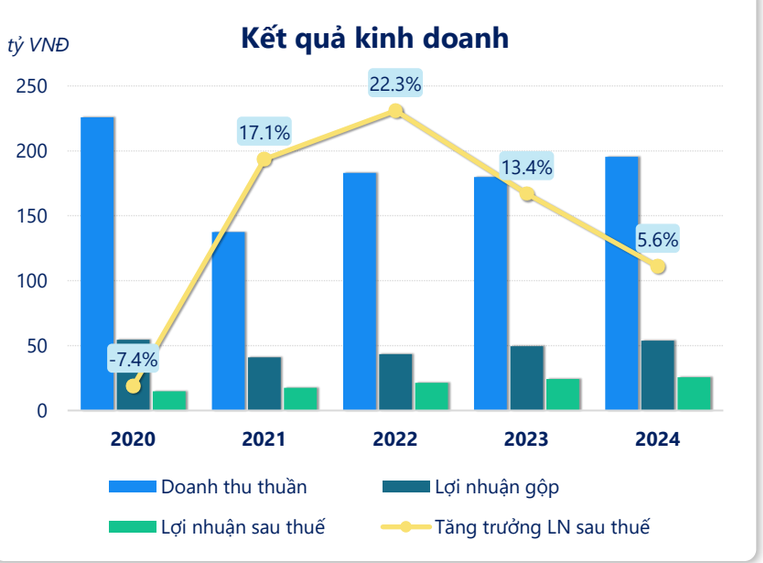
+/- YoY: ▲ 0.1%

ROA

2024

10.1%

+/- YoY: ▲ 0.2%



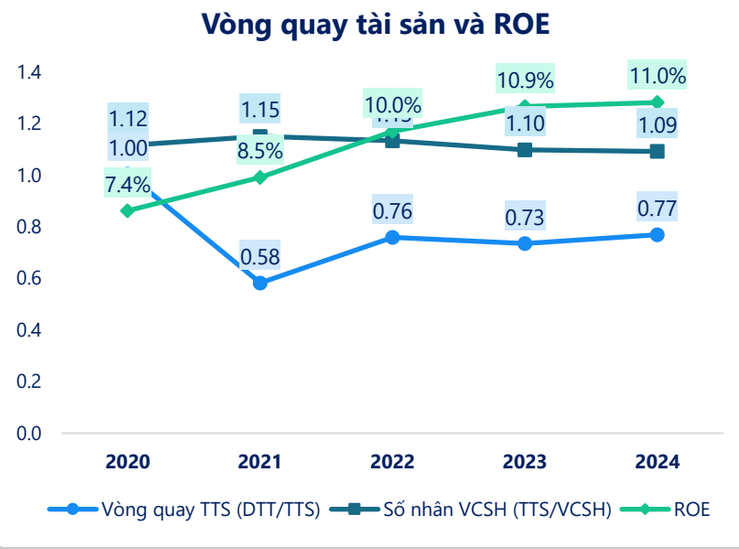
Kết quả kinh doanh **BMC** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **195.3** tỷ đồng **tăng 8.55%**, lợi nhuận sau thuế đạt 25.54 tỷ đồng **tăng 5.56%**.

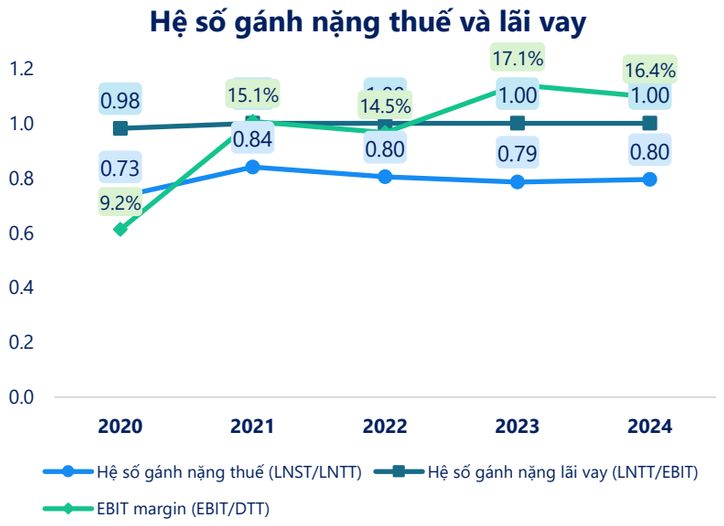
Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **11.0%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **16.4%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

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.



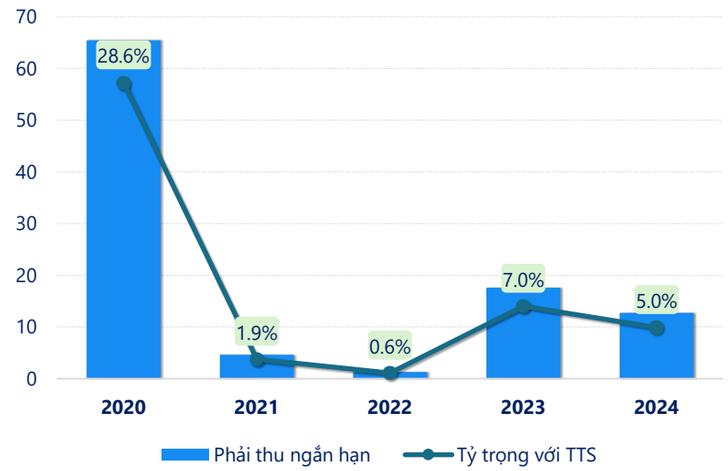


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.77**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.09** 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.

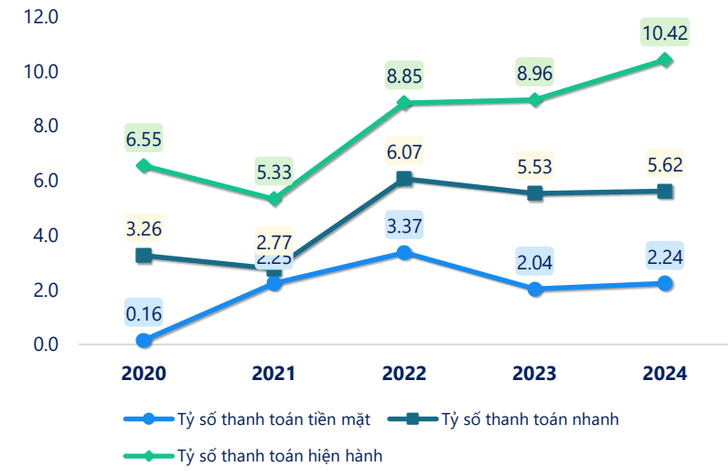
Phải thu ngắn hạn



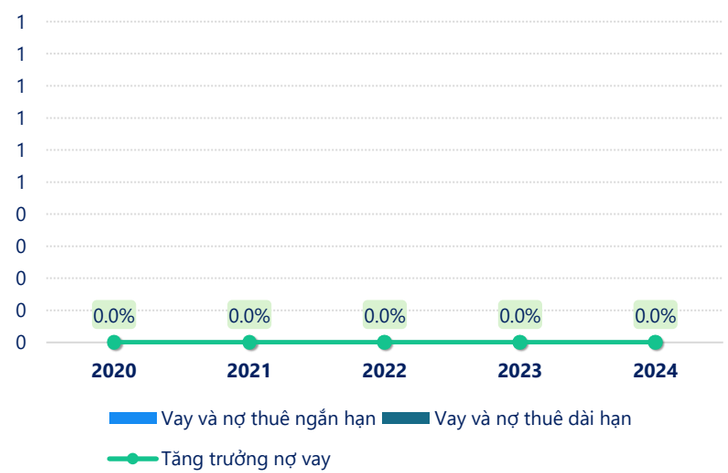
Hàng tồn kho



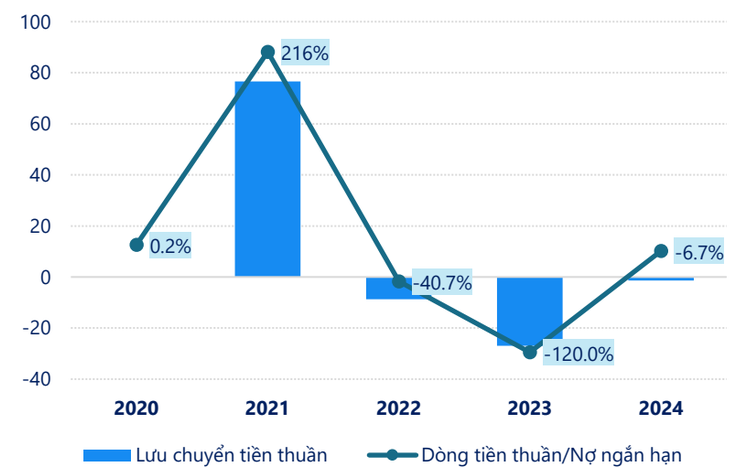
Chỉ số thanh khoản



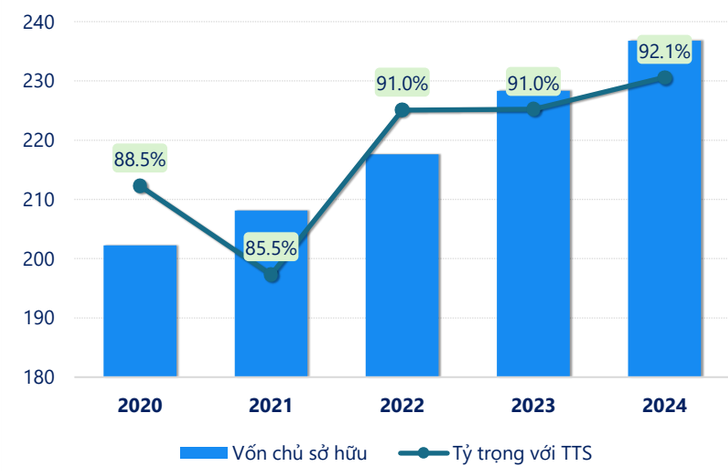
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**257**	**251**	**2.5%**
Tài sản ngắn hạn	211	201	4.8%
Tiền và tương đương tiền	45.4	45.7	-0.8%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	35.0	43.0	-18.6%
Phải thu ngắn hạn	12.7	17.6	-27.6%
Hàng tồn kho	97.3	77.1	26.2%
Tài sản ngắn hạn khác	20.6	18.0	15.0%
Tài sản dài hạn	**46.0**	**49.4**	**-6.9%**
Phải thu dài hạn	7.93	7.93	0.0%
Tài sản cố định	24.9	28.0	-11.1%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0.05	-100%
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	**13.2**	**13.4**	**-1.8%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	20.2	22.5	-9.9%
Nợ ngắn hạn	**20.2**	**22.5**	**-9.9%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	0.83	1.48	-43.9%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**237**	**228**	**3.7%**
Vốn chủ sở hữu	**237**	**228**	**3.7%**
Vốn điều lệ	124	124	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**226**	**137**	**183**	**180**	**195**
Giá vốn hàng bán	171	96.4	140	131	142
Lợi nhuận gộp	**54.5**	**41.1**	**43.4**	**49.4**	**53.8**
Doanh thu HĐTC	1.69	0.20	6.80	4.51	5.08
Chi phí TC	1.11	1.47	0.14	0.12	0.58
Chi phí lãi vay	**0.38**	**0**	**0**	**0**	**0**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	10.2	4.71	9.73	6.43	6.66
Chi phí QLDN	24.5	13.5	13.9	16.9	19.5
LN thuần từ HĐKD	**20.3**	**21.6**	**26.4**	**30.5**	**32.1**
Lợi nhuận khác	0	-0.84	0.08	0.27	0.00
LN trước thuế	**20.3**	**20.8**	**26.5**	**30.8**	**32.1**
Lợi nhuận sau thuế	**14.9**	**17.4**	**21.3**	**24.2**	**25.5**
LNST của CĐ cty mẹ	**14.9**	**17.4**	**21.3**	**24.2**	**25.5**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-13.7	80.2	58.3	-9.21	6.20
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	23.7	-3.59	-47.2	-6.59	6.70
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-9.91	0	-19.8	-11.2	-14.3
Tiền đầu kỳ	4.11	4.03	79.5	72.3	45.7
Lưu chuyển tiền thuần	**0.04**	**76.6**	**-8.75**	**-27.0**	**-1.35**
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.12	-1.07	1.50	0.39	0.96
Tiền cuối kỳ	4.03	79.5	72.3	45.7	45.4