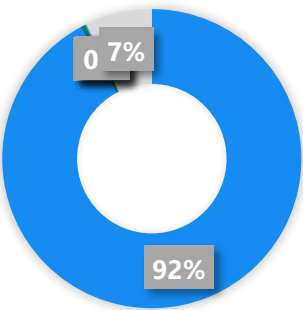


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

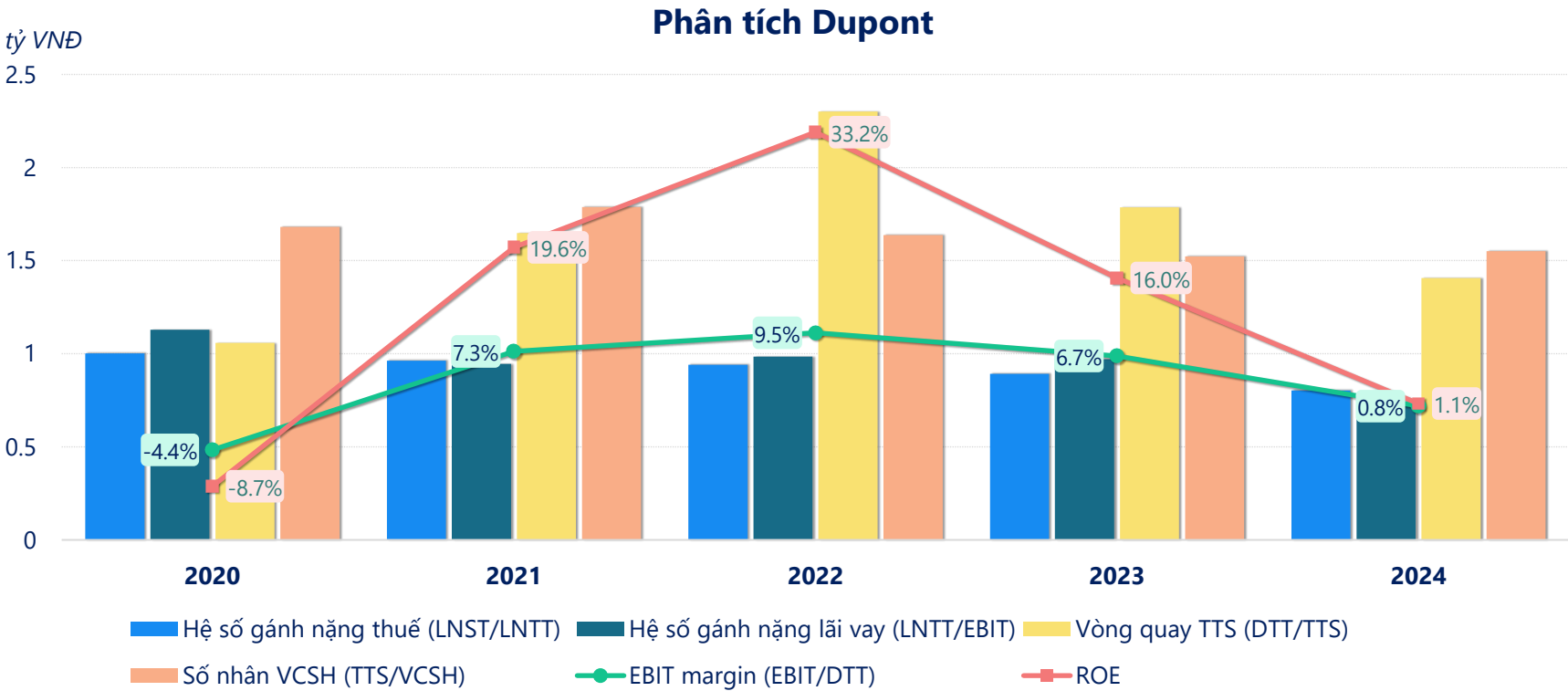
Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		22,800
Sàn giao dịch		HSX
Khoảng giá 52 tuần		17,484 - 24,089
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		70,691
Số lượng CPLH (CP)		3,100,499,616
KLGD BQ 20 phiên (CP)		4,669,155
Sở hữu nước ngoài		0.3%
Beta		1.63
EPS		202
P/E		113.0

	YTD	1T	3T	6T
BSR		16.9%	-3.4%	1.2%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%

Cơ cấu cổ đông



- Tập đoàn Dầu khí Việt Nam
- KIM Vietnam Growth Equity Fund
- KITMC Worldwide Vietnam RSP Balanced Fund
- KITMC Worldwide Vietnam Fund 2
- Bùi Minh Tiến
- Khác



DT thuần

2024

123,027

tỷ VNĐ

YoY: ▼24,396 | -16.5%

LN sau thuế

2024

591

tỷ VNĐ

YoY: ▼8,002 | -93.1%

ROE

2024

1.1%

+/- YoY: ▼ 14.8%

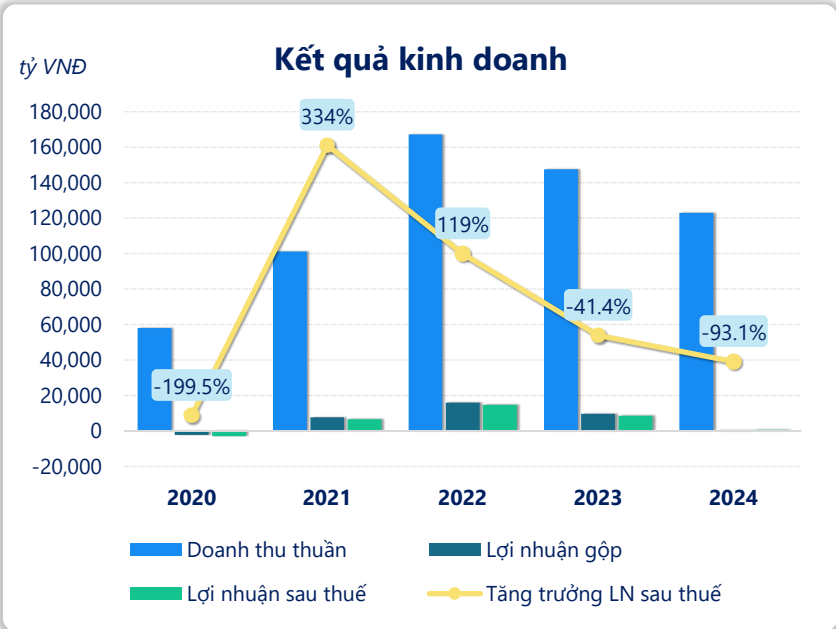
ROA

2024

0.7%

+/- YoY: ▼ 9.8%

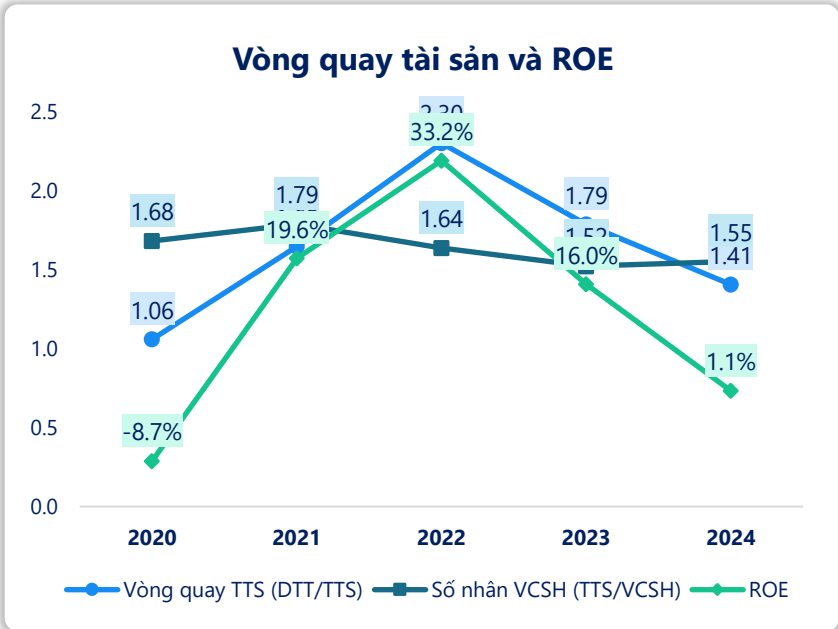
CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn (HSX: BSR)



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **0.81%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

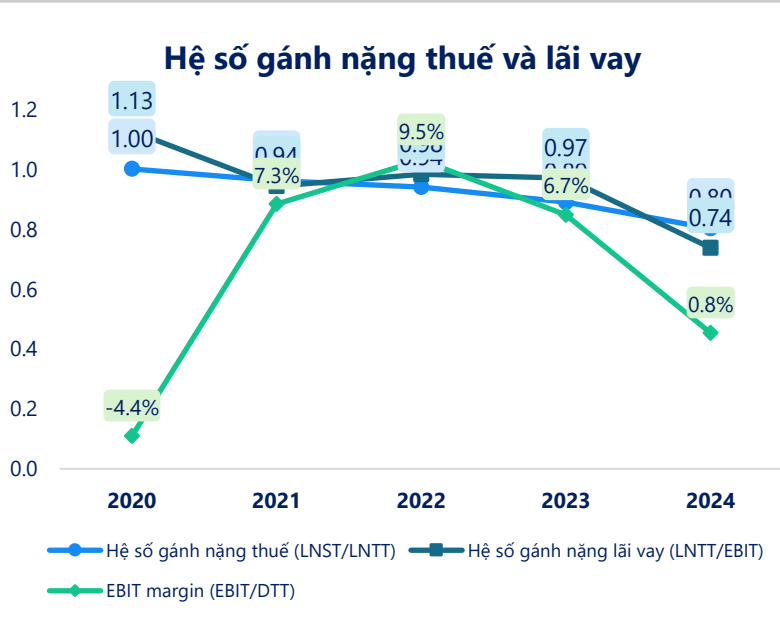
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.74**, **thấp hơn** so với năm trước là dấu hiệu cho thấy chi phí lãi vay đang tăng nhanh hơn so với lợi nhuận trước thuế.



Kết quả kinh doanh **BSR** năm **2024**, doanh thu thuần **giảm mạnh 16.5%** chỉ còn **123,027** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 93.1%** chỉ còn **591.1** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **1.12%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.



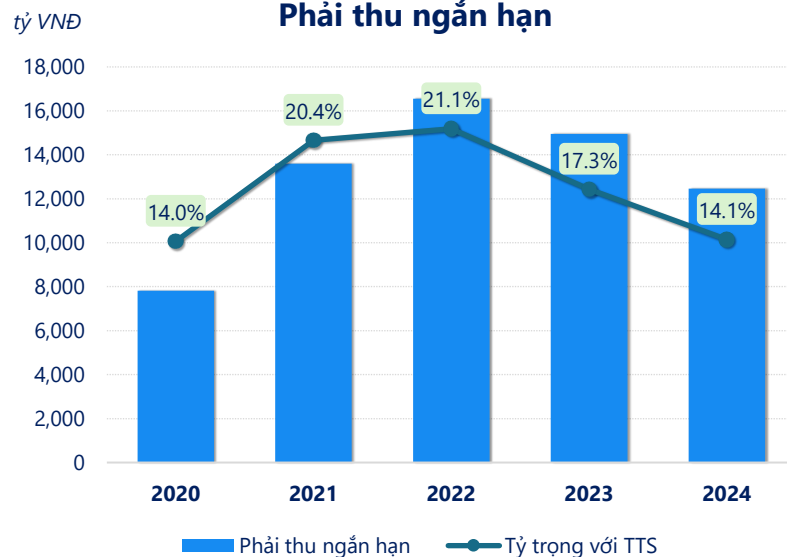
Vòng quay tổng tài sản đạt **1.41**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.55** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH cao 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.

CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn (HSX: BSR)

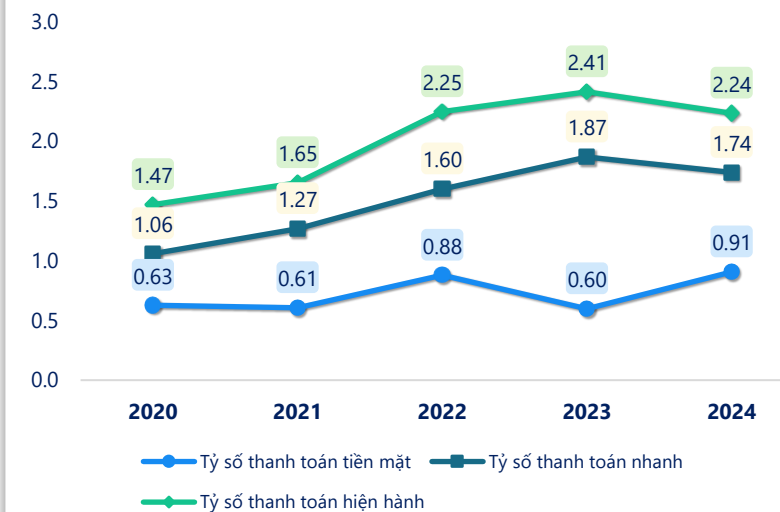
Phải thu ngắn hạn



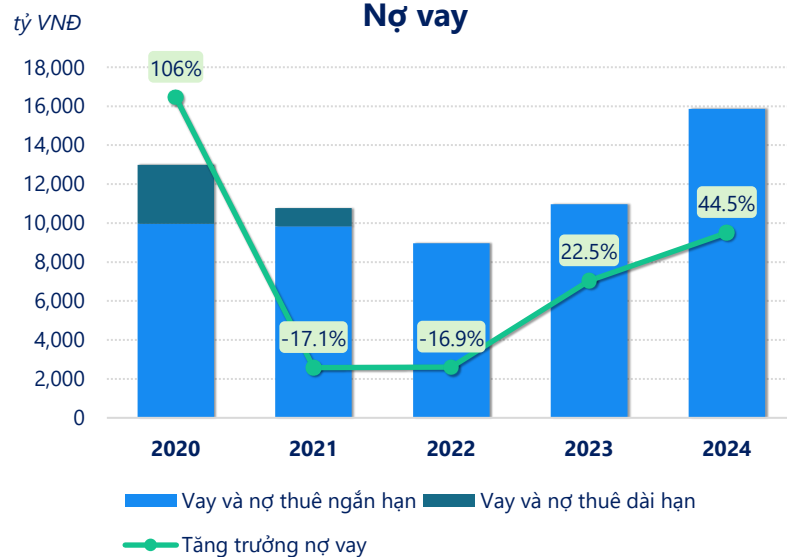
Hàng tồn kho



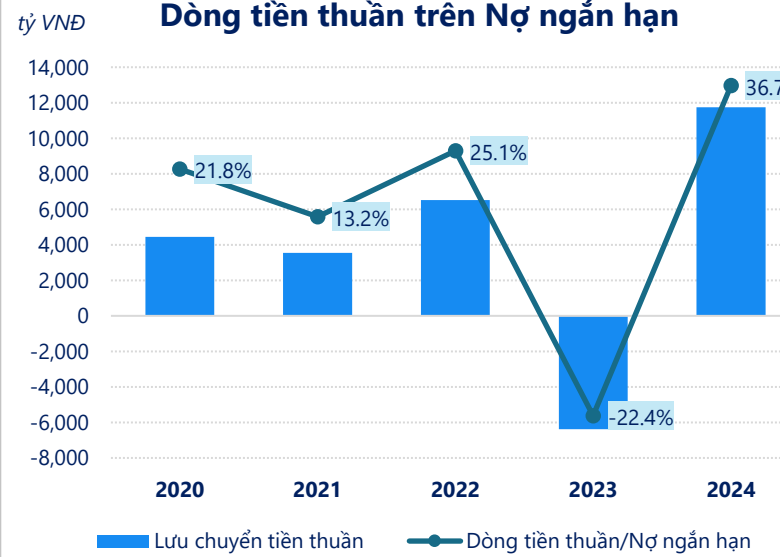
Chỉ số thanh khoản



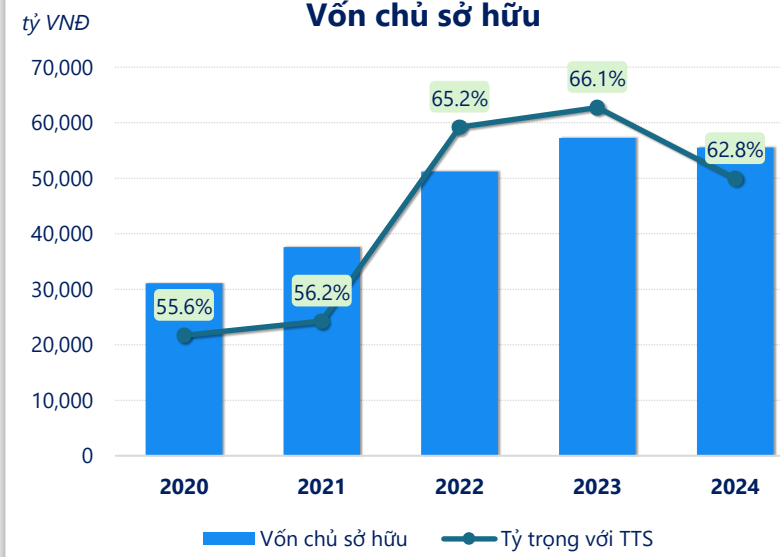
Nợ vay



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	88,446	86,595	2.1%
Tài sản ngắn hạn	71,632	68,681	4.3%
Tiền và tương đương tiền	28,995	17,001	70.6%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	14,022	21,122	-33.6%
Phải thu ngắn hạn	12,523	14,955	-16.3%
Hàng tồn kho	15,891	15,531	2.3%
Tài sản ngắn hạn khác	201	72.7	176%
Tài sản dài hạn	16,814	17,914	-6.1%
Phải thu dài hạn	549	549	0.0%
Tài sản cố định	13,216	16,071	-17.8%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	1,352	1,195	13.2%
Đầu tư tài chính dài hạn	9.54	9.75	-2.1%
Tài sản dài hạn khác	1,688	89.1	1794%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	32,914	29,326	12.2%
Nợ ngắn hạn	32,049	28,442	12.7%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	15,857	10,970	44.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	14,463	14,616	-1.0%
Nợ dài hạn	865	884	-2.2%
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	55,532	57,269	-3.0%
Vốn chủ sở hữu	55,532	57,269	-3.0%
Vốn điều lệ	31,005	31,005	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	57,959	101,080	167,124	147,423	123,027
Giá vốn hàng bán	60,184	93,381	151,027	137,664	122,536
Lợi nhuận gộp	-2,225	7,699	16,096	9,760	491
Doanh thu HĐTC	666	1,015	1,750	2,652	2,230
Chi phí TC	498	619	923	1,155	800
Chi phí lãi vay	325	407	253	288	261
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	552	781	909	1,032	652
Chi phí QLDN	269	407	515	623	561
LN thuần từ HĐKD	-2,877	6,907	15,500	9,602	708
Lợi nhuận khác	25.0	34.0	86.1	37.8	27.9
LN trước thuế	-2,852	6,941	15,586	9,639	736
Lợi nhuận sau thuế	-2,858	6,684	14,669	8,593	591
LNST của CĐ cty mẹ	-2,819	6,716	14,726	8,650	631

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	425	8,972	7,088	11,673	-80.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-753	-2,779	2,695	-17,874	7,990
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	4,770	-2,640	-3,265	-177	3,833
Tiền đầu kỳ	8,352	12,793	16,346	22,853	17,001
Lưu chuyển tiền thuần	4,442	3,553	6,518	-6,377	11,742
Ảnh hưởng tỷ giá	-2.20	-0.27	-11.1	525	252
Tiền cuối kỳ	12,793	16,346	22,853	17,001	28,995