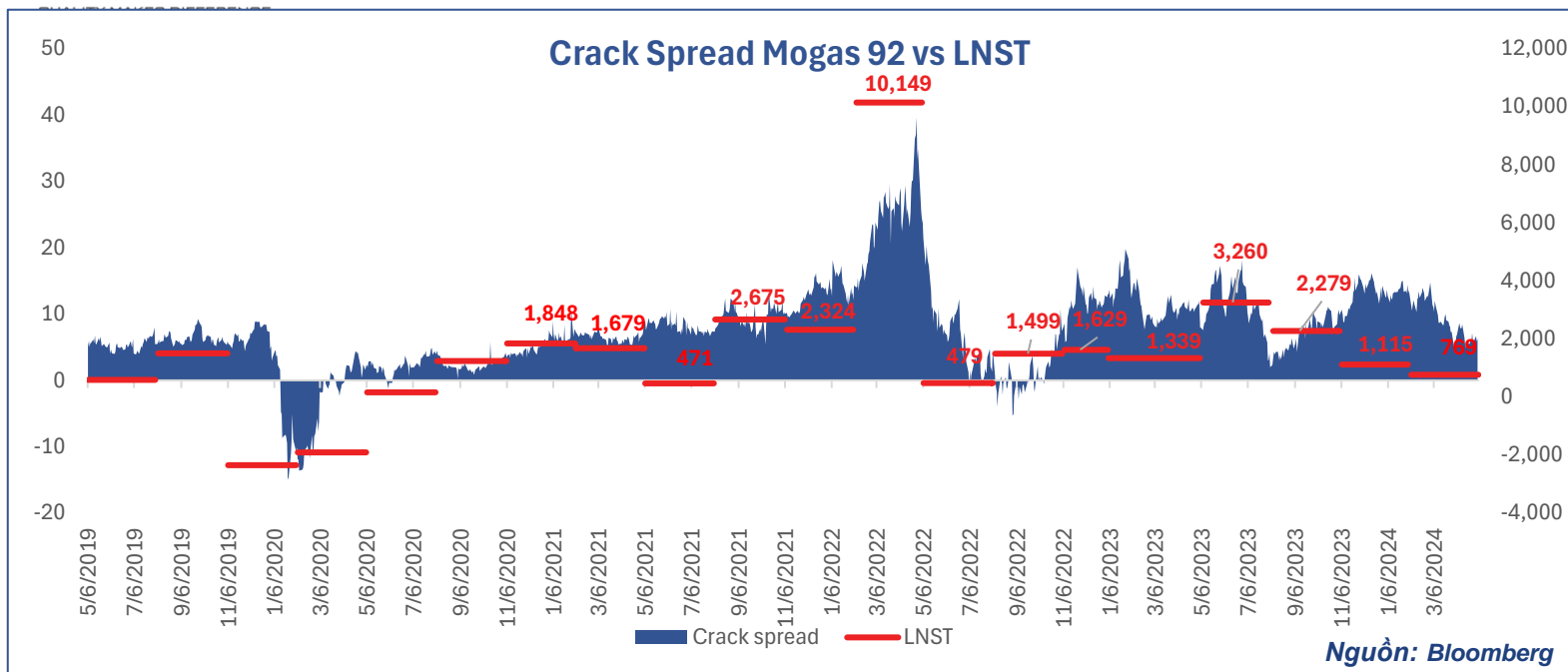


BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ II.2024

CTCP LỘC HÓA DẦU BÌNH SƠN (UPCOM: BSR)

Trần Minh Quân
Nhân viên phân tích

TPHCM, NGÀY 30 THÁNG 07 NĂM 2024



❖ KẾT QUẢ KINH DOANH

BSR công bố kết quả kinh doanh quý II/2024 với doanh thu thuần đạt **24,428** tỉ (giảm 27% Yoy) và LNST đạt **769** tỉ (giảm 42.6% Yoy)

Biên LNG quý II/2024 là **2%** - giảm so với quý IV/2023 khi Crack Spread Mogas có sự suy giảm do giá dầu Brent giảm từ quanh \$90/thùng về mức quanh \$82/thùng.

Trong quý 2/2024, BSR chỉ vận hành nhà máy 2 tháng 5 và 6 nên doanh thu và lợi nhuận sau thuế đều bị ảnh hưởng tiêu cực. Ngoài ra, BSR điều chỉnh khoản đầu vào BSR-BF từ khoản đầu tư vào công ty con thành khoản đầu tư vào đơn vị khác. Tuy nhiên vẫn cần đợi BCTC kiểm toán bán niên của doanh nghiệp.

Tại mức giá **22,000đ/cp**, BSR đang được định giá ở mức PB **1.17** lần, PE **8.51** lần và vốn hóa là **68,313** tỉ.

	2022	2023
Doanh thu thuần	167,124	147,423
Lãi gộp	16,096	9,760
Biên lợi nhuận gộp	9.6%	6.6%
Lợi nhuận sau thuế	14,726	8,593
Tăng trưởng LNST	119.5%	-41.4%

	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024
Doanh thu thuần	34,066	33,669	37,756	41,933	30,689	24,428
Lãi gộp	2,072	1,178	3,831	2,529	1,256	498
Biên lợi nhuận gộp	6.1%	3.5%	10.1%	6.0%	4.1%	2.0%
Lợi nhuận sau thuế	1,629	1,339	3,260	2,279	1,115	769
Tăng trưởng LNST	-29.9%	-86.8%	581.2%	52.1%	-31.2%	-42.6%

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Đệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

Luc.t@tcsc.vn