

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

CTCP PHÚ TÀI (HSX:PTB)

Nguyễn Phương Tiến Phát
Chuyên viên phân tích

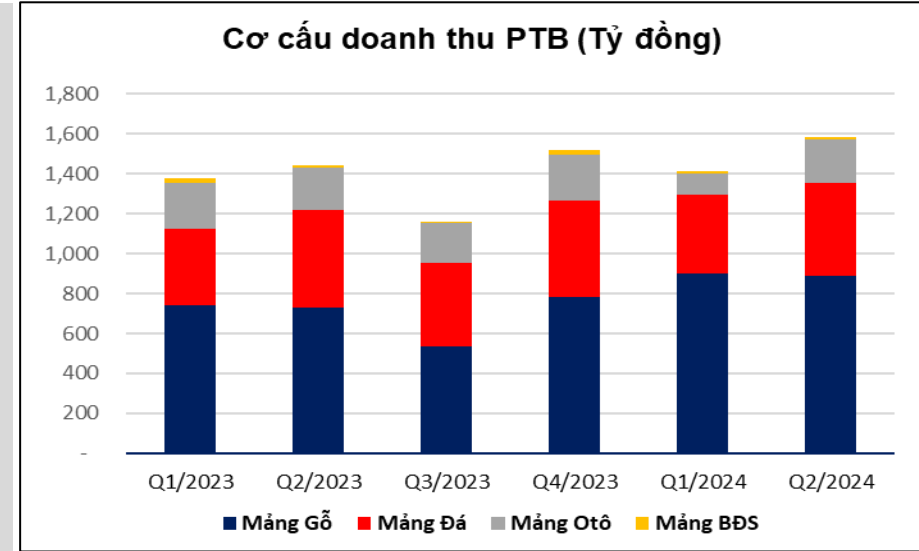
TPHCM, NGÀY 31 THÁNG 07 NĂM 2024

KẾT QUẢ KINH DOANH KHẢ QUAN TRONG Q2 NỜ MÀNG GỖ TĂNG TRƯỞNG TÍCH CỰC.

- Doanh thu Phú Tài trong quý 2 đạt 1,608 tỷ tăng hơn 9% (yoy) so với cùng kỳ, **Màng Gỗ** đạt 890 tỷ tăng +21.9% (yoy). Sau khi giảm mạnh trong năm 2023, nhu cầu nhập khẩu đồ gỗ nội thất của Mỹ đang tăng trưởng trở lại. Lũy kế 6T tăng +22% (yoy), xuất khẩu Gỗ và các sản phẩm đồ Gỗ nội thất chiếm hơn 80% tổng doanh thu xuất khẩu tăng +25.9% (yoy) đóng góp tích cực vào tăng trưởng doanh thu PTB. **Màng Đá** đạt 464 tỷ giảm -4.8% (yoy), lũy kế 6T giảm -2.2%(yoy). **Màng thương mại Otô** đạt 219 tỷ tăng +2.8%(yoy), lũy kế 6T giảm -26.4%(yoy). **Màng Bất động sản** đạt 12 tỷ tăng +11.5%(yoy), lũy kế 6T giảm -29.5%(yoy).
- Biên lợi nhuận giảm nhẹ 1% so với cùng kỳ, thu nhập tài chính ghi nhận khoảng lãi từ tỷ giá hơn 19 tỷ bên cạnh chi phí lãi vay giảm 10 tỷ so với Quý cùng kỳ khiến lợi nhuận Quý 2 tăng hơn +9% (yoy).

ĐỊNH GIÁ

Tại mức giá 69,000 ngày 31/07/2024, PTB hiện đang giao dịch quanh mức P/E (trailing) 14.x lần, P/B 1.6x



	2022	2023
Doanh số thuần	6,887	5,619
Tăng trưởng doanh thu	6%	-18%
Lãi gộp	1,540	1,144
Tỷ suất lãi gộp	22.4%	20.4%
Lãi /(lỗ) thuần sau thuế	487	258
Tăng trưởng LNST	-5%	-47%

	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024
Doanh số thuần	1,410	1,474	1,187	1,548	1,437	1,608
Tăng trưởng doanh thu	-18%	-22%	-23%	-10%	2%	9%
Lãi gộp	285	315	262	291	303	325
Tỷ suất lãi gộp	20%	21%	22%	19%	21%	20%
Lãi /(lỗ) thuần sau thuế	63	101	77	52	89	111
Tăng trưởng LNST	-55%	-35%	-34%	-31%	42%	9%

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