

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMC

CTCP Đầu tư Thương mại SMC (HSX)

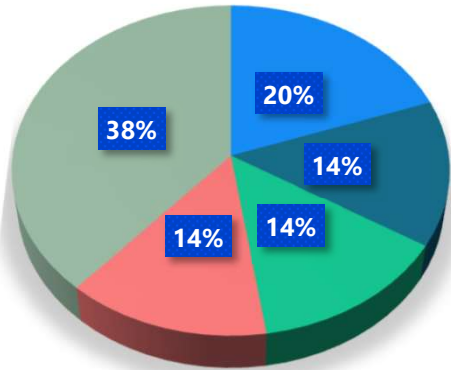
Ngành: Kim loại công nghiệp

Giá	10,100 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-10.2%	-10.6%	-19.2%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	8,190 - 15,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	743
Số lượng CPLH (CP)	73,606,837
KLGD BQ 20 phiên (CP)	379,235
Sở hữu nước ngoài	20.22%
Beta	1.36

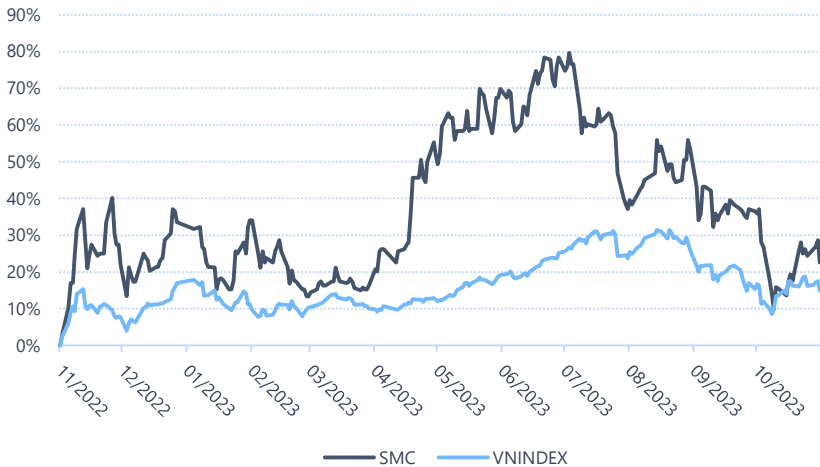
Cơ cấu cổ đông

Hanwa Co. LTD.,
Nguyễn Thị Ngọc Loan (Chủ tịch HĐQT)
Nguyễn Cẩm Vân
Nguyễn Ngọc Anh
Khác



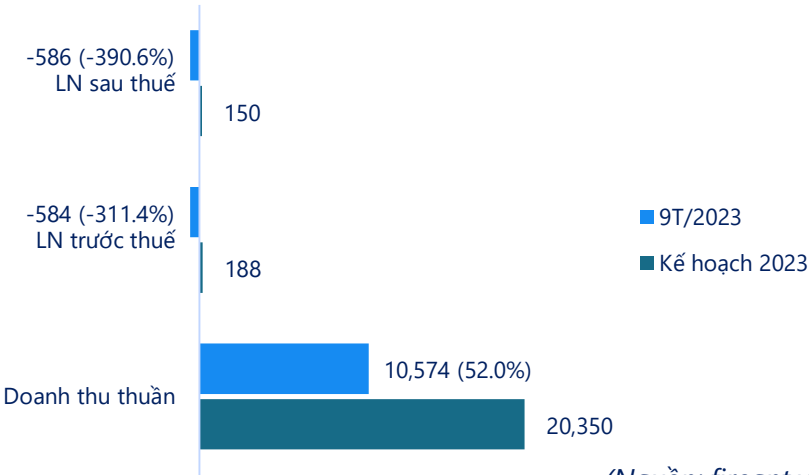
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

3,141.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 405.0 | -11.4%

Cùng kỳ: ↘ 2,531.0 | -44.6%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

10,574.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 8,374.6 | -44.2%

LN thuần

Q3 2023

-167.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 250.7 | +60.0%

Cùng kỳ: ↗ 55.0 | +24.8%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

-558.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 480.6 | -614.7%

LNTT

Q3 2023

-178.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 250.7 | +60.0%

Cùng kỳ: ↗ 38.5 | +17.8%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

-583.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 532.0 | -1027.3%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMC

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	3,141.0	5,672.0	-44.6%	10,574.0	18,948.6	-44.2%
Giá vốn hàng bán	3,182.4	5,738.7	-44.5%	10,553.1	18,610.5	-43.3%
Lợi nhuận gộp	- 41.4	- 66.6	37.9%	20.9	338.1	-93.8%
Doanh thu HĐTC	24.7	36.3	-31.9%	91.1	86.3	5.5%
Chi phí tài chính	86.1	86.0	0.1%	267.0	258.1	3.5%
Chi phí lãi vay	66.1	69.1	-4.4%	219.6	163.3	34.5%
Chi phí bán hàng	30.9	68.0	-54.5%	96.7	170.5	-43.3%
Chi phí QLDN	33.4	37.8	-11.7%	304.4	82.4	269.4%
LN thuần từ HĐKD	- 167.0	- 222.0	24.8%	- 558.8	- 78.2	-614.7%
LN khác	- 11.2	5.3	-310.5%	- 25.0	26.4	-194.6%
LN trước thuế	- 178.2	- 216.7	17.8%	- 583.8	- 51.8	-1027.3%
Thuế TNDN	- 0.0	2.7	-101.5%	1.6	32.2	-95.1%
Lợi nhuận sau thuế	- 178.1	- 219.4	18.8%	- 586.0	- 93.7	-525.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 164.0	- 187.8	12.7%	- 549.4	- 57.7	-852.6%

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 159.6	- 1,506.3	1,619.9	392.0	169.8	602.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 278.6	441.3	- 388.2	- 287.2	268.6	- 377.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 106.4	952.2	- 1,190.8	- 235.9	- 144.3	- 802.1
Lưu chuyển tiền thuần	- 544.6	- 112.8	40.9	- 131.2	294.1	- 576.8

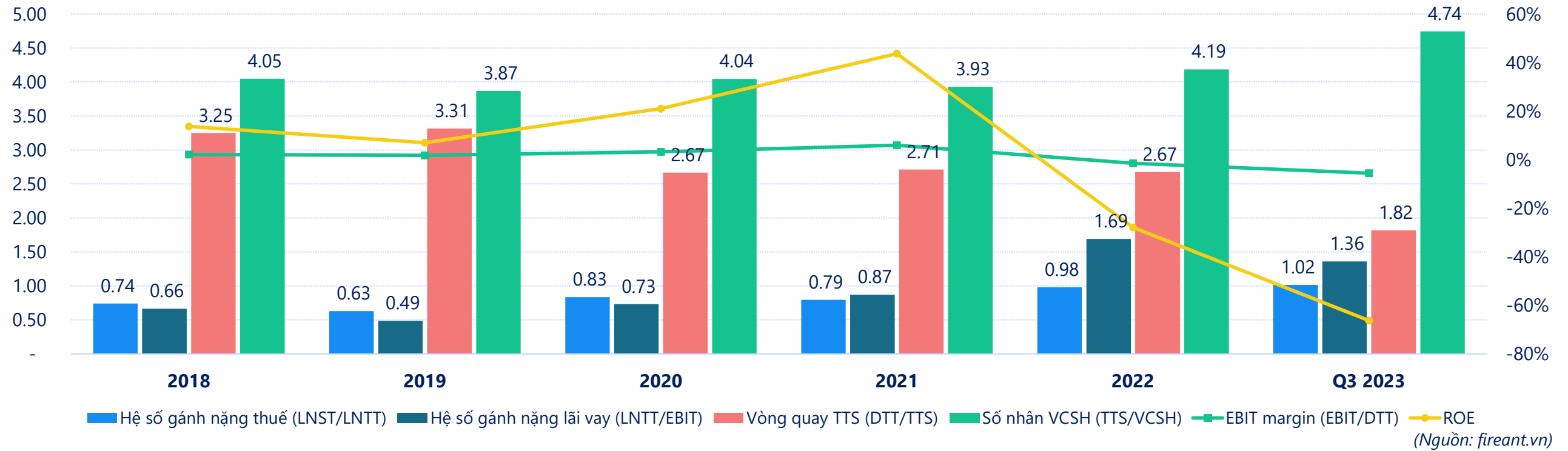
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	4,578.5	6,272.9	-27.0%	67.7%
Tiền và tương đương tiền	402.2	813.9	-50.6%	5.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	506.5	686.7	-26.2%	7.5%
Các khoản phải thu ngắn hạn	2,045.7	2,931.9	-30.2%	30.2%
Hàng tồn kho	1,256.1	1,564.8	-19.7%	18.6%
Tài sản ngắn hạn khác	368.0	275.6	33.5%	5.4%
Tài sản dài hạn	2,186.4	2,056.2	6.3%	32.3%
Các khoản phải thu dài hạn	39.9	40.6	-1.5%	0.6%
Tài sản cố định	1,236.4	1,218.7	1.5%	18.3%
Bất động sản đầu tư	6.9	7.2	-3.8%	0.1%
Tài sản dở dang dài hạn	244.7	95.5	156.2%	3.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	280.6	301.3	-6.9%	4.1%
Tài sản dài hạn khác	377.8	393.0	-3.9%	5.6%
Tổng cộng tài sản	6,764.9	8,329.1	-18.8%	100.0%
Nợ phải trả	5,627.7	6,606.0	-14.8%	83.2%
Nợ ngắn hạn	5,007.2	5,992.5	-16.4%	74.0%
Nợ vay ngắn hạn	2,134.0	3,004.1	-29.0%	31.5%
Nợ dài hạn	620.5	613.6	1.1%	9.2%
Nợ vay dài hạn	578.4	571.4	1.2%	8.5%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,137.1	1,723.1	-34.0%	16.8%
Vốn chủ sở hữu	1,137.1	1,723.1	-34.0%	16.8%

(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMC

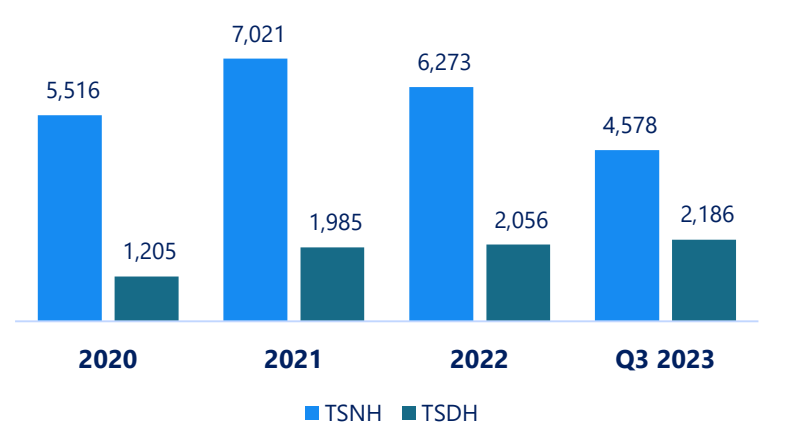
Phân tích Dupont



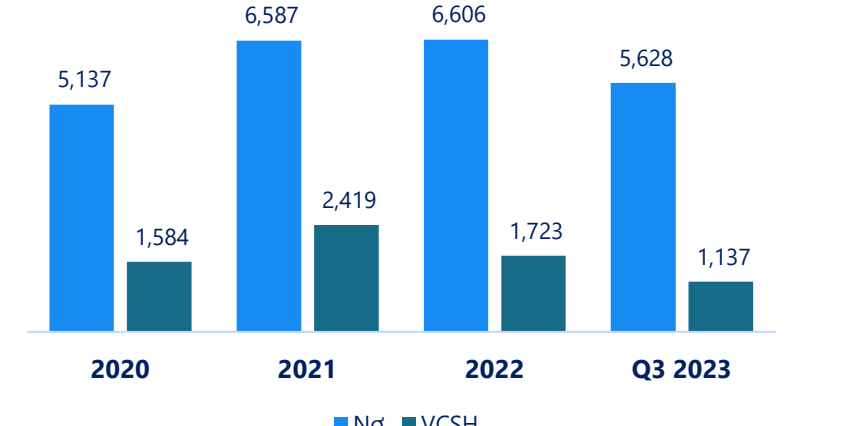
DT thuần và LN ròng



Tài sản



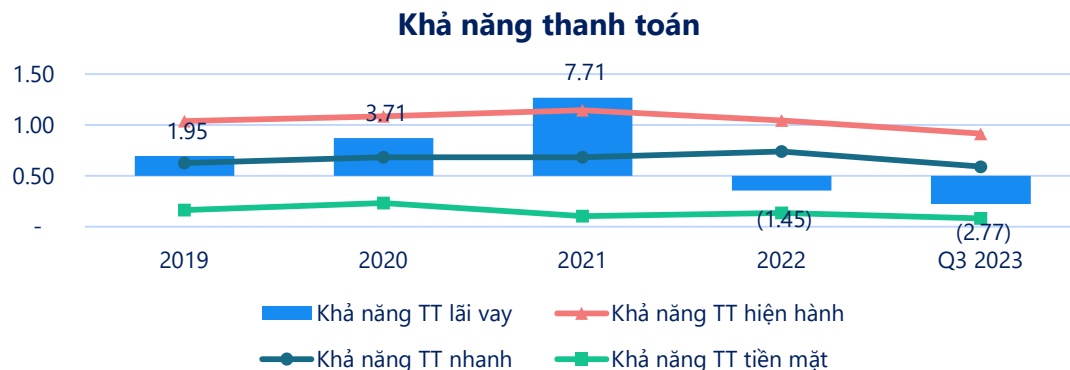
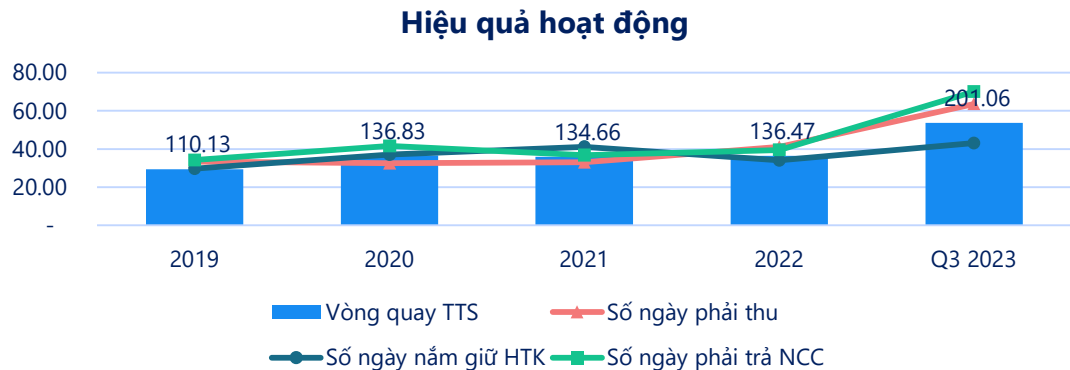
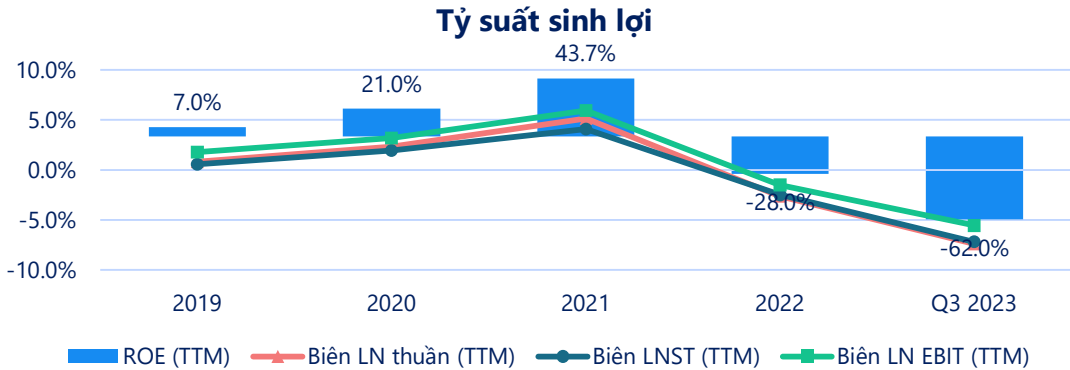
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMC

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.2%	0.8%	2.3%	5.1%	-2.7%	-7.4%
Biên LNST (TTM)	1.0%	0.5%	1.9%	4.1%	-2.5%	-7.2%
Biên LN EBIT (TTM)	2.1%	1.8%	3.2%	5.9%	-1.5%	-5.6%
ROE (TTM)	13.7%	7.0%	21.0%	43.7%	-28.0%	-62.0%
ROA (TTM)	3.4%	1.8%	5.2%	11.1%	-6.7%	-13.1%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	35.0	33.4	32.5	33.1	41.1	63.6
Số ngày nắm giữ HTK	36.0	29.7	37.0	41.1	34.0	43.0
Số ngày phải trả NCC	36.8	34.2	41.6	36.8	39.4	70.1
Vòng quay TSCĐ	21.4	20.4	19.9	23.7	20.9	11.9
Vòng quay TTS	112.4	110.1	136.8	134.7	136.5	201.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.0	1.1	1.1	1.0	0.9
Khả năng TT nhanh	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	3.0	2.0	3.7	7.7	(1.5)	(2.8)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,121	1,507	5,024	14,346	- 7,866	- 14,461
Giá trị sổ sách (BVPS)	20,034	18,791	22,770	36,174	20,784	13,326
P/E	4.8	7.3	3.9	2.9	(1.2)	(0.8)
P/B	0.8	0.6	0.9	1.2	0.5	0.9
P/S	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



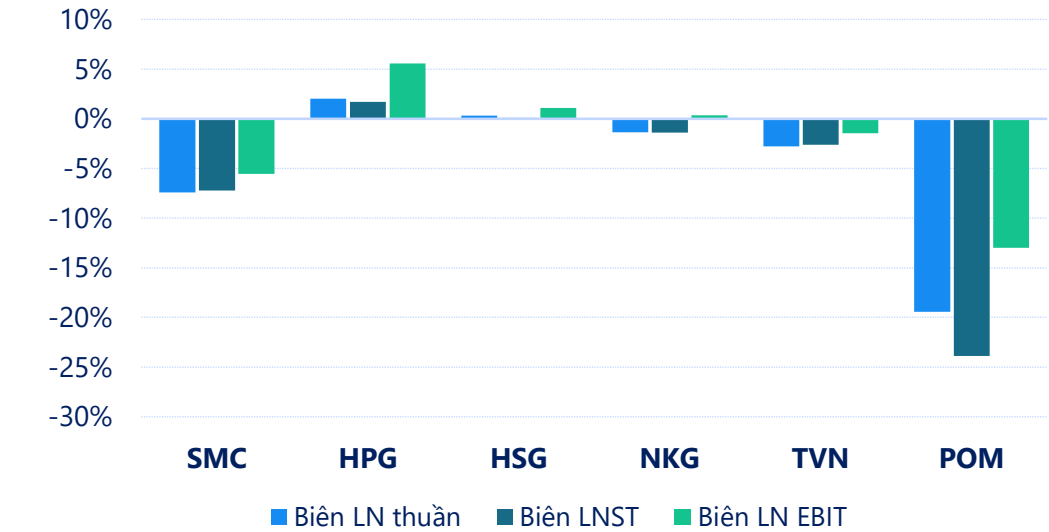
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SMC	10,574.0	-44.2%	586.0	-525.6%	-5.5%	-0.5%
HPG	84,569.2	-26.8%	3,831.4	-63.3%	4.5%	9.0%
HSG	23,733.3	-27.6%	708.6	283.1%	3.0%	-1.2%
NKG	14,137	-24.7%	100	-65.6%	0.7%	1.5%
TVN	23,027	-24.2%	453	-10.1%	-2.0%	-1.4%
POM	2,696	-75.7%	615	16.7%	-22.8%	-6.7%

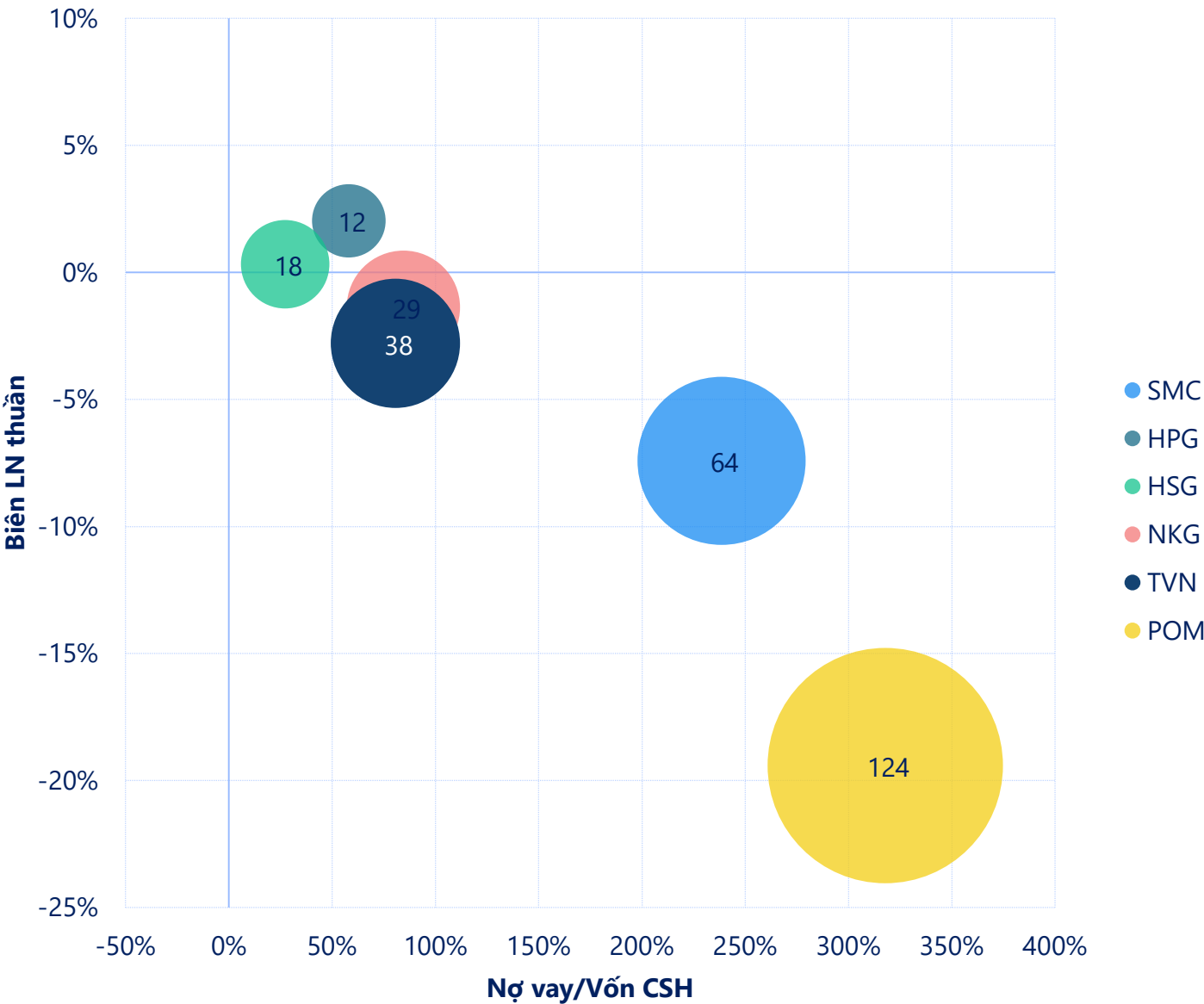
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)