

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

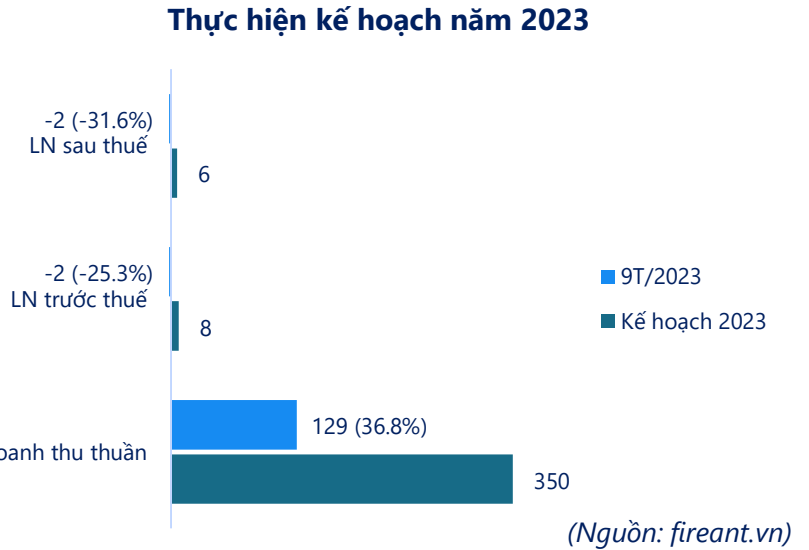
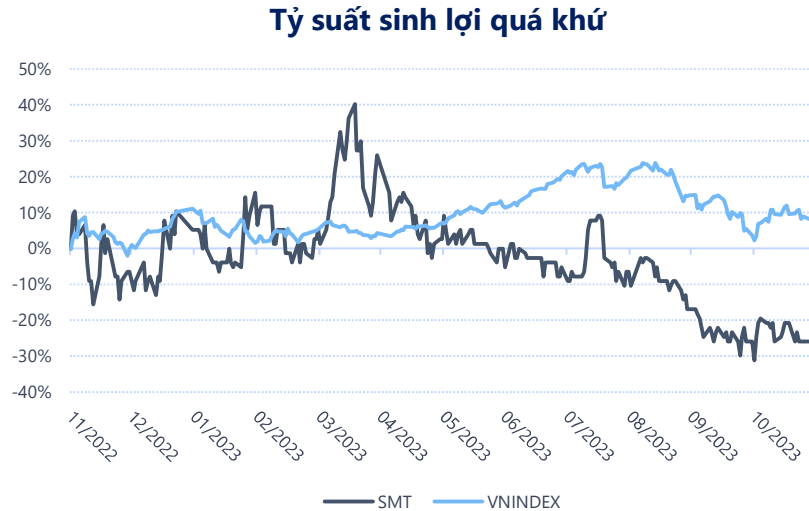
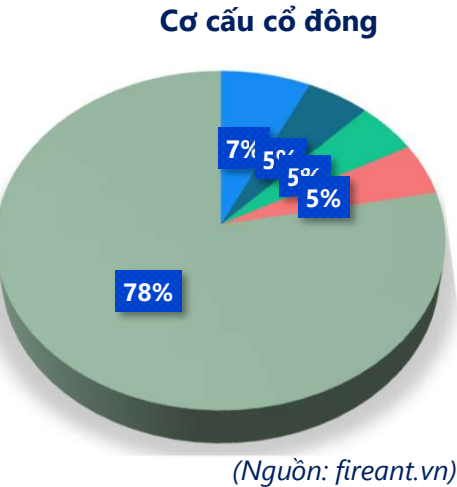
CTCP Sametel (HNX)

Ngành: Công nghệ phần cứng và thiết bị

Giá	5,700 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.0%	-20.8%	-26.9%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	5,300 - 11,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	31
Số lượng CPLH (CP)	5,467,432
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,695
Sở hữu nước ngoài	0.16%
Beta	0.37

■ Nguyễn Thị Nga
■ Phạm Duy Khánh
■ Nguyễn Đông Hưng (Chủ tịch HĐQT)
■ Nguyễn Thị Hải Yến
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

47.6
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 22.3 | +87.8%
Cùng kỳ: ↘ 24.1 | -33.6%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

128.8
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 122.6 | -48.8%

LN thuần
Q3 2023

1.8
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 3.1 | +241.9%
Cùng kỳ: ↗ 7.9 | +130.5%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-1.6
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 10.2 | +86.3%

LNTT
Q3 2023

1.8
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 3.1 | +241.9%
Cùng kỳ: ↗ 7.9 | +130.1%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-2.0
tỷ VNĐ

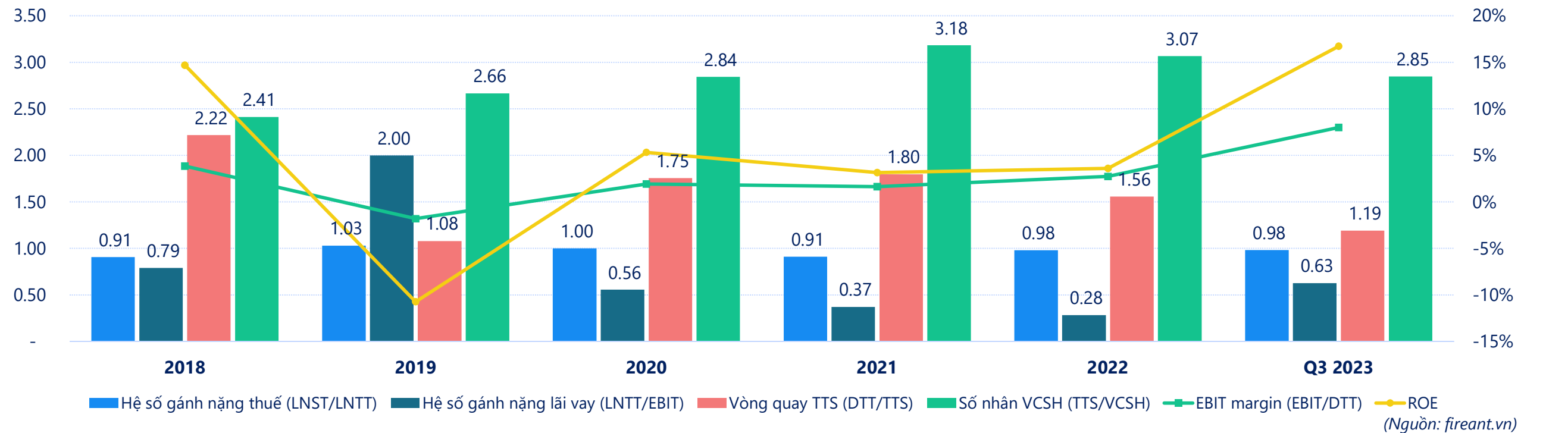
Cùng kỳ: ↗ 9.6 | +82.7%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	47.6	71.8	-33.6%	128.8	251.4	-48.8%	Tài sản ngắn hạn	112.1	126.1	-11.1%	68.8%
Giá vốn hàng bán	43.1	69.4	-37.9%	119.2	231.1	-48.4%	Tiền và tương đương tiền	8.5	9.6	-11.6%	5.2%
Lợi nhuận gộp	4.5	2.4	88.0%	9.6	20.2	-52.6%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.4	0.4	0.0%	0.2%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.1	-51.2%	0.2	0.3	-37.4%	Các khoản phải thu ngắn hạn	51.6	62.6	-17.6%	31.6%
Chi phí tài chính	1.5	2.0	-27.1%	4.9	7.2	-31.8%	Hàng tồn kho	51.0	52.8	-3.3%	31.3%
Chi phí lãi vay	1.5	0.2	747.0%	4.8	3.4	41.5%	Tài sản ngắn hạn khác	0.6	0.7	-10.3%	0.4%
Chi phí bán hàng	0.5	3.8	-87.3%	3.3	16.8	-80.5%	Tài sản dài hạn	50.8	57.1	-11.1%	31.2%
Chi phí QLDN	0.8	2.8	-71.9%	3.2	8.3	-61.4%	Các khoản phải thu dài hạn	0.5	1.2	-58.4%	0.3%
LN thuần từ HĐKD	1.8 -	6.0	130.5%	1.6 -	11.8	86.3%	Tài sản cố định	49.9	55.2	-9.5%	30.6%
LN khác	- 0.0	0.0	-2864.1%	0.4	0.1	-422.7%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	1.8 -	6.0	130.1%	2.0 -	11.7	82.7%	Tài sản dở dang dài hạn	0.3	0.3	6.2%	0.2%
Thuế TNDN	-	-	-	-	0.0	-100.0%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	1.8 -	6.0	130.1%	2.0 -	11.7	82.7%	Tài sản dài hạn khác	0.1	0.4	-80.7%	0.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	1.8 -	6.0	130.1%	2.0 -	11.7	82.7%	Tổng cộng tài sản	162.9	183.2	-11.1%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	93.7	111.7	-16.1%	57.5%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	79.6	94.2	-15.5%	48.8%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	52.8	63.6	-17.1%	32.4%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	16.8 -	3.1	0.4	47.1 -	38.2	8.2	Nợ dài hạn	14.2	17.5	-19.2%	8.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 23.6	28.9	6.2	0.1	0.1	0.1	Nợ vay dài hạn	11.3	13.8	-17.7%	7.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 4.1 -	20.1 -	16.8 -	48.0	38.3 -	8.8	Nguồn vốn chủ sở hữu	69.2	71.5	-3.2%	42.5%
Lưu chuyển tiền thuần	- 10.9	5.7 -	10.2 -	0.9	0.2 -	0.6	Vốn chủ sở hữu	69.2	71.5	-3.2%	42.5%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

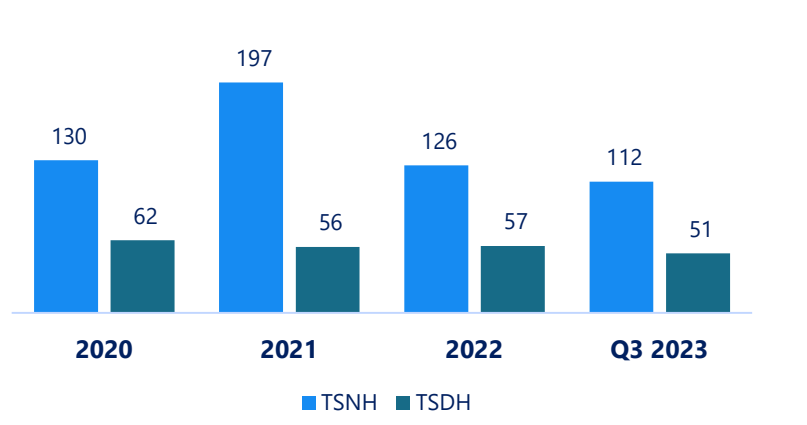
Phân tích Dupont



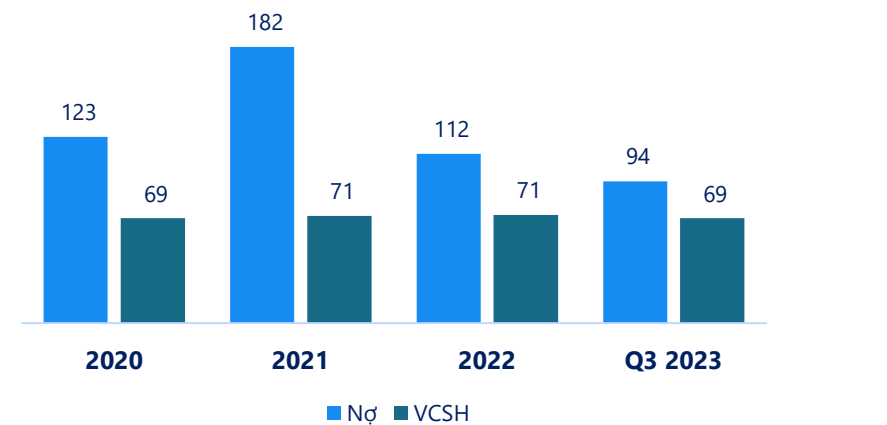
DT thuần và LN ròng



Tài sản



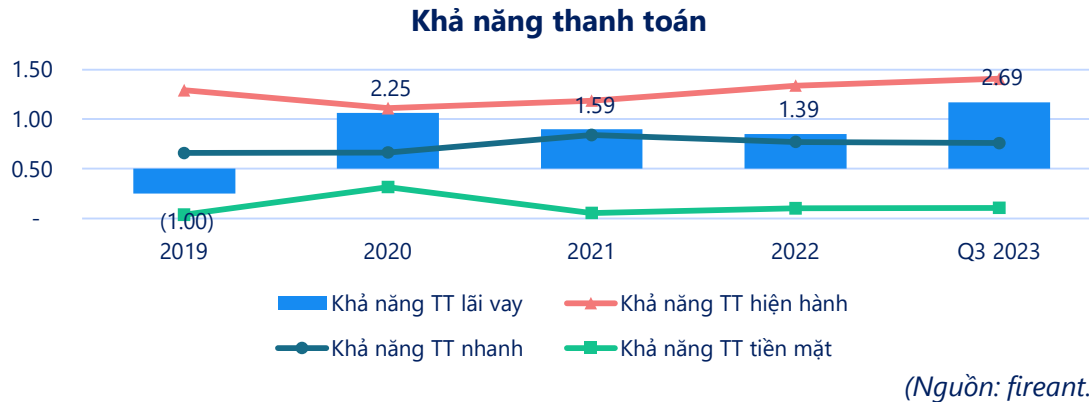
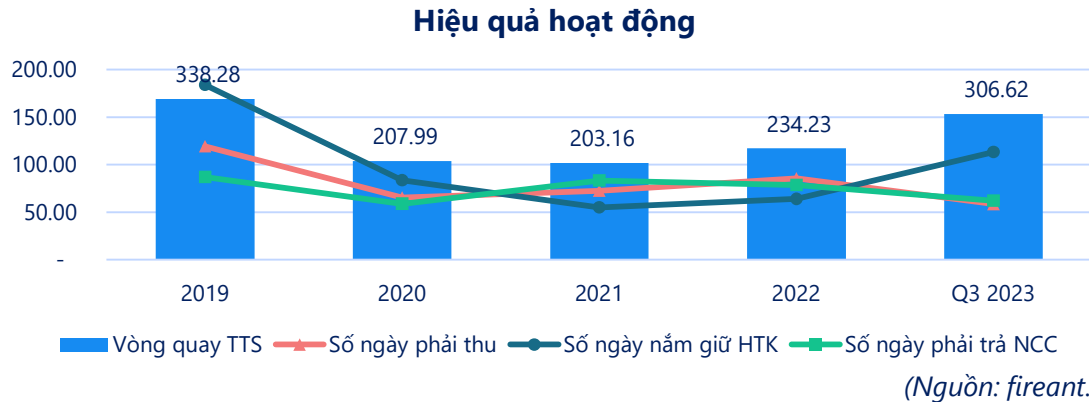
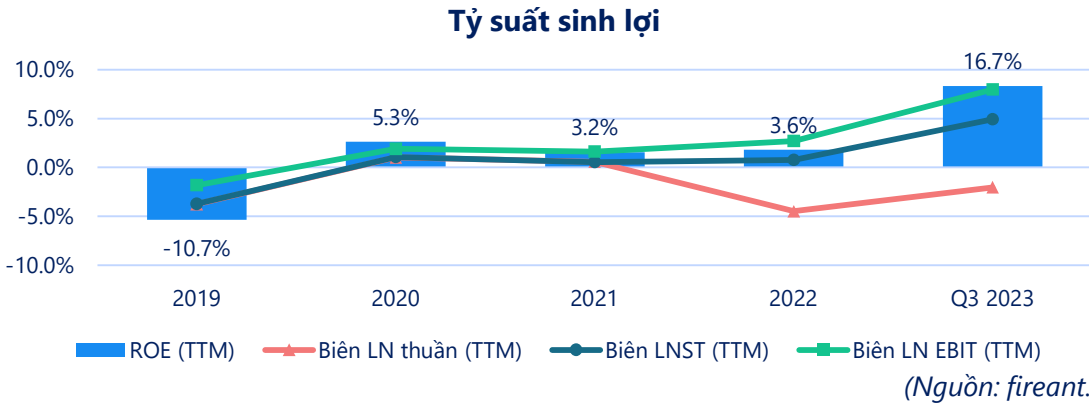
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.0%	-3.8%	1.0%	0.6%	-4.5%	-2.0%
Biên LNST (TTM)	2.7%	-3.7%	1.1%	0.6%	0.8%	4.9%
Biên LN EBIT (TTM)	3.8%	-1.8%	1.9%	1.6%	2.7%	8.0%
ROE (TTM)	14.7%	-10.7%	5.3%	3.2%	3.6%	16.7%
ROA (TTM)	6.1%	-4.0%	1.9%	1.0%	1.2%	5.9%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	53.8	119.3	65.6	72.4	85.4	58.7
Số ngày nắm giữ HTK	79.3	184.0	83.6	55.0	64.1	113.2
Số ngày phải trả NCC	49.0	87.1	58.8	83.4	78.4	62.0
Vòng quay TSCĐ	14.7	8.1	11.2	9.0	6.3	4.0
Vòng quay TTS	164.7	338.3	208.0	203.2	234.2	306.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	1.3	1.1	1.2	1.3	1.4
Khả năng TT nhanh	0.6	0.7	0.7	0.8	0.8	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.3	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	4.8	(1.0)	2.2	1.6	1.4	2.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,306	1,575	694	404	468	1,963
Giá trị sổ sách (BVPS)	15,147	12,663	11,904	12,235	12,377	11,979
P/E	10.3	(15.9)	15.1	38.3	14.9	3.3
P/B	1.6	2.0	0.9	1.3	0.6	0.5
P/S	0.3	0.6	0.2	0.2	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



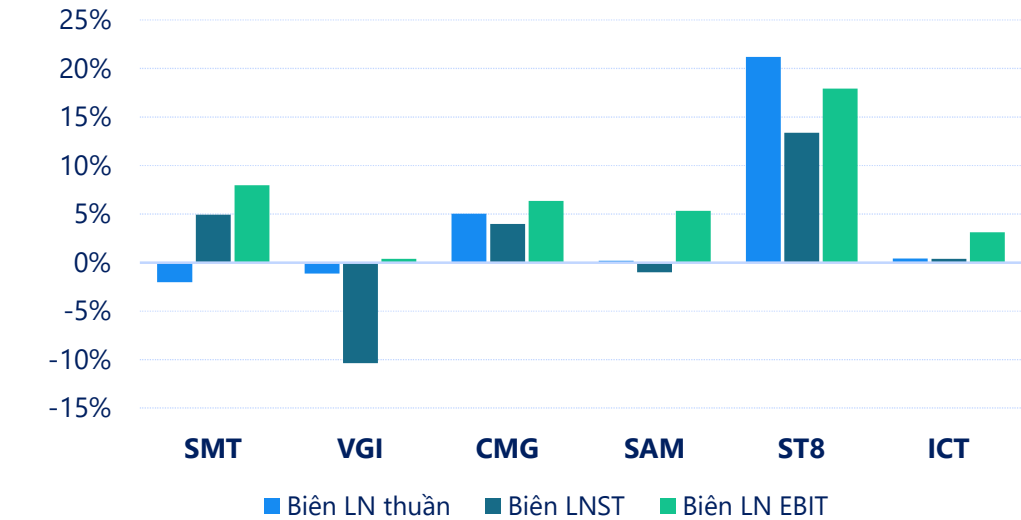
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SMT	128.8	-48.8%	2.0	82.7%	-1.6%	-4.7%
VGI	20,628.5	17.1%	784.4	-81.6%	3.8%	24.2%
CMG	5,391.9	1.5%	226.8	-6.5%	4.2%	4.6%
SAM	1,452	-7.7%	25	-45.7%	1.7%	2.9%
ST8	2	-99.7%	3	-98.7%	121.6%	23.1%
ICT	867	-16.7%	2	-73.6%	0.2%	0.7%

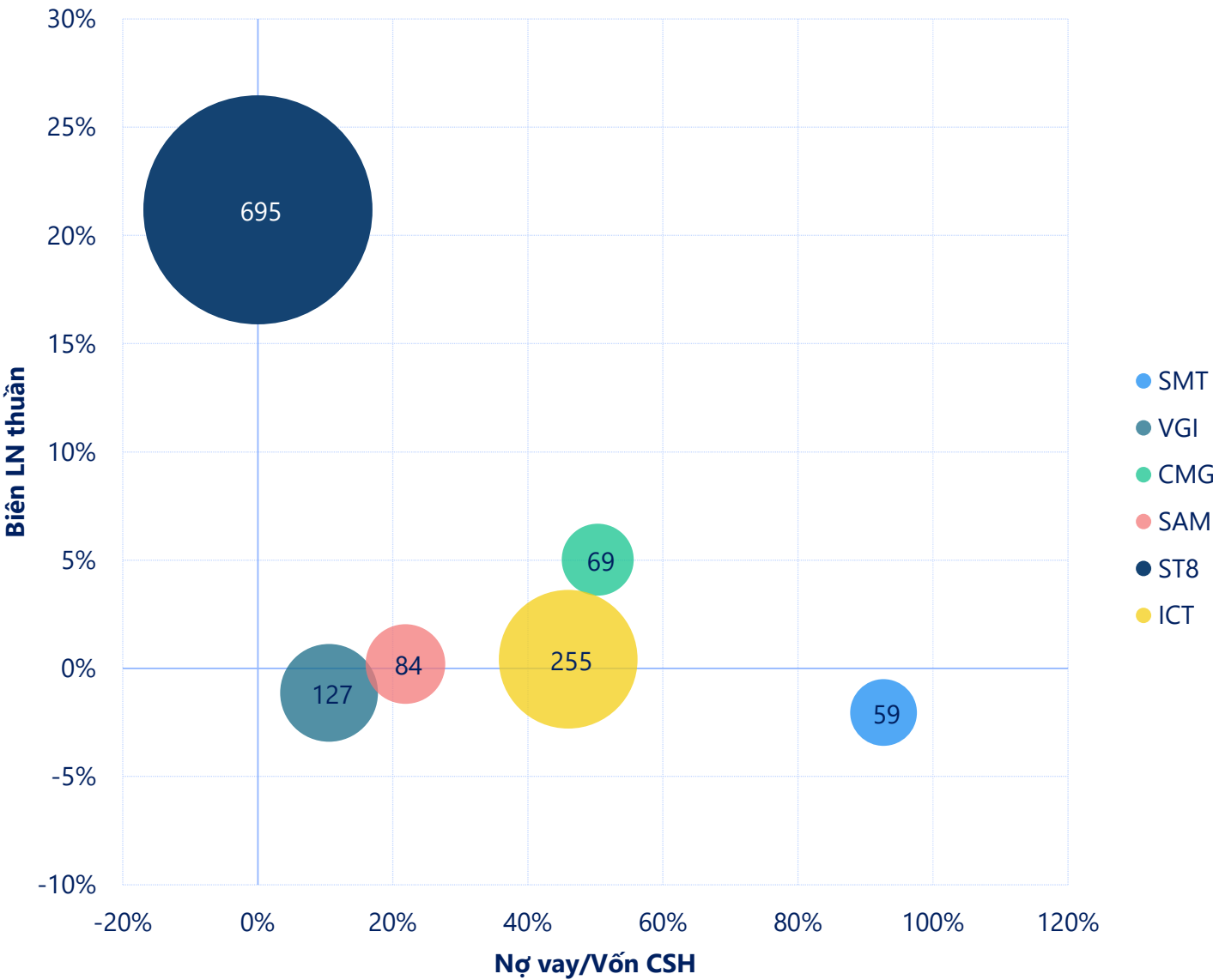
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)