

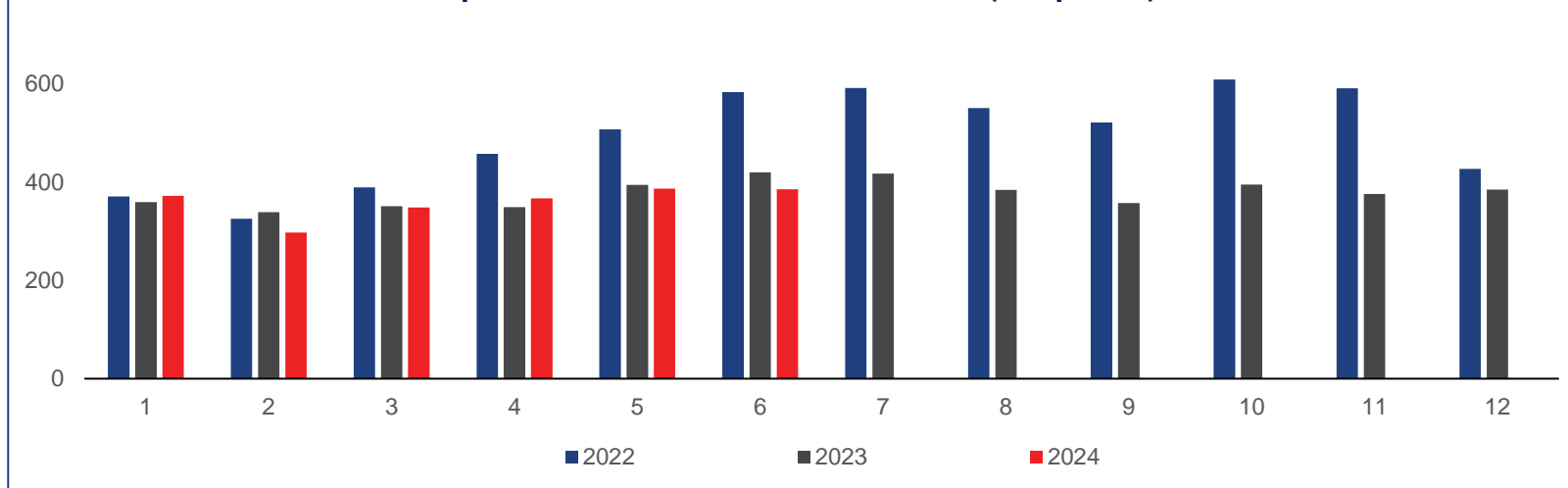
BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ II.2024

TỔNG CTCP BIA RƯỢU NƯỚC GIẢI KHÁT SÀI GÒN (HOSE: SAB)

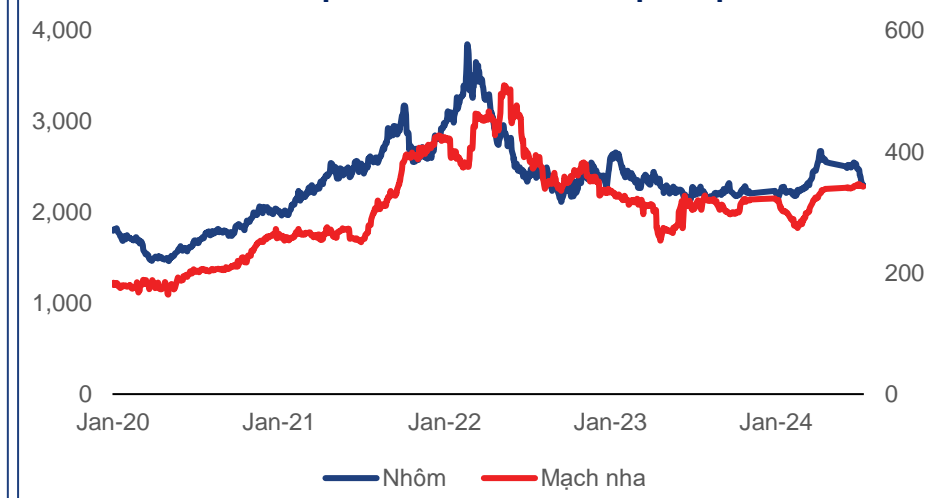
Phạm Tiến Thắng
Chuyên viên phân tích

TPHCM, NGÀY 23 THÁNG 07 NĂM 2024

SẢN LƯỢNG SẢN XUẤT BIA HÀNG THÁNG (TRIỆU LÍT) – GSO



BIẾN ĐỘNG GIÁ NGUYÊN VẬT LIỆU



	2022	2023	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Q1/24	Q2/24
Doanh số	34,979	30,461	6,214	8,312	7,415	8,520	7,184	8,086
Tăng trưởng doanh thu	32.6%	-12.9%	-15.0%	-7.7%	-14.1%	-15.0%	15.6%	-2.7%
Lãi gộp	10,771	9,091	1,915	2,488	2,233	2,456	2,100	2,440
Tỷ suất lãi gộp	30.8%	29.8%	30.8%	29.9%	30.1%	28.8%	29.2%	30.2%
Lợi nhuận sau thuế	5,224	4,118	967	1,159	1,044	947	997	1,248
Tăng trưởng LNST	42.1%	-21.2%	-17.4%	-30.5%	-22.2%	-9.3%	3.1%	7.7%

❖ KẾT QUẢ KINH DOANH

SAB công bố kết quả kinh doanh Q2/2024 với doanh thu thuần đạt **8,086** tỷ và **1,248** tỷ lợi nhuận sau thuế, lần lượt giảm **2.7%** và tăng **7.7%** so với cùng kỳ.

Lợi nhuận tăng tốt hơn quý 2 năm ngoái nhờ cải thiện biên lãi gộp cùng với việc tiết giảm chi phí bán hàng & chi phí quản lý doanh nghiệp.

Lãi suất thấp cũng ảnh hưởng đến lợi nhuận tài chính của SAB khi lợi nhuận tài chính Q2/2024 giảm **23%** yoy.

❖ ĐỊNH GIÁ

Tại mức giá **54,000đ/cp**, SAB đang được định giá ở mức P/E **16.7** lần và PB **2.8** lần.

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