

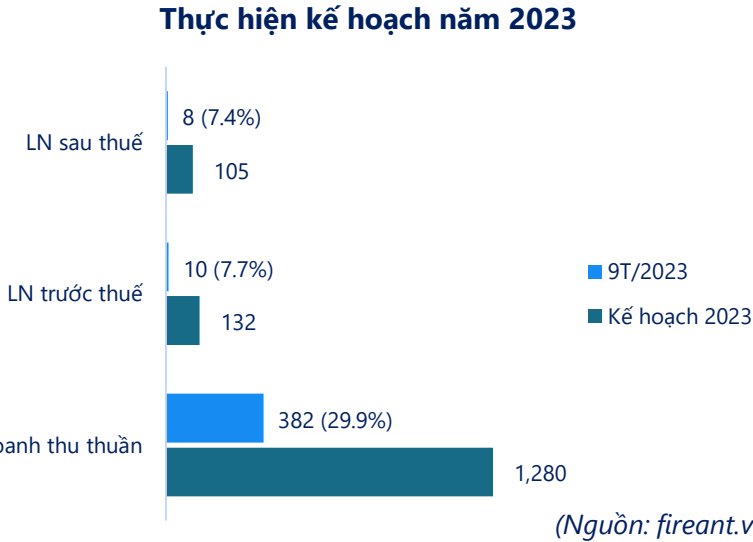
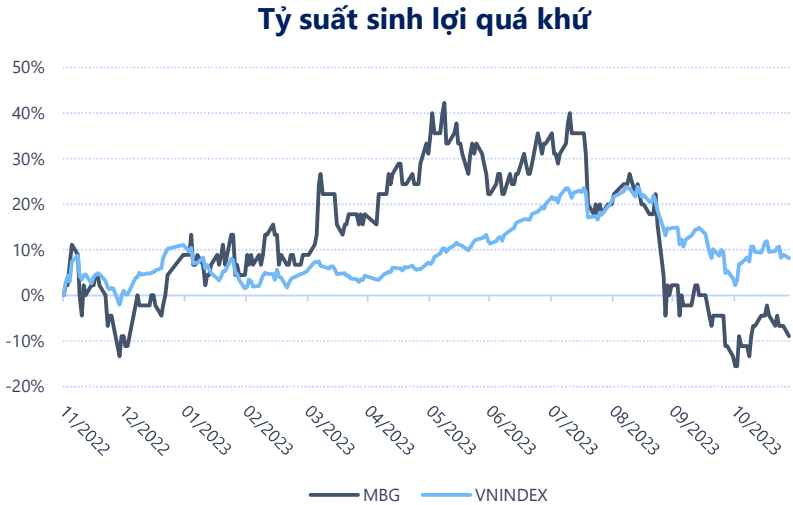
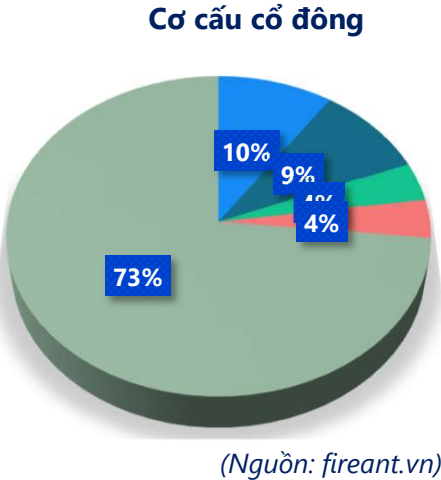
CTCP Tập đoàn MBG (HNX)

Ngành: Hàng gia dụng

Giá	4,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.3%	-22.2%	-25.0%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	3,700 - 6,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	493
Số lượng CPLH (CP)	120,218,540
KLGD BQ 20 phiên (CP)	905,250
Sở hữu nước ngoài	0.41%
Beta	1.45

■ Phạm Huy Thành (Chủ tịch HĐQT)
■ Đặng Thị Tuyết Lan (Thành viên HĐQT)
■ Công ty TNHH AAI Quốc tế
■ Công ty TNHH Quang Ngân Việt Nam
■ Khác



**DT thuần**  
Q3 2023

**108.0**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 67.1 | -38.3%  
Cùng kỳ: ↘ 245.5 | -69.4%

**DT thuần**  
Lũy kế 9T/2023

**382.4**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 535.2 | -58.3%

**LN thuần**  
Q3 2023

**0.7**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.6 | -82.8%  
Cùng kỳ: ↘ 29.7 | -97.6%

**LN thuần**  
Lũy kế 9T/2023

**9.9**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 83.4 | -89.4%

**LNTT**  
Q3 2023

**1.0**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.6 | -82.8%  
Cùng kỳ: ↘ 29.5 | -96.9%

**LNTT**  
Lũy kế 9T/2023

**10.1**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 83.0 | -89.1%

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

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	108.0	353.6	-69.4%	382.4	917.7	-58.3%
Giá vốn hàng bán	100.9	321.3	-68.6%	363.9	824.8	-55.9%
Lợi nhuận gộp	7.2	32.3	-77.8%	18.6	92.9	-80.0%
Doanh thu HĐTC	0.7	0.6	9.4%	2.1	7.5	-72.1%
Chi phí tài chính	0.6	0.4	40.6%	2.3	1.0	126.2%
Chi phí lãi vay	0.6	0.4	40.6%	2.3	1.0	126.2%
Chi phí bán hàng	0.7	0.2	351.8%	1.1	0.5	146.8%
Chi phí QLDN	3.5	2.0	79.7%	6.8	5.7	20.1%
LN thuần từ HĐKD	0.7	30.5	-97.6%	9.9	93.3	-89.4%
LN khác	0.2 -	0.0	833.8%	0.2 -	0.1	259.3%
LN trước thuế	1.0	30.5	-96.9%	10.1	93.2	-89.1%
Thuế TNDN	0.8	6.1	-87.5%	2.3	18.7	-87.7%
Lợi nhuận sau thuế	0.2	24.4	-99.2%	7.8	74.5	-89.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.2	24.4	-99.2%	7.8	74.5	-89.5%

(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	- 412.3	31.4 -	2.3 -	114.7	153.3 -	14.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 134.5	47.9 -	59.1	111.3 -	123.7	0.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	416.0 -	2.1	33.4 -	0.2 -	19.7 -	1.3
Lưu chuyển tiền thuần	- 130.8	77.1 -	28.0 -	3.6	10.0 -	16.0

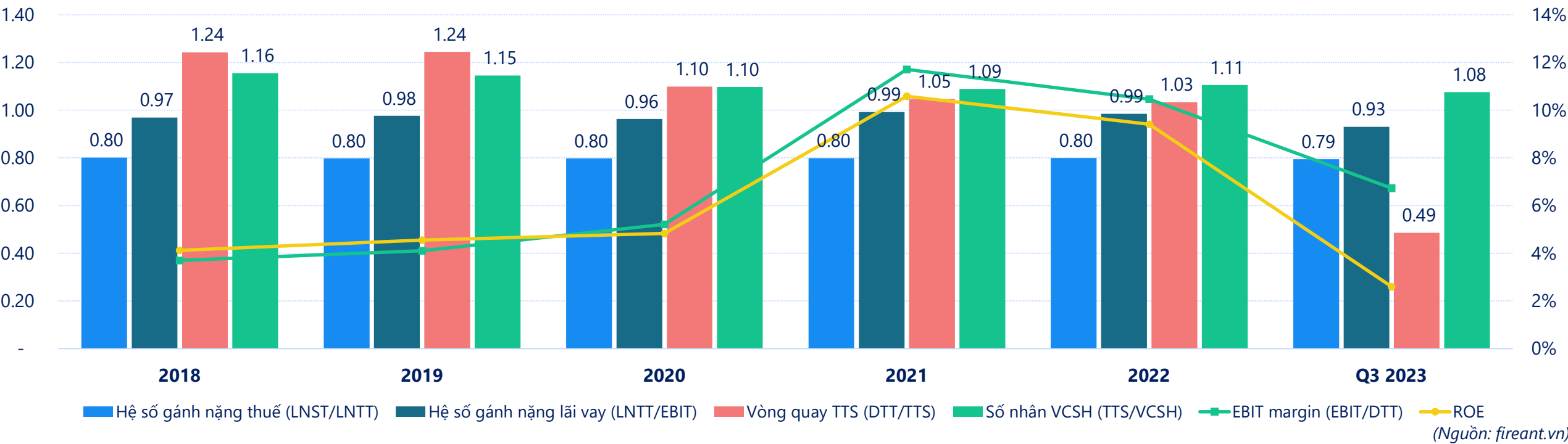
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,009.4	1,114.9	-9.5%	72.8%
Tiền và tương đương tiền	62.4	72.1	-13.4%	4.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	1.5	106.1	-98.6%	0.1%
Các khoản phải thu ngắn hạn	591.3	605.1	-2.3%	42.6%
Hàng tồn kho	348.9	330.5	5.6%	25.2%
Tài sản ngắn hạn khác	5.3	1.2	354.2%	0.4%
Tài sản dài hạn	377.3	340.5	10.8%	27.2%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	39.6	47.7	-17.0%	2.9%
Bất động sản đầu tư	48.4	-	-	3.5%
Tài sản dở dang dài hạn	8.5	8.1	5.7%	0.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	275.4	275.9	-0.2%	19.9%
Tài sản dài hạn khác	5.4	8.8	-38.7%	0.4%
Tổng cộng tài sản	1,386.7	1,455.4	-4.7%	100.0%
Nợ phải trả	61.2	136.8	-55.3%	4.4%
Nợ ngắn hạn	60.8	135.8	-55.2%	4.4%
Nợ vay ngắn hạn	35.0	55.2	-36.6%	2.5%
Nợ dài hạn	0.4	1.0	-58.7%	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	1.0	-100.0%	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,325.5	1,318.6	0.5%	95.6%
Vốn chủ sở hữu	1,325.5	1,318.6	0.5%	95.6%

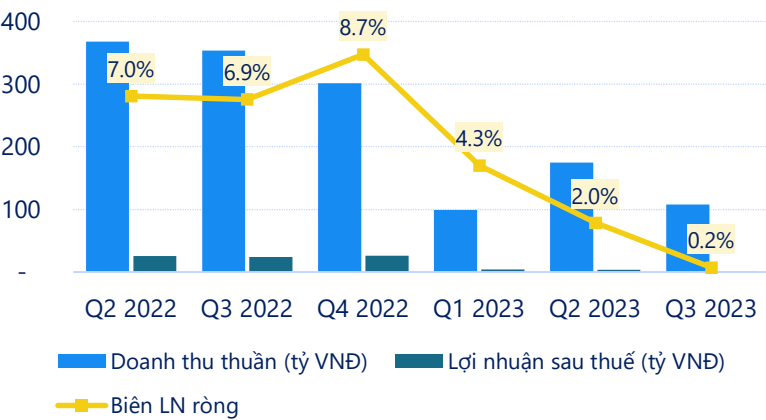
(Nguồn: fireant.vn)

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

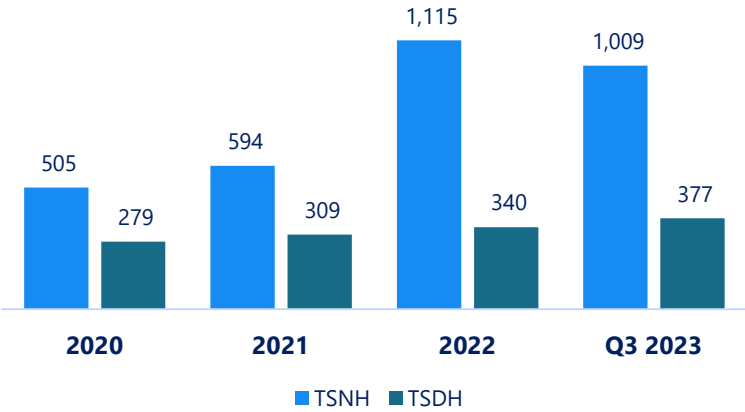
Phân tích Dupont



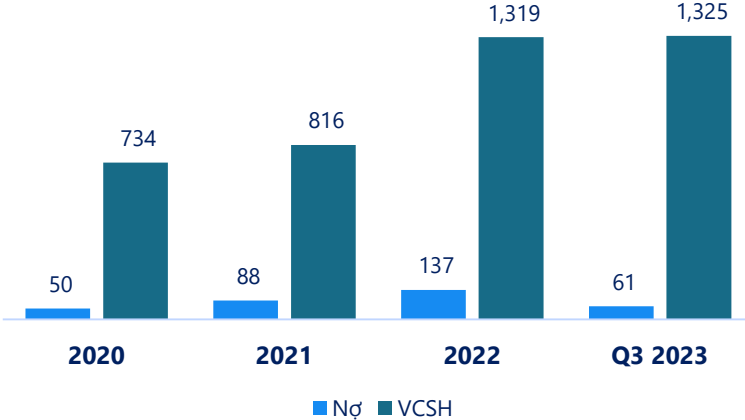
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

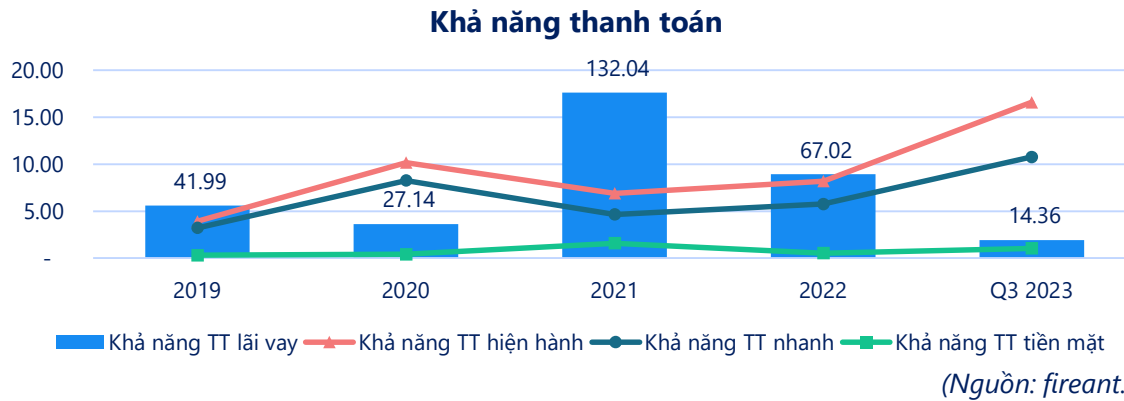
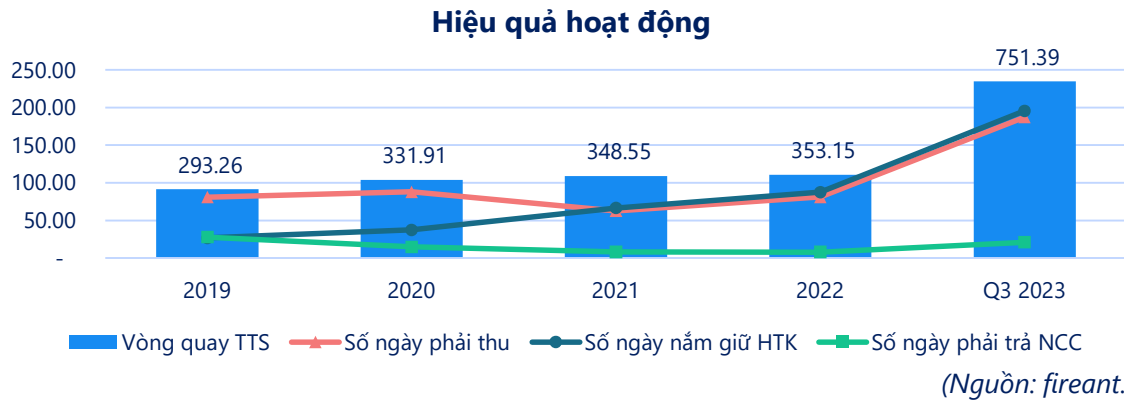
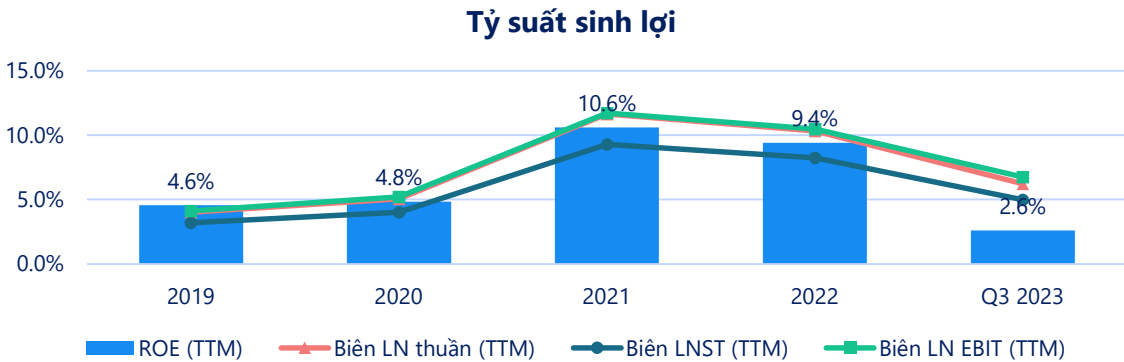
Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.6%	4.0%	5.0%	11.6%	10.3%	6.2%
Biên LNST (TTM)	2.9%	3.2%	4.0%	9.3%	8.2%	5.0%
Biên LN EBIT (TTM)	3.7%	4.1%	5.2%	11.7%	10.5%	6.7%
ROE (TTM)	4.1%	4.6%	4.8%	10.6%	9.4%	2.6%
ROA (TTM)	3.6%	4.0%	4.4%	9.7%	8.5%	2.4%

Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	75.5	80.9	88.1	62.7	81.3	187.3
Số ngày nắm giữ HTK	26.5	26.7	37.4	66.4	87.3	195.6
Số ngày phải trả NCC	32.6	27.8	14.6	7.9	7.8	21.0
Vòng quay TSCĐ	22.3	17.3	14.2	17.0	23.1	15.2
Vòng quay TTS	293.7	293.3	331.9	348.5	353.1	751.4

Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	5.7	3.9	10.2	6.9	8.2	16.6
Khả năng TT nhanh	5.0	3.2	8.3	4.6	5.8	10.8
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.3	0.4	1.6	0.5	1.0
Khả năng TT lãi vay	32.6	42.0	27.1	132.0	67.0	14.4

Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	342	506	422	1,134	835	283
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,342	10,884	10,776	11,271	10,959	11,008
P/E	11.7	40.5	15.4	13.9	4.8	16.3
P/B	0.4	1.9	0.6	1.4	0.4	0.4
P/S	0.2	1.3	0.4	1.2	0.3	0.8

(Nguồn: fireant.vn)



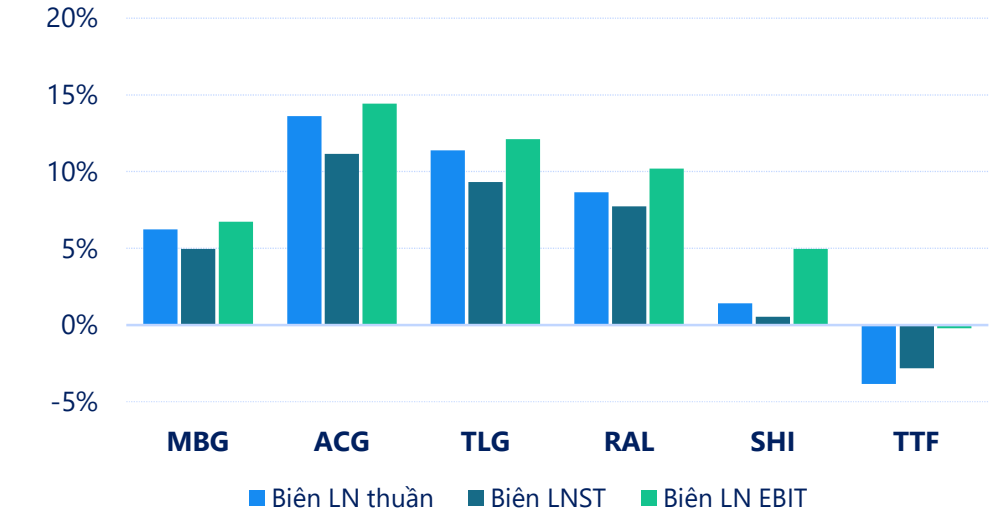
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - MBG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
MBG	382.4	-58.3%	7.8	-89.5%	2.1%	8.1%
ACG	2,610.7	-15.5%	274.7	-39.8%	10.5%	14.8%
TLG	2,772.8	-0.3%	327.7	-18.8%	11.8%	14.5%
RAL	4,942	20.4%	390	40.8%	7.9%	6.7%
SHI	6,876	21.8%	43	-19.6%	0.6%	0.9%
TTF	1,103	-27.2%	49	-776.1%	-4.4%	0.5%

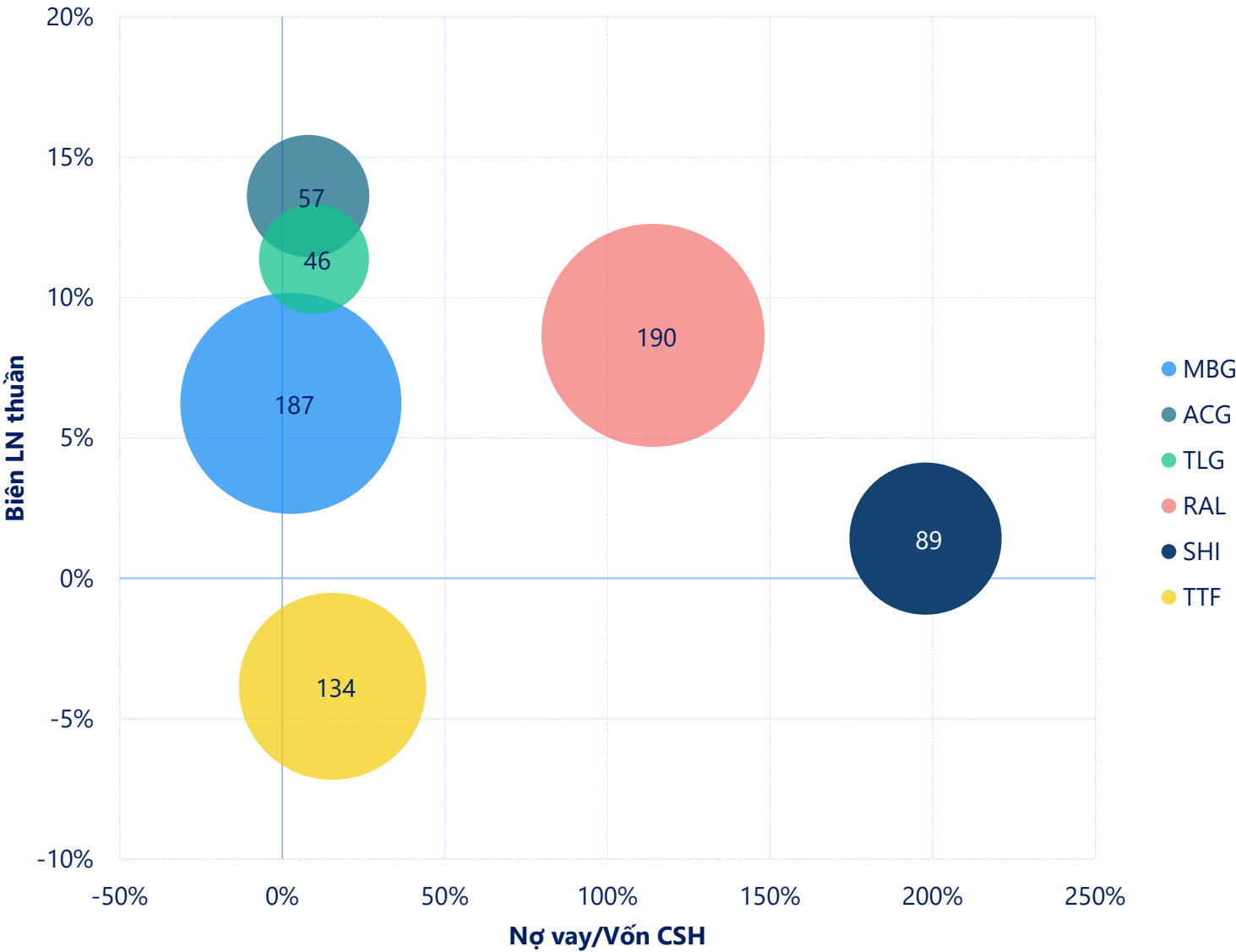
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)