

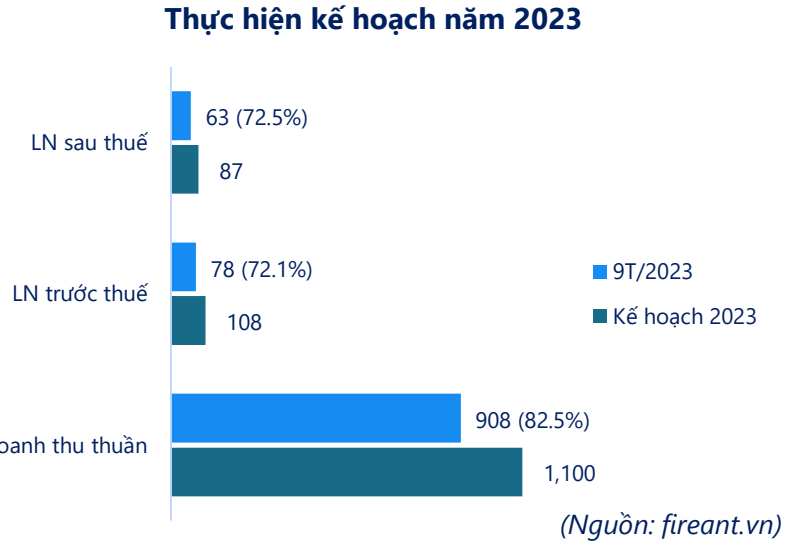
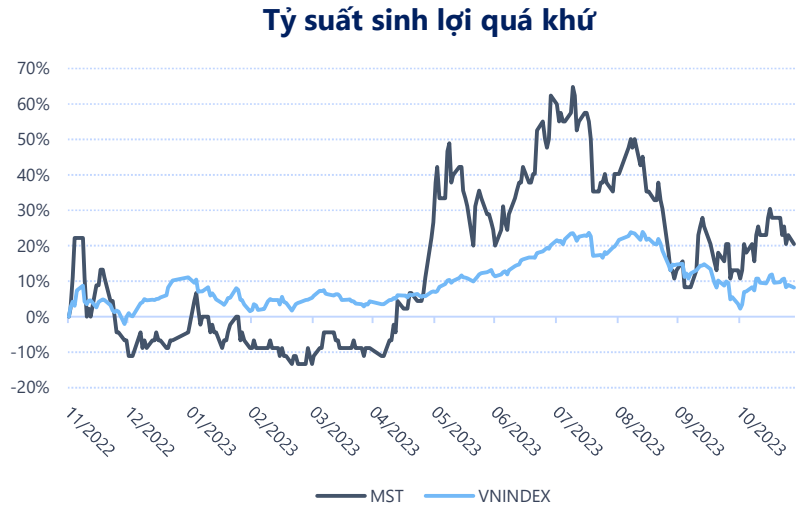
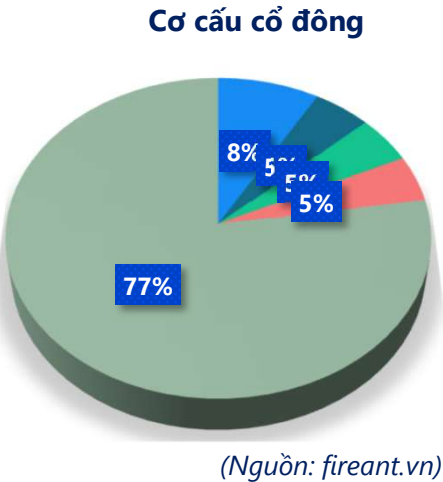
CTCP Đầu tư MST (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	4,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.0%	-12.3%	17.8%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	3,523 - 6,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	372
Số lượng CPLH (CP)	76,004,301
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,113,830
Sở hữu nước ngoài	0.16%
Beta	1.69

■ Nguyễn Thanh Tuyên
■ Phạm Văn Minh
■ Trần Thị Minh Phương
■ Nguyễn Ngọc Linh
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

366.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 34.9 | +10.5%

Cùng kỳ: ↗ 270.0 | +279.8%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

907.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 625.7 | +222.1%

LN thuần
Q3 2023

2.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 67.1 | +103.6%

Cùng kỳ: ↘ 11.0 | -82.4%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-61.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 141.9 | -177.1%

LNTT
Q3 2023

13.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 67.1 | +103.6%

Cùng kỳ: ↘ 0.6 | -4.5%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

78.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.9 | -2.3%

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

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	366.5	96.5	279.8%	907.5	281.8	222.1%
Giá vốn hàng bán	364.3	90.1	304.4%	903.1	253.5	256.2%
Lợi nhuận gộp	2.2	6.4	-66.0%	4.4	28.2	-84.5%
Doanh thu HĐTC	5.3	8.1	-35.2%	14.7	71.8	-79.5%
Chi phí tài chính	5.4	5.5	-0.3%	15.8	26.5	-40.4%
Chi phí lãi vay	-	5.5	-100.0%	10.0	25.3	-60.4%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	1.0	1.1	-12.0%	68.1	12.6	439.1%
LN thuần từ HĐKD	2.4	13.4	-82.4%	61.8	80.1	-177.1%
LN khác	10.7	0.3	3961.5%	140.0	0.1	206696.8%
LN trước thuế	13.0	13.6	-4.5%	78.2	80.1	-2.3%
Thuế TNDN	1.6	0.5	213.9%	15.3	6.4	139.3%
Lợi nhuận sau thuế	11.4	13.1	-13.2%	62.9	73.7	-14.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	11.4	13.1	-13.2%	62.9	73.6	-14.5%

(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	155.4	-	83.4	133.8	9.8	72.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	32.1	73.5	-	144.7	6.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	152.2	24.2	10.0	-	18.7
Lưu chuyển tiền thuần	-	29.0	14.3	-	0.9	-

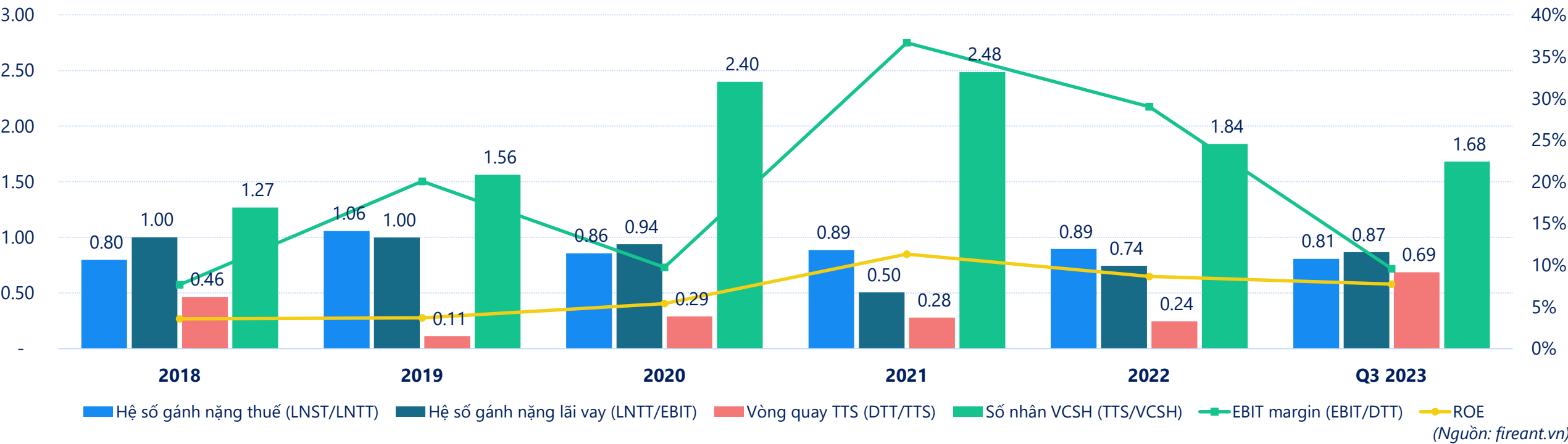
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	537.8	291.2	84.7%	40.1%
Tiền và tương đương tiền	12.2	3.6	241.4%	0.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	198.3	-	-	14.8%
Các khoản phải thu ngắn hạn	308.2	267.1	15.4%	23.0%
Hàng tồn kho	18.1	20.5	-11.5%	1.4%
Tài sản ngắn hạn khác	1.1	0.0	4656.5%	0.1%
Tài sản dài hạn	804.0	1,010.4	-20.4%	59.9%
Các khoản phải thu dài hạn	120.0	325.8	-63.2%	8.9%
Tài sản cố định	0.8	4.2	-82.1%	0.1%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	683.3	680.2	0.4%	50.9%
Tài sản dài hạn khác	-	0.1	-100.0%	0.0%
Tổng cộng tài sản	1,341.8	1,301.5	3.1%	100.0%
Nợ phải trả	444.9	467.5	-4.8%	33.2%
Nợ ngắn hạn	324.6	466.3	-30.4%	24.2%
Nợ vay ngắn hạn	11.8	191.3	-93.8%	0.9%
Nợ dài hạn	120.3	1.1	10460.3%	9.0%
Nợ vay dài hạn	120.3	1.1	10460.3%	9.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	896.9	834.1	7.5%	66.8%
Vốn chủ sở hữu	896.9	834.1	7.5%	66.8%

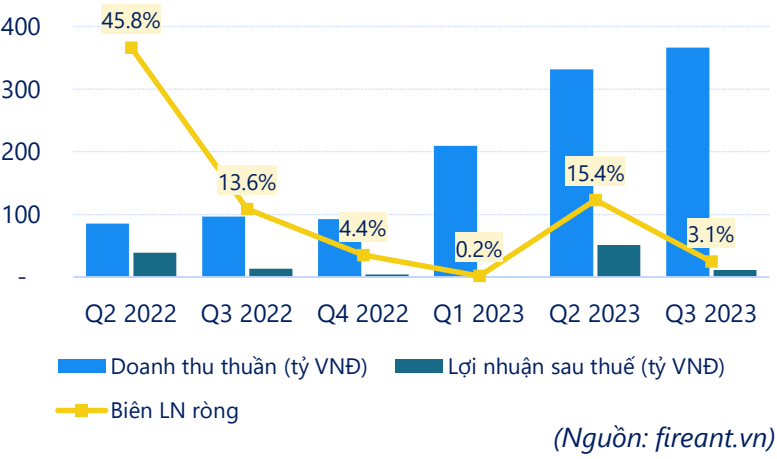
(Nguồn: fireant.vn)

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

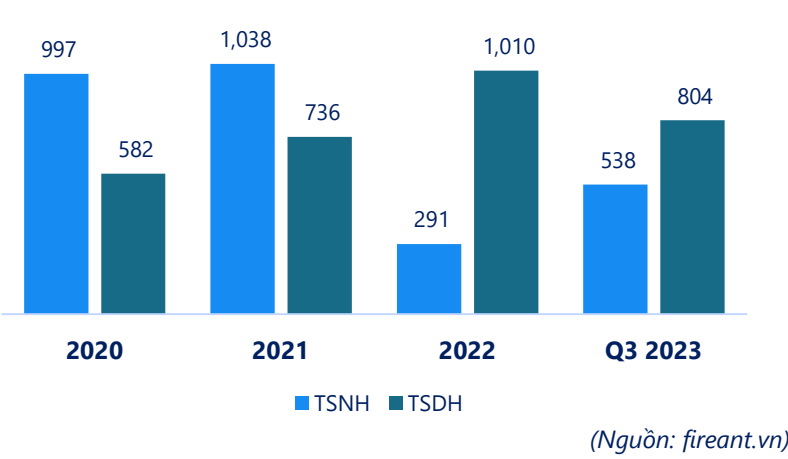
Phân tích Dupont



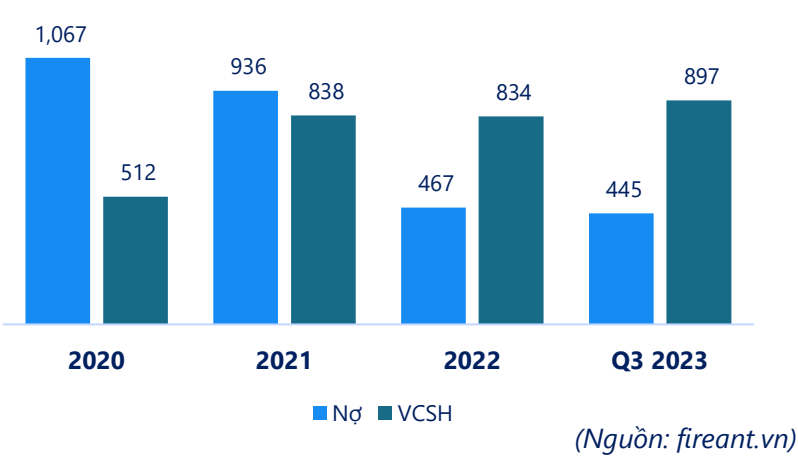
DT thuần và LN ròng



Tài sản



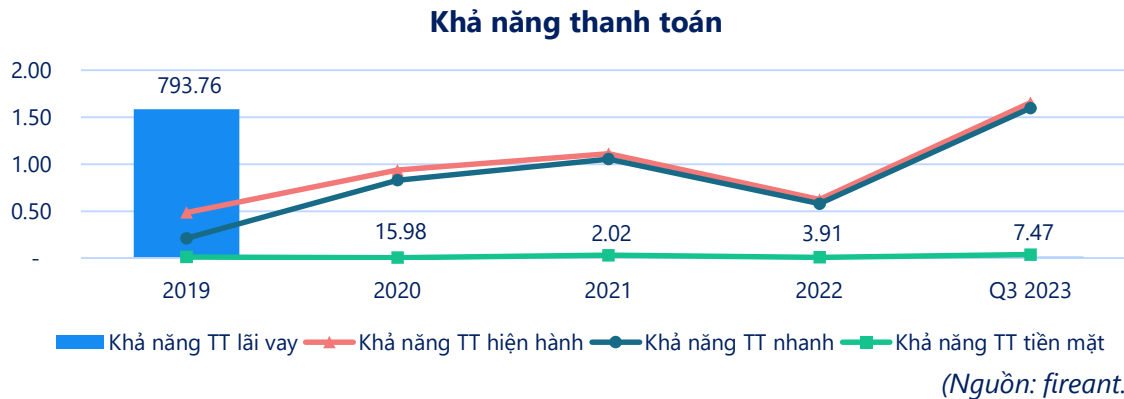
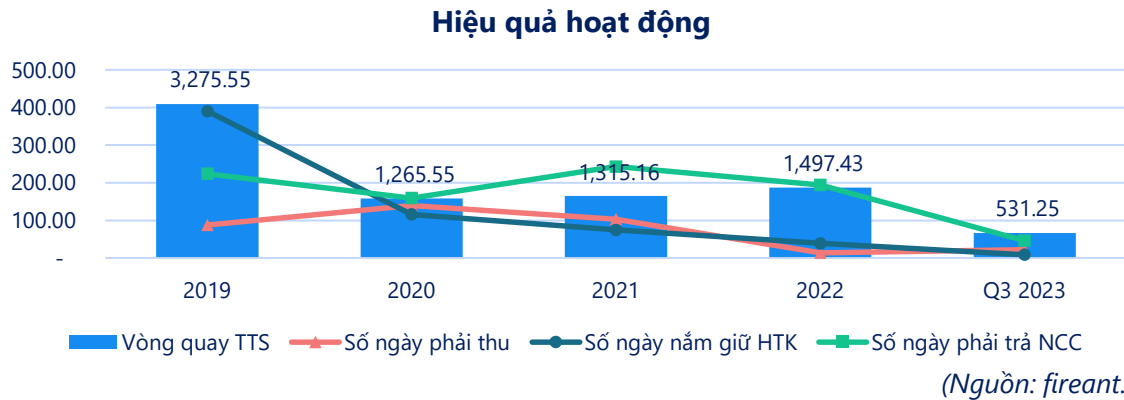
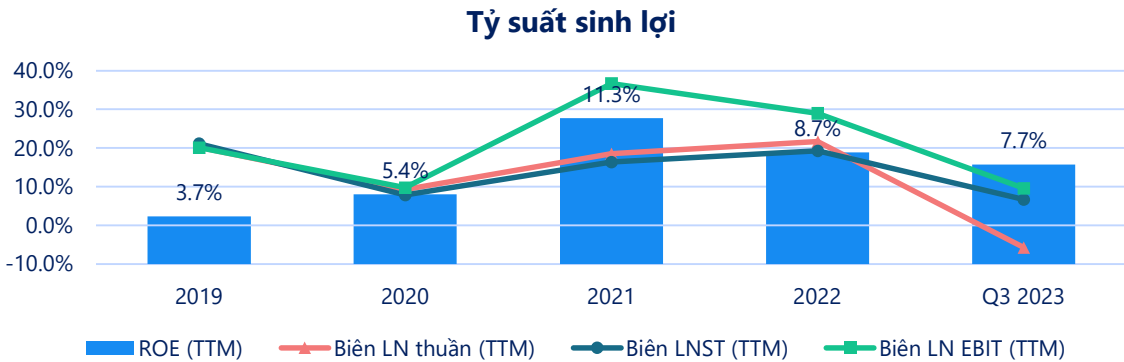
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	7.5%	20.2%	9.3%	18.5%	21.7%	-5.7%
Biên LNST (TTM)	6.1%	21.1%	7.8%	16.4%	19.3%	6.7%
Biên LN EBIT (TTM)	7.7%	20.0%	9.7%	36.7%	29.0%	9.6%
ROE (TTM)	3.6%	3.7%	5.4%	11.3%	8.7%	7.7%
ROA (TTM)	2.8%	2.4%	2.3%	4.6%	4.7%	4.6%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	81.6	88.2	139.3	103.1	13.9	22.2
Số ngày nắm giữ HTK	106.0	390.5	115.5	74.3	39.0	8.7
Số ngày phải trả NCC	183.3	223.8	159.1	243.3	194.0	46.4
Vòng quay TSCĐ	995.4	39.5	75.6	48.7	43.5	389.1
Vòng quay TTS	788.9	3,275.6	1,265.5	1,315.2	1,497.4	531.2
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	0.5	0.9	1.1	0.6	1.7
Khả năng TT nhanh	1.0	0.2	0.8	1.1	0.6	1.6
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	-	793.8	16.0	2.0	3.9	7.5
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	365	361	757	1,120	1,061	881
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,384	12,114	11,360	10,939	11,682	11,800
P/E	13.4	14.4	9.4	16.6	3.8	5.2
P/B	0.5	0.4	0.6	1.7	0.3	0.4
P/S	0.7	2.8	0.7	2.3	0.7	0.3

(Nguồn: fireant.vn)



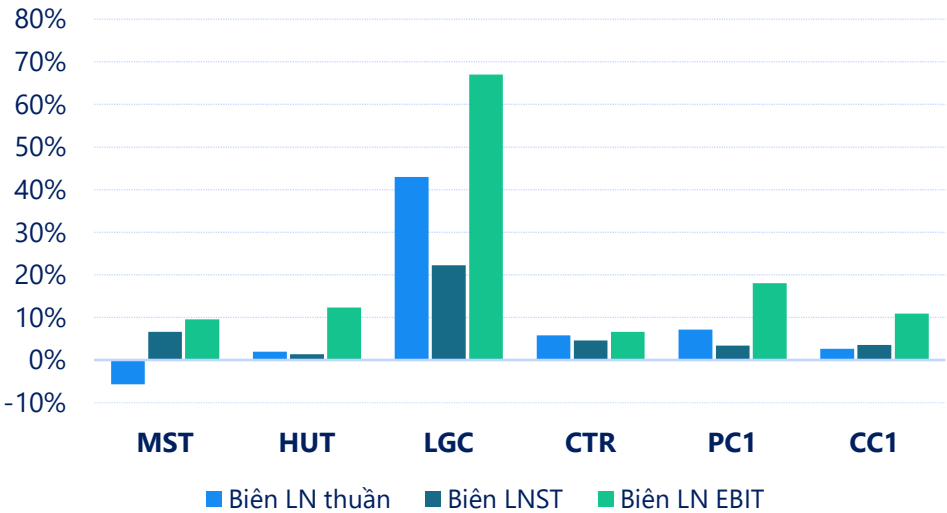
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - MST

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
MST	907.5	222.1%	62.9	-14.6%	6.9%	26.1%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

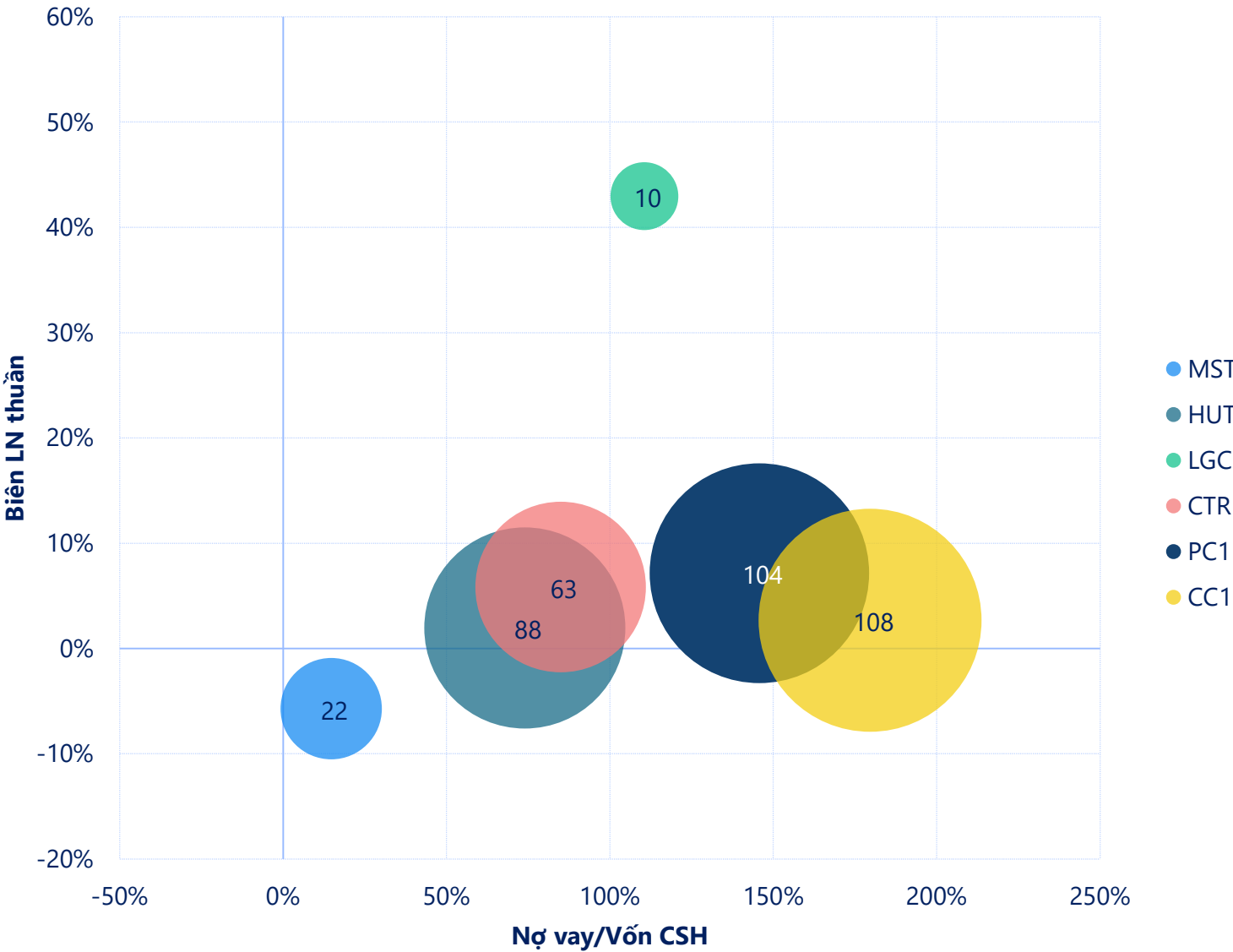
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)