

MASAN  
GROUP



# TRÁI PHIẾU MASAN BONDMSN032023

Công Ty Cổ phần Tập đoàn Masan





**Hanwha**  
Investment & Securities

## TỔNG QUAN VỀ PINETREE

Pinetree là thành viên của Hanwha Investment and Securities Co.Ltd, thuộc tập đoàn Hanwha, một trong bảy tập đoàn hàng đầu Hàn Quốc. Pinetree đã xây dựng một hệ sinh thái, nhằm hỗ trợ các nhà đầu tư từ những bước đầu tiên, bao gồm:

### In House Core System

Tự xây dựng hệ thống Core hiện đại theo công nghệ Hàn Quốc

### Alpha Trading

Ứng dụng giao dịch chứng khoán nhanh, ổn định và bảo mật.  
Miễn phí giao dịch trọn đời.  
Margin 9% cố định

Stock 123 - Ứng dụng Top 1 Trending (07/2020)  
>250k users

Ứng dụng học và thực hành chứng khoán lần đầu tiên tại Việt Nam

# THÔNG TIN TRÁI PHIẾU BONDMSN032023

	NỘI DUNG
TÊN TRÁI PHIẾU	TRÁI PHIẾU BONDMSN032023
MÃ CHỨNG KHOÁN	MSN12003
QUY MÔ PHÁT HÀNH	VND 3,000,000,000,000 (3,000 TỶ ĐỒNG)
LOẠI HÌNH TRÁI PHIẾU	TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT, KHÔNG CHUYỂN ĐỔI, KHÔNG KÈM CHỨNG QUYỀN VÀ KHÔNG ĐƯỢC BẢO ĐẢM BẰNG TÀI SẢN  Sàn niêm yết: HNX
MỆNH GIÁ	VND 100,000 ( 100 NGHÌN VND/TRÁI PHIẾU)
NGÀY PHÁT HÀNH	12/05/2020
NGÀY ĐÁO HẠN	12/05/2023
KỶ HẠN	3 NĂM  Kỳ hạn còn lại: 5 tháng.
KỶ TRẢ LÃI	6 THÁNG/LẦN
LÃI SUẤT COUPON	10.6%/ NĂM
MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH	CẤP KHOẢN VAY CHO CÔNG TY TNHH MASANCONSUMER HOLDINGS



# ƯU ĐIỂM VƯỢT TRỘI ĐẦU TƯ VÀO TRÁI PHIẾU MASAN



## LỢI TỨC GIỮ ĐẾN ĐÁO HẠN

Lợi tức hấp dẫn và được Pinetree công bố hàng ngày trên app



## TOP 1 VIETNAM

Tập đoàn đa ngành hàng đầu Việt Nam, với thế mạnh về lĩnh vực bán lẻ - tiêu dùng



## TRÁI PHIẾU NIÊM YẾT TRÊN SÀN

Trái phiếu được niêm yết và giao dịch trên sàn HNX và được Pinetree hỗ trợ đặt lệnh qua hệ thống của Pinetree

## SẢN PHẨM VÀ LỢI TỨC THỰC NHẬN CỦA TRÁI PHIẾU



### SẢN PHẨM LINH HOẠT VAR BOND

- ✓ Sản phẩm phù hợp với nhà đầu tư muốn rút vốn linh hoạt khi có nhu cầu
- ✓ Số tiền đầu tư tối thiểu: 1,000,000 VNĐ theo mệnh giá (tức tối thiểu 10 Trái phiếu)
- ✓ Nhà đầu tư đã mua TP từ Pinetree có thể yêu cầu Pinetree hỗ trợ thanh khoản khi cần

### BIỂU LÃI SUẤT CÔNG BỐ ÁP DỤNG CHO TRÁI PHIẾU BONDMSN032023 TẠI NGÀY 6/12/2022

KỶ HẠN CÒN LẠI (THÁNG)	~ 5 tháng
LỢI TỨC NẾU KH GIỮ ĐÁO HẠN (%/NĂM)	12%
GIÁ PINETREE MUA LẠI ĐỂ HỖ TRỢ THANH KHOẢN (%/NĂM)	Tại ngày 6/12/2022: 12.5%
SO VỚI LÃI SUẤT TIẾT KIỆM 6M	6%

LÃI SUẤT TIẾT KIỆM THAM KHẢO LÀ LÃI SUẤT TIỀN GỬI CÓ KỶ HẠN TẠI VIETCOMBANK NGÀY 01/12/2022  
BIỂU LỢI TỨC NÊU TRÊN CHƯA BAO GỒM THUẾ PHÍ

# MINH HỌA VỀ ĐẦU TƯ SẢN PHẨM CỔ ĐỊNH

Ví dụ: Ông A có hơn 200 triệu đồng, có nhu cầu đầu tư sản phẩm trái phiếu MSN. Ngày 6/12/2022, ông A đăng ký mua 200 Trái phiếu kỳ hạn còn lại 5.23 tháng. Giao dịch được mô tả như sau:

Minh họa đầu tư trái phiếu MSN	
Ngày mua	6/12/2022
Giá mua	100,090
Số lượng	1,000
Tổng giá trị mua (chưa gồm phí)	100,090,000
Phí giao dịch (0.05%)	50,045
Tổng giá trị mua (đã gồm phí)	100,140,045

Phương án bán cho Pinetree/giữ đến đáo hạn	Ngày bán/ngày đáo hạn	Biểu LS Pinetree công bố mua lại TP tại ngày KH bán (giả định)	Số tiền KH thực nhận	Lãi KH thực nhận (sau khi trừ thuế, phí)
TH1: Bán cho Pinetree	06/01/2023	11.5%	101,085,145	11.11%
TH2: Giữ đến ngày đáo hạn	12/5/2023		104,993,616	11.27%



# CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN MASAN

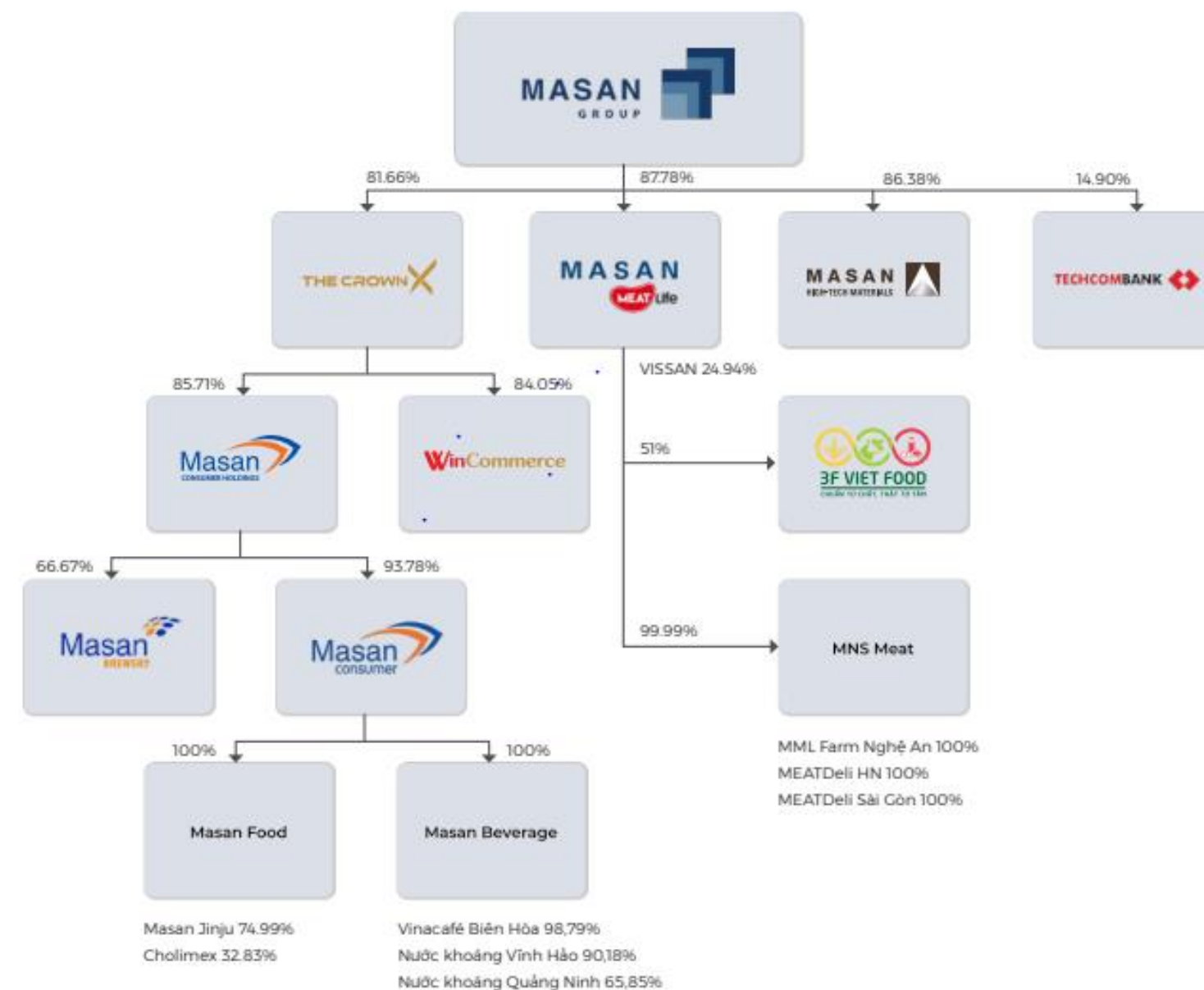
Masan Group được thành lập vào tháng 11/2004, là 1 trong những công ty đa ngành hàng đầu trong khu vực kinh tế tư nhân của Việt Nam với châm ngôn "doing well by doing good".

Masan sở hữu hệ sinh thái đa dạng:

- The CrownX: nền tảng tiêu dùng bán lẻ hợp nhất lợi ích của Masasan tại MCH và VCM
  - MasanConsumer Holdings: đầu tư vào ngành thực phẩm và đồ uống
  - WinCommerce: phát triển mạng lưới bán lẻ rộng khắp cả nước
  - Masan MeatLife: sở hữu mô hình 3F chuyên cung cấp sản phẩm thịt heo chất lượng
  - Masan High tech Material: công ty chế biến tài nguyên khoáng sản tư nhân lớn nhất VN, vận hành dự án mỏ đa kim Núi Pháo
  - Techcombank: 1 trong NHTMCP lớn nhất Việt Nam
- Masan sở hữu nền tảng bán tiêu dùng - bán lẻ độc đáo tạo ra hệ sinh thái số phát triển sâu rộng, đảm bảo chỉ tiêu lợi nhuận khi nhân rộng quy mô
  - Masan xây dựng mô hình Mini Mall- tất cả trong một: phục vụ đa dạng các sản phẩm và dịch vụ cho mọi đối tượng thành viên trong gia đình
  - Vận dụng công nghệ AI và ML: giúp tăng khả năng thấu hiểu người tiêu dùng. Kết hợp dữ liệu từ các kênh offline, Masan cung cấp dịch vụ giúp người dùng có những trải nghiệm vượt trội trên mọi lĩnh vực
  - Phục vụ các giải pháp chi tiêu tiêu dùng: tích hợp xuyên suốt từ offline, thông qua thẻ tín dụng với chi phí hợp lý

## Cấu trúc Tập đoàn

Vào ngày 31 tháng 12 năm 2021<sup>1</sup>



# VỊ THẾ CỦA MASAN SO VỚI CÁC DN CÙNG NGÀNH

## Lĩnh vực Kinh doanh nông nghiệp tiêu dùng - Masan MeatLife

- Sở hữu 13 nhà máy sản xuất thức ăn chăn nuôi tiêu chuẩn hàng đầu Việt Nam
- Vận hành mô hình kinh doanh 3F liên kết chuỗi giá trị toàn diện của ngành công nghiệp đạm động vật
- Thương hiệu enzym độc quyền Bio -zeem của MML nâng cao hệ thống miễn dịch của heo, sản xuất thịt heo tiêu dùng chất lượng cao
- Đạt được nhiều danh hiệu giải thưởng danh giá: Hàng Việt Nam Chất Lượng Cao, Top nhà sản xuất thức ăn gia súc tốt nhất thế giới do tạp chí International Magazine bình chọn



## Lĩnh vực Kinh doanh Thực phẩm và đồ uống có thương hiệu - Masan Consumer

- Đồ uống: Mua lại các thương hiệu mạnh được người tiêu dùng tin tưởng (VinaCafe và Vĩnh Hảo) và chuyển đổi thương hiệu, hợp nhất với thương hiệu tự có (bia Sư Tử Trắng), trở thành nhà sản xuất dẫn đầu thị trường xuyên suốt danh mục hàng hóa mà Masan Consumer có hoạt động kinh doanh với tài sản thương hiệu mạnh
- Nước mắm: Nam Ngư - đứng đầu ngành gia vị với thị phần 16.4%; giúp Masan Consumer trở thành 1 trong 10 công ty thực phẩm uy tín 2018 theo kết quả khảo sát của Việt nam Report





# VỊ THẾ CỦA MASAN SO VỚI CÁC DN CÙNG NGÀNH

## Lĩnh vực Kinh doanh Khai thác và chế biến khoáng sản - Masan High-tech Material

- Công ty duy nhất khai thác chế biến và sản xuất Vonfarm công nghệ cao với quy mô đạt tiêu chuẩn quốc tế, có khả năng sản xuất bốn loại khoáng chất và kim loại khác nhau từ một nguồn quặng thô duy nhất
- Trở thành nhà chế biến Vonfarm cận sâu (Midstream)
- Mục tiêu trở thành nhà chế biến sâu hóa chất công nghiệp Vonfarm tích hợp hoàn chỉnh (Downstream), đạt 50% thị phần ngoài Trung Quốc.

## Lĩnh vực Thương mại và Dịch vụ - WinCommerce

- Số lượng hệ thống siêu thị Winmart và Winmart+ liên tục giữ vị trí số 1 trong top 10 Công ty uy tín ngành bán lẻ năm 2019 theo kết quả bình chọn của Vietnam Report
- Sở hữu hệ thống 14 nông trường sản xuất nông nghiệp công nghệ cao đáp ứng các tiêu chuẩn quốc tế phục vụ nhu cầu tiêu dùng thiết yếu của thị trường
- Mở rộng mạng lưới phân phối thông qua việc mua lại toàn bộ chuỗi Fivimart và 87 chuỗi cửa hàng tiện lợi Shop& Go
- Liên tục trong top 10 nhà bán lẻ uy tín nhất Việt Nam trong nhiều năm liên tiếp

## Lĩnh vực Tài chính - Techcombank

- Ngân hàng bán lẻ hàng đầu Việt Nam
- Chỉ số tài chính an toàn, Casa dẫn đầu thị trường
- Mục tiêu trở thành Ngân hàng dẫn đầu về công nghệ dành cho người tiêu dùng
- Liên tục đạt được nhiều giải thưởng danh giá: "NH di động tốt nhất Việt Nam 2016" bởi The Asian Banker, "Ngân hàng Tốt nhất Việt Nam" bởi Finance Asia, "Lương bổng và Phúc lợi Tốt nhất" bởi Talentnet và "Top 3 nơi làm việc tốt nhất ngành Tài chính ngân hàng" theo Anphabe

**MASAN**  
HIGH-TECH MATERIALS



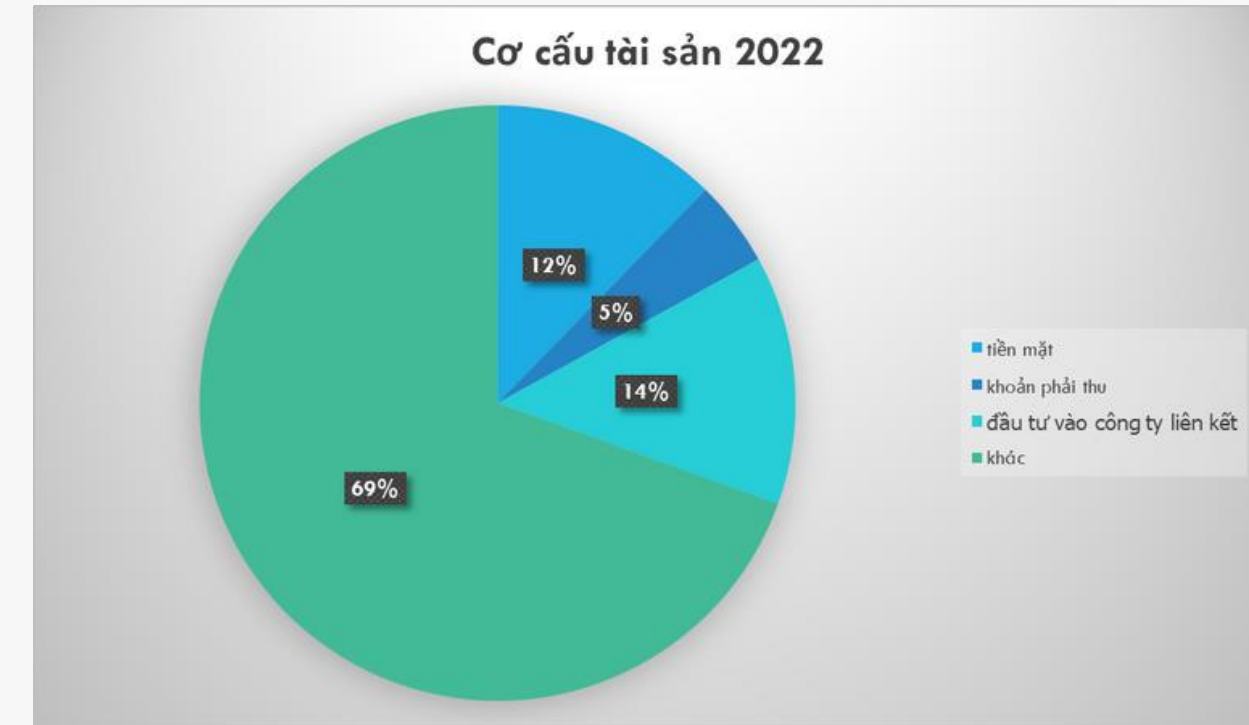
# HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Lợi nhuận tăng gấp 7 lần nhờ tăng trưởng cốt lõi và lãi đột biến từ thoái vốn

Năm 2021, doanh thu thuần của MSN đạt 88.6 ngàn tỷ đồng (+14.8% yoy) và LNST thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 8.6 ngàn tỷ đồng (+593,9% yoy) với nhiều điểm nhấn tích cực trong hoạt động các mảng liên quan đến MasanConsumer Holdings và WinCommerce, cùng khoản doanh thu đột biến từ việc bán MSN Feed cho De Heus.

## Kết quả kinh doanh

Đơn vị (tỷ VNĐ)	2018	2019	2020	2021
Doanh thu thuần	38.188	37.354	77.218	88.629
Giá vốn	(26.306)	(26.413)	(59.329)	(66.494)
Lợi nhuận gộp	11.881	10.941	17.889	22.135
Doanh thu tài chính	1.902	1.188	1.431	6.800
Chi phí tài chính	(3.091)	(2.201)	(4.557)	(5.707)
Lợi nhuận sau thuế	4.916	5.558	1.234	8.563



## Cấu trúc vốn<sup>1</sup>

2021 EBITDA <sup>2</sup> (tỷ đồng)	16.361
Số dư tiền (tỷ đồng) <sup>3</sup>	22.638
Tổng nợ (tỷ đồng)	58.178
Nợ thuần (tỷ đồng)	35.540
Số cổ phiếu đã phát hành	1.180.534.692
Vốn điều lệ (tỷ đồng)	11.805
Vốn chủ sở hữu <sup>4</sup> (tỷ đồng)	32.811

# CƠ CHẾ SẢN PHẨM

BEST DEAL FROM PINETREE

01

VỐN

Yêu cầu mức vốn  
tối thiểu thấp –  
chỉ 1.000.000  
VND theo mệnh  
giá TP

02

THỜI GIAN

Trái phiếu có thời hạn  
còn lại ngắn (< 6 tháng,  
lãi suất hấp dẫn)  
Pinetree hỗ trợ thanh  
khoản mua lại Trái  
phiếu (chỉ đối với nhà  
đầu tư mua trái phiếu  
qua Pinetree)

03

ĐỐI TƯỢNG

Tất cả các nhà  
đầu tư là cá nhân  
mở tài khoản  
chứng khoán tại  
Pinetree đều có  
thể mua được

# QUY TRÌNH MUA TRÁI PHIẾU



# Thank you for listening!!!

## CONTACT:

Phone

024 6282 3535

Email

trading@pinetree.vn

Address

20th floor, TNR Tower, 54A Nguyen Chi Thanh Street, Dong Da District, Hanoi

