

TTC — Cơ hội mới trên đường đua mới

Chúng tôi tham dự buổi hội nghị nhà đầu tư được tổ chức bởi tập đoàn TTC thứ sáu ngày 15/07/2022, được về tầm nhìn chiến lược sắp tới của doanh nghiệp, và dưới đây là những điểm nhấn chính

TTC là một tập đoàn đa ngành hoạt động trong 5 lĩnh vực, 4 trong số đó đã được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam.

Ticker	Sector	TTC Ownership
SCR	Real Estate	17.39%
SBT	Sugar Production	25.82%
GEG	Energy	17.80%
VNG	Hospitality	17.47%
TTC land (unlisted)	Industrial Parks	100%

Kết thúc 2021, tổng tài sản của TTC hơn 72,000 tỷ đồng, vốn chủ sở hữu hơn 24,000 tỷ đồng, doanh thu hơn 33,000 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế hơn 1,800 tỷ đồng

Nông nghiệp

TTC hiện đang sở hữu tổng cộng 66,000 ha vùng nguyên liệu trên cả 3 nước Đông Dương, chiếm 46% thị phần ngành mía đường, công suất đã đạt mốc hơn 1 triệu tấn đường thành phẩm mỗi năm. Điểm nhấn chiến lược đến năm 2025, tập đoàn sẽ phát triển thêm 20,000 vùng nguyên liệu tại thị trường Úc. Bởi vì Australia là cường quốc số một thế giới về hiệu quả ở lĩnh vực sản xuất mía đường nên khi đầu tư vào đây, TTC Sugar sẽ tận dụng được những ưu thế thị trường này có sẵn.

Dù không nói cụ thể về thời gian và số vốn TTC Sugar sẽ đầu tư vào Australia nhưng theo ông Thành (TTC Chairman), cùng với Lào, Campuchia thì nhà máy ở Australia sẽ cung cấp nguyên liệu cho TTC Sugar ở Việt Nam sản xuất đường phục vụ nhu cầu trong nước và xuất khẩu.

Chủ tịch đánh giá thị trường mía đường còn rất tiềm năng với nhu cầu hơn 2 triệu tấn mỗi năm, hiện các doanh nghiệp trong nước chỉ cung ứng được gần 1 triệu tấn, mỗi năm nhập khẩu hơn 1 triệu tấn đường, mục tiêu năm 2024-2025 đạt doanh thu 1.5 tỷ đô, sản lượng trên 2 triệu tấn đường

Bất động sản

TTC sở hữu nhiều vị trí đắc địa với quỹ đất khoảng 300 ha ở Phú Quốc, Đà Lạt, Đà Nẵng, HCM phù hợp để phát triển cả 3 loại hình: bất động sản du lịch – thương mại – dân dụng.

Đặc biệt dự án khu phức hợp Vịnh Đầm do TTC Phú Quốc làm chủ đầu tư gồm 2 phân khu chức năng chính: Khu Kho cảng Vịnh Đầm - BĐS CN và Khu phức hợp nghỉ dưỡng Selavia có số vốn đầu tư lên đến 30.000 tỉ đồng

Đã được tỉnh Lâm Đồng duyệt quy hoạch điều chỉnh mở rộng dự án Thung Lũng Tình Yêu tại Đà Lạt quy mô 220 ha sáp nhập nhập 3 dự án du lịch Đồi Thống Nhất, Đồi Mơ và Thung lũng Tình yêu, với tên gọi mới TTC World Thung Lũng Tình Yêu, với mức đầu tư hơn 40 triệu đô.

Bất động sản khu công nghiệp

Tổng Công ty BĐS CN Thành Thành Công sở hữu KCN Thành Thành Công và Cụm Công nghiệp Tân Hội (Tây Ninh); KCN Tân Kim Mở Rộng (Long An) có tổng diện tích hơn 1.000 ha. Ngoài ra, còn sở hữu kho xưởng và hệ thống logistics vận hành quy mô lên hơn 52 ha từ TP.HCM - Tây Ninh - Long An - Bình Dương đến Bà Rịa – Vũng Tàu. Diện tích lấp đầy đã đạt trên 70% và dự kiến đạt 100% đến hết năm 2022 với chi phí thuê \$85/m²

Năng lượng

GEG là doanh nghiệp đi tiên phong trong năng lượng tái tạo, sở hữu 2 nhà máy điện mặt trời đóng điện thương mại đầu tiên của Việt Nam ở Phong Điền – Huế và Krông Pa (Gia Lai). Hiện sở hữu tổng cộng 21 nhà máy bao gồm: điện mặt trời, điện gió và thủy điện với tổng công suất 600 MWp, chiếm 0.8% tổng công suất lắp đặt toàn quốc với tổng mức đầu tư hơn 11,000 tỷ đồng.

Chiến lược đầu tư dàn trải, không co cụm tập trung ở một vài tỉnh thành để tránh tình trạng dư thừa, gây lãng phí.

Du lịch

TTC sở hữu gần 20 điểm đến tại các tỉnh, thành du lịch trọng điểm cả nước và 1 điểm đến tại Siem Reap (Campuchia) với 4 lĩnh vực hoạt động khép kín: Lưu trú, vui chơi, trung tâm hội nghị/nhà hàng, lễ hành. Hiện hệ thống du lịch của TTC gồm 13 khách sạn/resort tiêu chuẩn 3 đến 5 sao với trên 1.300 phòng ở tiện nghi; 2 khu vui chơi đón hơn 2 triệu lượt khách/năm; 2 trung tâm hội nghị, 3 nhà hàng có sức chứa hơn 6.000 khách và 1 trung tâm lễ hành.

Giáo dục

TTC sẽ tái lập lần sâu sang lĩnh vực giáo dục thông qua bước đi đầu tiên mua lại trường đại học và THPT Yersin Đà Lạt.

Ngoài ra, TTC Trading còn sở hữu Công ty TTC Logistics, với quy mô hơn 200 xe cùng mạng lưới vệ tinh liên kết rộng rãi, diện tích kho bãi hơn 100.000 m² khắp các tỉnh thành, hệ thống kho bồn với sức chứa hơn 100.000 tấn tại các cảng biển quốc tế và mở rộng mảng kinh doanh thương mại thực phẩm với thương hiệu Yufood.

Chuyên Viên Phân Tích, P. PHÂN TÍCH

Phạm Đức Toàn

toanpd@acbs.com.vn

KHUYẾN CÁO

Xác Nhận Của Chuyên Viên Phân Tích

Chúng tôi, các tác giả của bản báo cáo phân tích này, xác nhận rằng (1) các quan điểm được trình bày trong bản báo cáo phân tích này là của chúng tôi (2) chúng tôi không nhận được bất kỳ khoản thu nhập nào, trực tiếp hoặc gián tiếp, từ các khuyến nghị hoặc quan điểm được trình bày bày đó.

Công Bố Thông Tin Quan Trọng

ACBS và các tổ chức có liên quan của ACBS (sau đây gọi chung là ACBS) đã có hoặc sẽ tiến hành các giao dịch theo giấy phép kinh doanh của ACBS với các công ty được trình bày trong bản báo cáo phân tích này. Danh mục đầu tư trên tài khoản tự doanh chứng khoán của ACBS cũng có thể có chứng khoán do các công ty này phát hành. Vì vậy nhà đầu tư nên lưu ý rằng ACBS có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào.

ACBS phát hành nhiều loại báo cáo phân tích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích cổ phiếu, phân tích định lượng hoặc phân tích xu hướng thị trường. Các khuyến nghị trên mỗi loại báo cáo phân tích có thể khác nhau, nguyên nhân xuất phát từ sự khác biệt về thời hạn đầu tư, phương pháp phân tích áp dụng và các nguyên nhân khác.

Tuyên Bố Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, ACBS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. ACBS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ ACBS, là khách hàng của ACBS. Giá chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. ACBS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. **ACBS, các tổ chức liên quan của ACBS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của ACBS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi ACBS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó.** Ngoài các thông tin liên quan đến ACBS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà ACBS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên ACBS không bảo đảm tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó, Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và ACBS không có nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này.

Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, ACBS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, ACBS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này. Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của ACBS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. ACBS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai.

Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của ACBS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của ACBS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho ACBS từ sự vi phạm đó.

Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm.

ACBS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư.

Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, ACBS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.

© Copyright ACBS (2022). Mọi quyền sở hữu trí tuệ và quyền tác giả là của ACBS và/hoặc chuyên viên phân tích, Bản báo cáo phân tích này không được phép sao chép, toàn bộ hoặc một phần, khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của ACBS.