



TRÁI PHIẾU CÔNG TY CỔ
PHẦN THÀNH THÀNH
CÔNG - BIÊN HÒA

SBT121002





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 SBT121002

	NỘI DUNG
Tổ chức phát hành	CTCP Thanh Thanh Cong - Bien Hoa
Mã trái phiếu	SBTB2124001
Mã niêm yết (HNX)	SBT121002
Mệnh giá	100.000 VND/TP
Loại hình trái phiếu	TPDN niêm yết trên sàn HNX, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và được đảm bảo bằng tài sản
Ngày phát hành	26/01/2021
Ngày đáo hạn	26/01/2024
Lãi suất coupon	Đối với các Kỳ Tính Lãi từ 26/1/2022 trở đi: Lãi suất thả nổi, điều chỉnh định kỳ 3 tháng/lần và bằng {Lãi Suất Tham Chiếu cộng biên độ 3.875%/năm} (Lãi Suất Tham Chiếu bằng Trung bình cộng lãi suất tiền gửi tiết kiệm kỳ hạn 12 tháng áp dụng cho khách hàng cá nhân bằng đồng việt nam do VCB, BIDV, Vietin và Techcombank công bố vào ngày xác định lãi suất có liên quan) Lãi suất kỳ hiện tại (26/01/2023 – 26/04/2023): 11.8%/năm



ƯU ĐIỂM VƯỢT TRỘI



DOANH NGHIỆP TOP 1 VIỆT NAM

Sở hữu 46% thị phần - dẫn đầu ngành đường Việt Nam (Xuất khẩu đến hơn 29 quốc gia)



TRÁI PHIẾU NIÊM YẾT TRÊN SÀN HNX

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



TRÁI PHIẾU CÓ TÀI SẢN ĐẢM BẢO

- Cổ phiếu niêm yết GEG và SBT
- Bất động sản: TTTM TTC Tay Ninh Plaza và Nhà máy đường Tây Ninh



LỢI TỨC GIỮ ĐẾN ĐÁO HẠN

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

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 BOND SBT2124001 TẠI NGÀY 10/02/2023

KỲ HẠN CÒN LẠI (THÁNG)	~11.5 tháng
LỢI TỨC NẾU KH GIỮ ĐÁO HẠN (%/NĂM)	12%
GIÁ PINETREE MUA LẠI ĐỂ HỖ TRỢ THANH KHOẢN (%/NĂM)	Tại ngày 10/02/2023: 13%
SO VỚI LÃI SUẤT TIẾT KIỆM 12M	7.4%

LÃI SUẤT TIẾT KIỆM THAM KHẢO LÀ LÃI SUẤT TIỀN GỬI CÓ KỲ HẠN TẠI VIETCOMBANK NGÀY 01/02/2023
BIỂU LỢI TỨC NẾU TRÊN CHƯA BAO GỒM THUẾ PHÍ

MINH HỌA VỀ ĐẦU TƯ SẢN PHẨM CỔ ĐỊNH

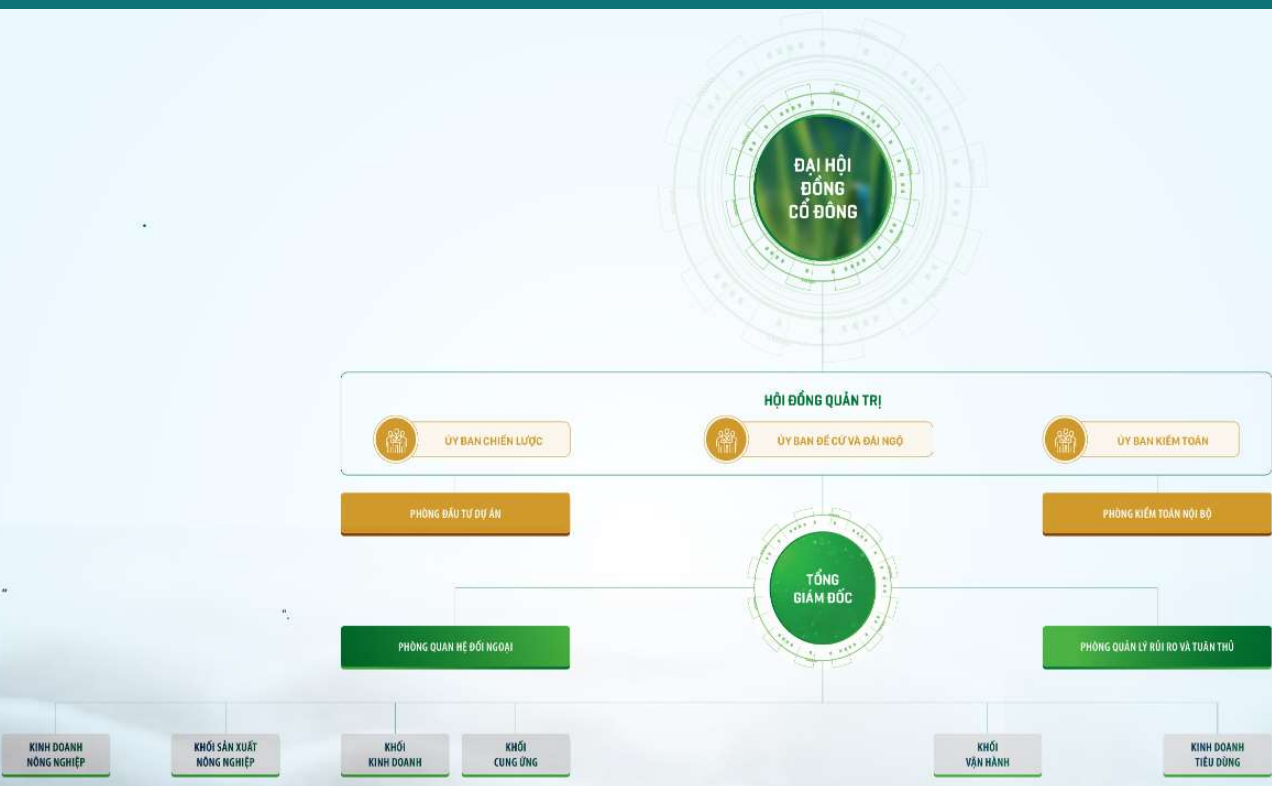
Ví dụ: Ông A có 100 triệu đồng, có nhu cầu đầu tư sản phẩm trái phiếu STB. Ngày 10/02/2023, ông A đăng ký mua 1000 Trái phiếu kỳ hạn còn lại 11,7 tháng. Giao dịch được mô tả như sau:

Minh họa đầu tư trái phiếu	
Ngày mua	10/02/2023
Giá mua/TP	100,300
Số lượng	1,000
Lãi suất KH đầu tư giữ đến đáo hạn (trước thuế, phí)	12%
Tổng giá trị mua (chưa gồm phí GD)	100,300,000
Phí giao dịch (0.05%)	50,150
Tổng giá trị mua (đã gồm phí GD)	100,350,150

Phương án 1: Bán cho Pinetree (giả sử sau 3 tháng)	Ngày bán/ngày trả lãi	Biểu LS Pinetree công bố mua lại TP tại ngày KH bán (giả định) (chưa gồm thuế phí)	Số tiền KH nhận (sau thuế phí)
- Số tiền nhận được vào ngày trả lãi	26/4/2023		2,764,109
- Số tiền bán cho Pinetree	10/05/2023	12.5%/năm	99,974,329
Tổng lãi khách thực nhận			2,383,806

Phương án 2: Giữ đến đáo hạn	Ngày trả lãi	Lãi suất KH đầu tư (sau thuế, phí)	Số tiền KH nhận (sau thuế phí)
Số tiền dự kiến nhận được vào ngày trả lãi (giả định tất cả các kỳ thanh toán lãi cho đến đáo hạn đều nhận coupon bằng kỳ hiện tại là 11.8%)	26/4/2023		2,764,110
	26/7/2023		2,794,822
	26/10/2023		2,825,535
	26/1/2024		102,825,535
Tổng lãi khách hàng thực nhận		11.29%	10,859,852

TỔNG QUAN VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN THÀNH THÀNH CÔNG - BIÊN HÒA





NGÀNH NGHỀ KINH DOANH CHÍNH CỦA CÔNG TY:



Danh mục sản phẩm đa dạng



SẢN PHẨM ĐƯỜNG

- | | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 8 Sản phẩm Đường Organic | 11 Sản phẩm Đường phen | 3 Sản phẩm Đường vàng | 4 Sản phẩm Đường lỏng |
| 4 Sản phẩm Thực phẩm chức năng | 29 Sản phẩm Đường RE | 14 Sản phẩm Đường RS | 2 Sản phẩm Đường Mix |



SẢN PHẨM CẠNH ĐƯỜNG VÀ SAU ĐƯỜNG

- | |
|-----------------------------|
| 4 SẢN PHẨM CẠNH ĐƯỜNG |
| 2 sản phẩm nước uống MIAQUA |
| Bã mía |
| Mật rỉ |
| 8 SẢN PHẨM SAU ĐƯỜNG |
| Điện thương phẩm sinh khối |
| 3 sản phẩm Nước màu |
| 4 sản phẩm Phấn bón |



SẢN PHẨM NƯỚC UỐNG

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------|
| 3 SẢN PHẨM NƯỚC UỐNG DINH ĐƯỜNG | 3 SẢN PHẨM NƯỚC UỐNG TINH KHIẾT |
| Sản phẩm Nước mía MIAHA | Sản phẩm Nước uống PURAQUA |



SẢN PHẨM KHÁC



Điện mặt trời



Một số sản phẩm tiêu biểu về đường của SBT



SẢN PHẨM ĐƯỜNG

- SBT hiện chiếm 57% thị phần bán buôn, 70% thị phần bán lẻ hiện đại và 10% thị phần kênh truyền thống
- 90% Lợi nhuận và Doanh thu của Công ty đến chủ yếu từ hoạt động kinh doanh sản phẩm đường



SẢN PHẨM CẠNH ĐƯỜNG VÀ SAU ĐƯỜNG

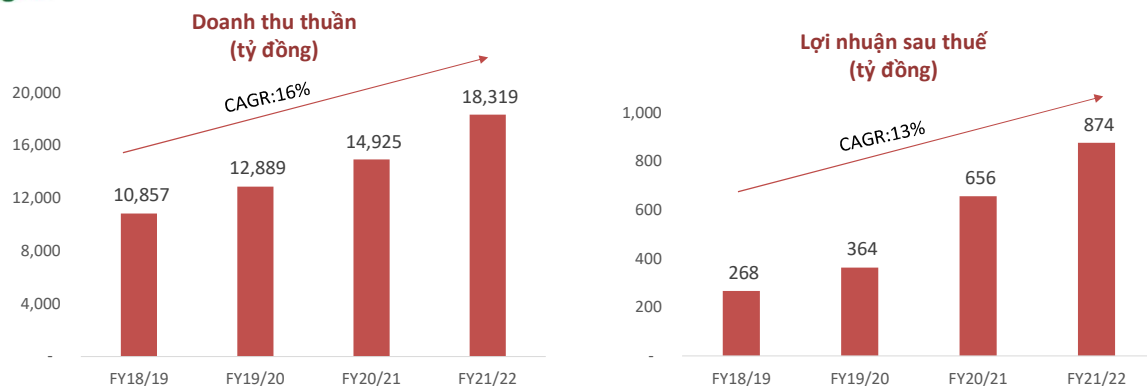
Các sản phẩm này được sinh ra trong quá trình luyện đường từ mía, góp phần làm giảm đến 10% giá thành sản xuất đường



ĐIỆN MẶT TRỜI

- Nguồn điện tạo ra dùng để phục vụ sản xuất và kinh doanh, giảm phát thải khí nhà kính và giúp bảo vệ môi trường
- Sản lượng điện không sử dụng hết có thể bán lên lưới điện quốc gia, góp phần tăng nguồn thu cho Công ty

TÌNH HÌNH DOANH NGHIỆP

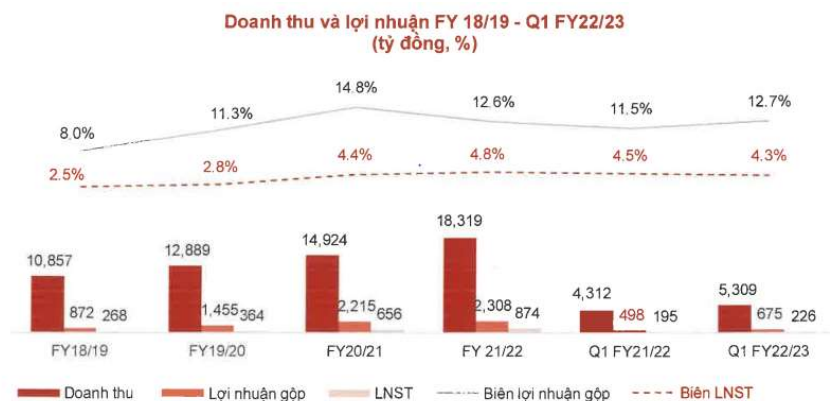


• Hiệu quả kinh doanh niên độ FY21/22 và Q1 FY22/23 được cải thiện nhờ vào việc phục hồi quy mô kinh doanh và hưởng lợi từ việc giá đường mặt bằng chung duy trì ở mức cao (tăng 31% yoy trong giai đoạn FY21/22) nhờ biện pháp phòng vệ thương mại giúp giá đường nội địa tăng tương đương với giá đường nhập khẩu chính ngạch sau áp thuế và giá đường nhập lậu Thái Lan tăng do diễn biến thời tiết tiêu cực

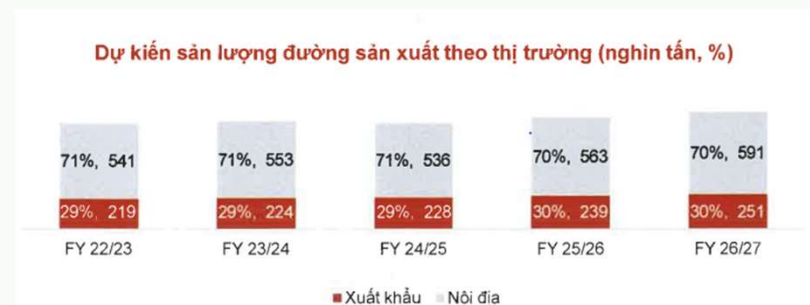
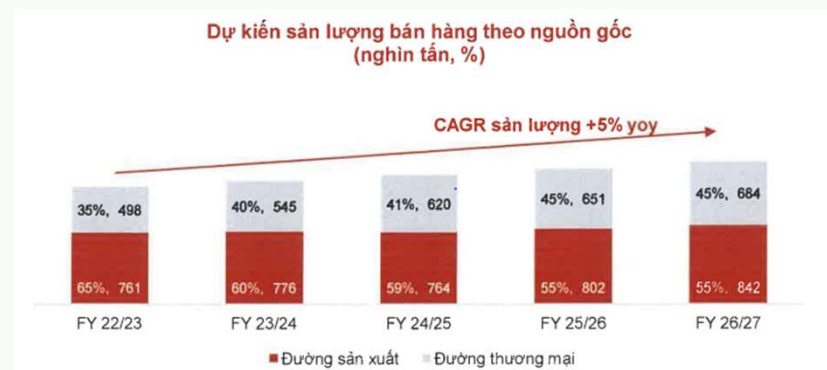
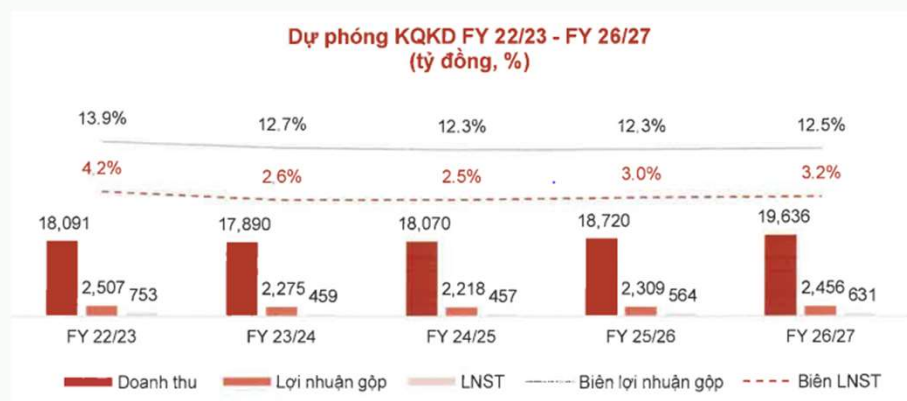
• Lợi nhuận gộp niên độ FY21/22 tăng trưởng 4% yoy (2,308 tỷ đồng)

• LNST niên độ FY21/22 đạt 874 tỷ, tăng trưởng 33% yoy (ghi nhận lãi từ hoạt động phòng vệ giá đường và hoạt động tài chính), tương đương biên LNST tăng 0.4% (svck năm ngoái)

• Q1 FY22/23, doanh thu tiếp tục ghi nhận mức tăng trưởng ấn tượng 23% yoy, biên lợi nhuận gộp đạt mức 12.7%, LNST đạt 226 tỷ đồng, tương ứng tăng trưởng 16% yoy (do hưởng lợi từ hàng tồn kho giá rẻ trong khi giá bán trung bình đường thành phẩm tăng xấp xỉ 9% và lợi thế từ sau khi áp dụng biện pháp phòng vệ thương mại)



TRIỂN VỌNG KINH DOANH



Dự kiến Công ty sẽ duy trì lợi thế dẫn đầu, ổn định quy mô kinh doanh với doanh thu tăng trưởng trung bình CAGR 2%/năm, được đóng góp bởi sản lượng bán hàng, cụ thể:

- Bối cảnh ngành đường Việt Nam đang dần hồi phục và tăng năng lực cạnh tranh với đường nhập khẩu từ Thái Lan, **SBT có điều kiện mở rộng thị phần trong nước.**
- SBT dự kiến **tăng tỷ lệ doanh thu xuất khẩu trong tương lai.** Nhờ lợi thế về quy mô mua hàng (sở hữu vùng nguyên liệu rộng 68,000 ha), khả năng lưu trữ lớn (kho bãi lớn), 10 nhà máy sản xuất đường với tổng công suất 4,690 tấn đường/ ngày, SBT đẩy mạnh hoạt động kinh doanh thương mại tăng doanh thu
- SBT liên tục đầu tư và nghiên cứu các sản phẩm cao cấp như đường hữu cơ để **mở rộng tệp khách hàng và thị phần phân phối.**
- Giai đoạn FY22/23-FY26/27, kỳ vọng giá bán đường duy trì mức 18,000 - 20,000 đồng/kg do nhu cầu tiêu thụ đường trong nước ở mức cao

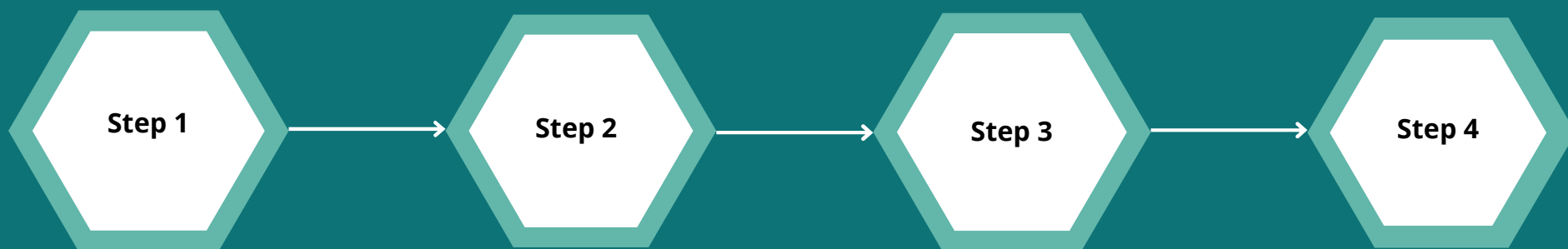
CƠ CHẾ SẢN PHẨM

Vốn yêu cầu
tối thiểu thấp:
1,000,000
đồng tính theo
mệnh giá TP

Trái phiếu có thời hạn
còn lại ngắn (<1 năm)
với lãi suất hấp dẫn.
Đồng thời
Pinetree hỗ trợ thanh
khoản mua lại Trái
phiếu (chỉ đối với nhà
đầu tư mua trái phiếu
qua Pinetree)

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



Khách hàng tìm hiểu trái phiếu

Nhân viên Pinetree hỗ trợ khách hàng có nhu cầu đầu tư trái phiếu hiểu rõ các điều khoản thông tin liên quan đến trái phiếu

Khách hàng mở tài khoản chứng khoán tại Pinetree

Khách hàng cung cấp các thông tin KYC để Pinetree hỗ trợ khách hàng mở TK chứng khoán tại Pinetree

Yêu cầu mua trái phiếu

Sau khi KYC thành công, Khách hàng gửi yêu cầu mua Trái phiếu. Pinetree sẽ hỗ trợ khách hàng đặt lệnh tại ngày giao dịch T

Hoàn thành hồ sơ mua trái phiếu

Tại ngày T+1, khách hàng kiểm tra số dư Trái phiếu về tài khoản trên app



Contact Us

Website : www.pinetree.vn

Email : trading@pinetree.vn

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

Phone: 024 6282 3535



**THANK
YOU**