

THÔNG TIN TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2018



NỘI DUNG

- 1 Tình hình tài chính 6T/2018
- 2 Ước kết quả HĐKD 9 tháng & Q4/2018
- 3 Quyết định của HĐQT điều chỉnh tăng KHKD 2018

01

Tình hình tài chính 6T/2018

Nguồn: BCTC hợp nhất kiểm toán 2017, soát xét 6T/2018

Chỉ tiêu	KH 2018	6 tháng 2018	6 tháng 2017	+/- %	6 tháng/ KH 2018
Doanh thu thuần	14,200	6,141.4	6,722.4	-8.6%	43.2%
LN gộp		433.6	344.8	+25.8%	
Phần lãi trong Cty Ikết		19.9	9.9	+102%	
LN khác		51.0	84.2	-39.5%	
<i>EBIT</i>		175.2	133.0	+31.8%	
<i>EBITDA</i>		210.4	170.1	+23.7%	
LNTT	175	135.3	89.1	+51.8%	77.3%
LNST	140	112.4	73.5	+52.9%	80.3%
LN CĐ Cty mẹ	82	66.5	40.1	+65.6%	81.0%

Chỉ tiêu	Đvt	30.6.18	01.01.18	% thay đổi
Tổng nợ	Tỷ đ	2,059	2,340	-12.0%
Nợ vay	Tỷ đ	1,051	1,229	-14.5%
Tổng tài sản	Tỷ đ	3,391	3,617	-6.3%
VCSH	Tỷ đ	1,332	1,277	4.3%
Tổng nợ/ Tổng tài sản	%	60.7%	64.7%	
Tổng nợ/ VCSH	Lần	1.55	1.83	
Nợ vay/ Tổng tài sản	%	31.0%	34.0%	

Chỉ tiêu	2018 (trailing)	2017
Hệ số TT hiện hành	0.9	0.9
Hệ số TT nhanh	0.47	0.51
TT lãi vay từ EBIT	3.53	2.91
Vay nợ/ EBITDA	2.8	3.7
ROS	1.35%	1.01%
ROA	5.0%	3.9%
ROE	14.1%	11.5%



Ước kết quả HĐKD 9 tháng & Q4/2018

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Kinh tế vĩ mô 9T/2018

GDP

(Tăng cao nhất từ năm 2011)



↑6,98%

Cùng kỳ ↑ 6,41%

LÃI SUẤT CHO VAY

(Duy trì ổn định)



Ngắn hạn

6 – 9%

Dài hạn

9 – 11%

CPI

BÌNH QUÂN 9 THÁNG



↑3,57%

Cùng kỳ ↑ 3,79%

TĂNG TRƯỞNG TÍN DỤNG
9 THÁNG



9,52%

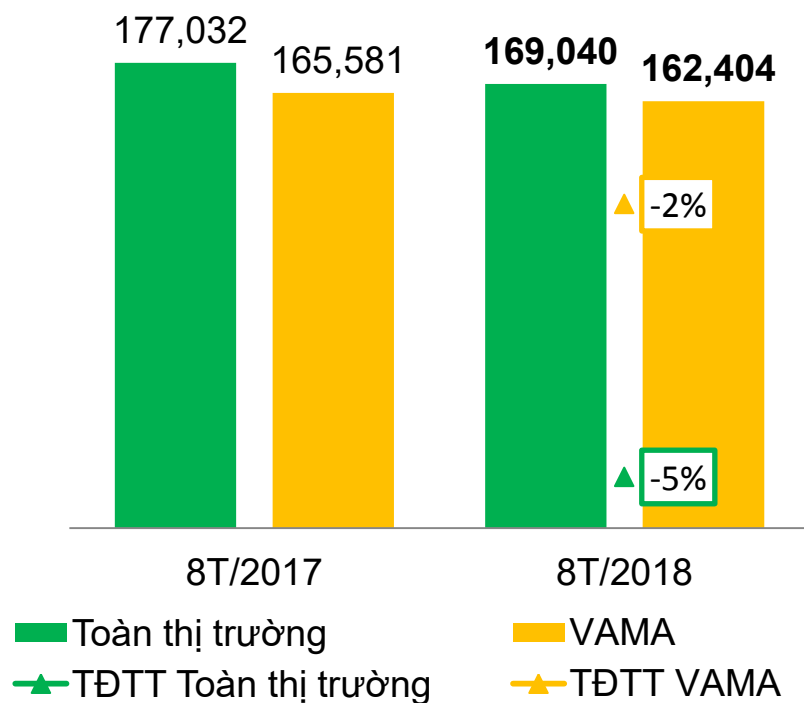
Cùng kỳ ↑ 11,02%

Kinh tế vĩ mô 9 tháng 2018 tăng trưởng ổn định tạo thuận lợi cho các ngành nghề kinh doanh

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Thị trường ô tô 8T/2018

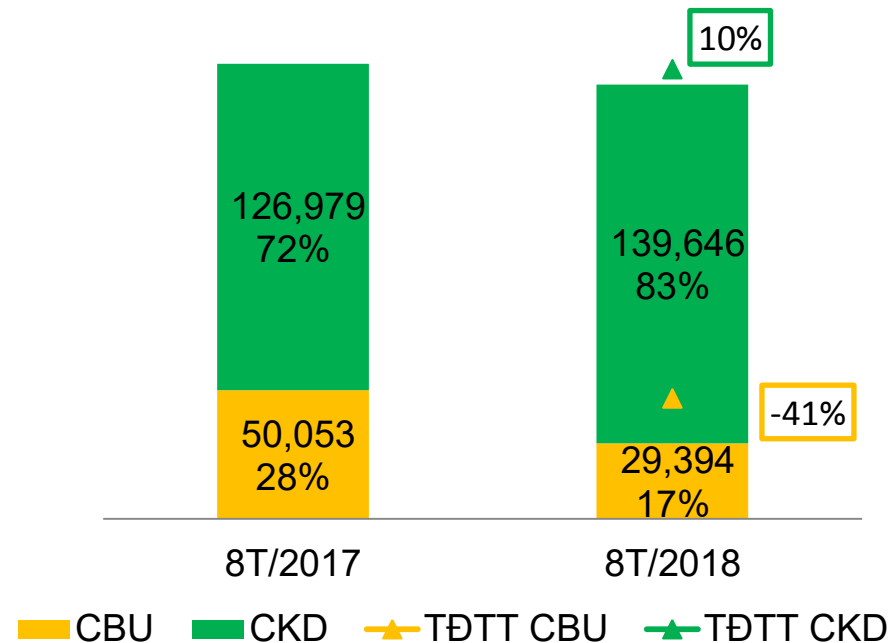
SẢN LƯỢNG XE TIÊU THỤ 8T/2018



Sản lượng xe 8 Tháng 2018:

- Toàn thị trường đạt **169.040 xe**, ↓ **5%** so với cùng kỳ.
- VAMA đạt **162.404 xe**, ↓ **2%** so với cùng kỳ.

SẢN LƯỢNG CBU, CKD

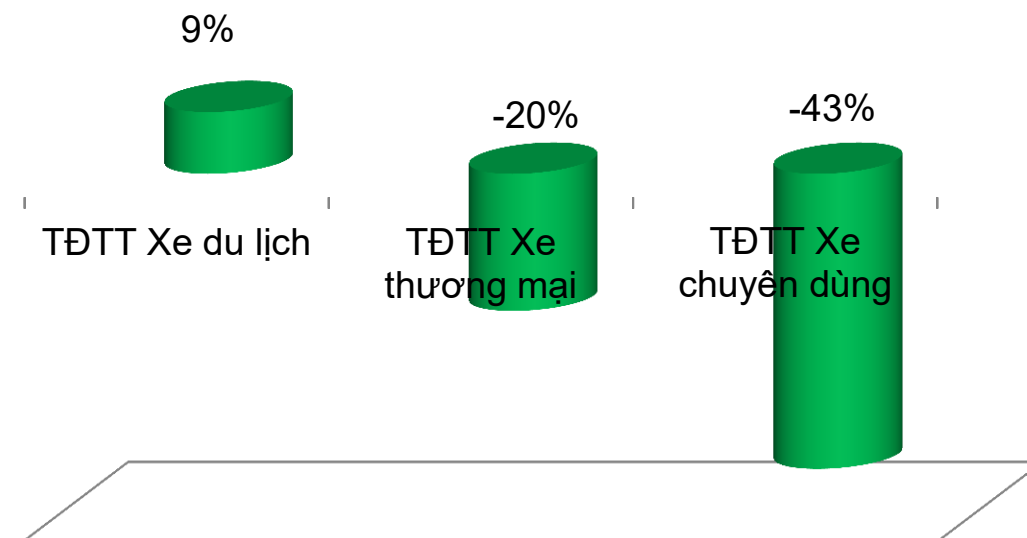
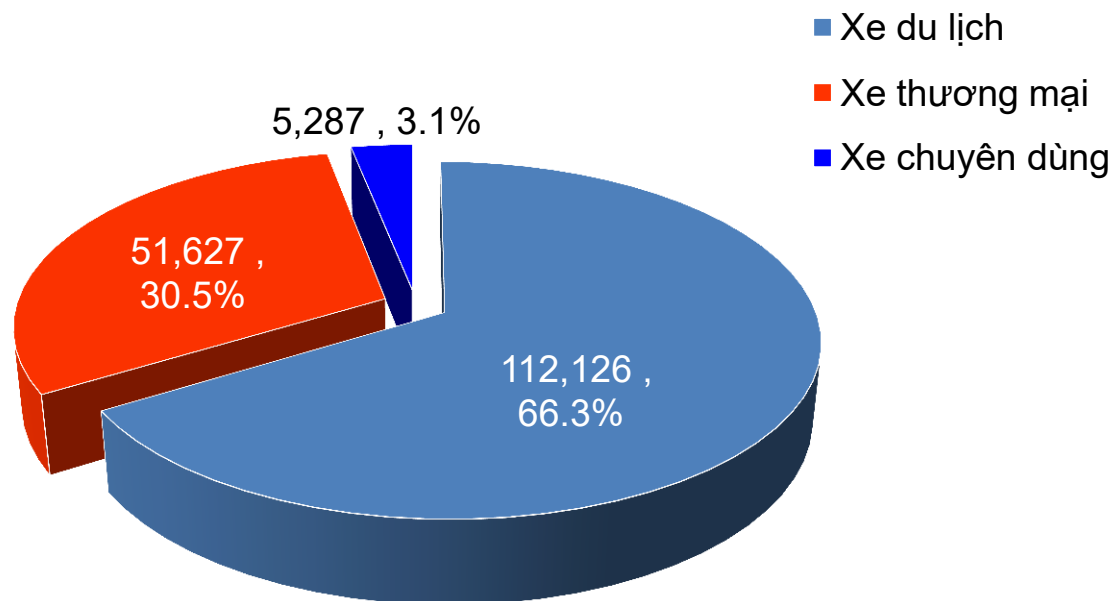


Sản lượng CKD & CBU 8 Tháng 2018:

- CKD ↑ **10%** so với cùng kỳ.
- CBU ↓ **41%** so với cùng kỳ.

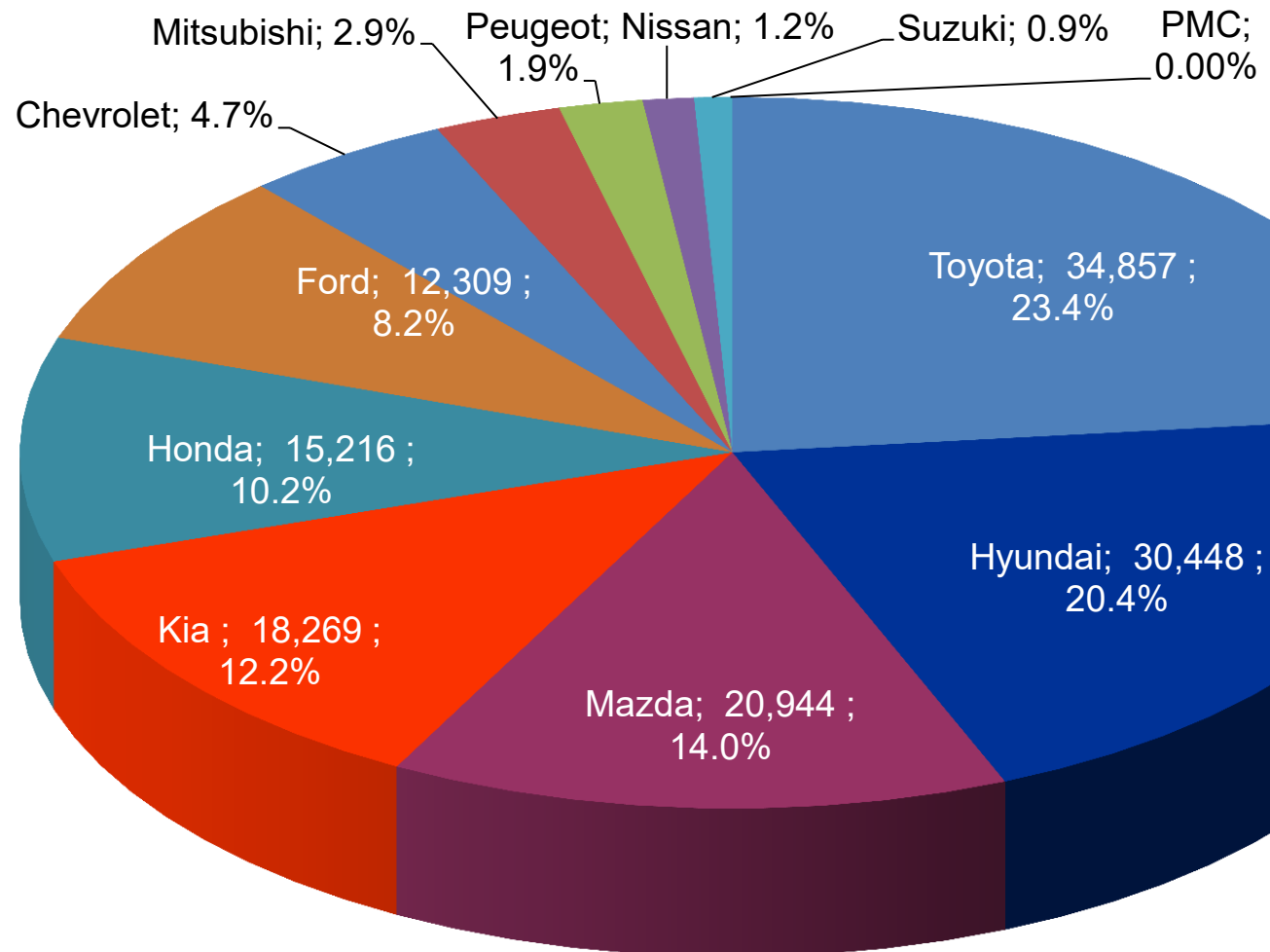
TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Thị phần, tốc độ tăng trưởng theo phân khúc 8T/2018



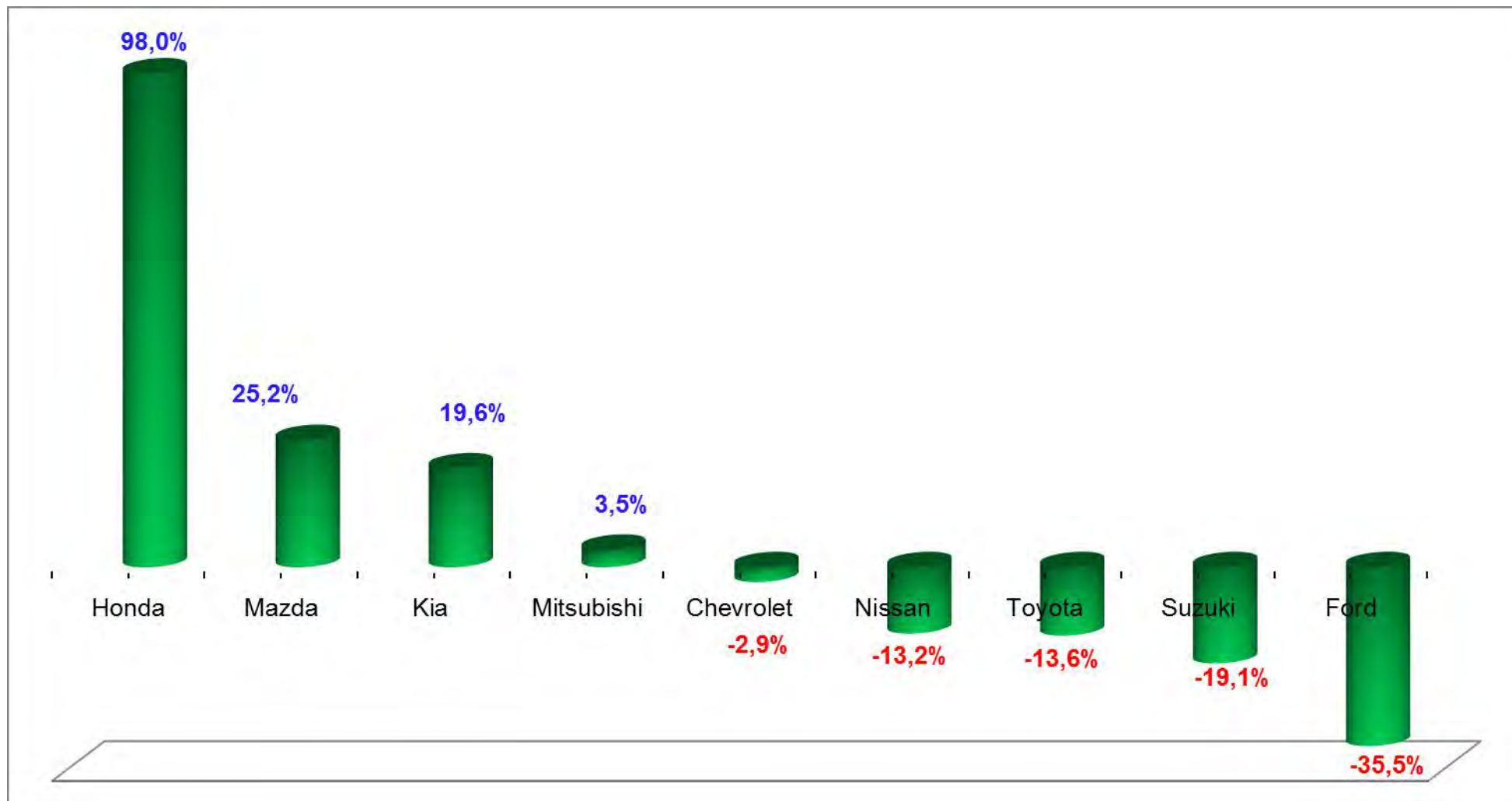
TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Thị phần xe du lịch 8T/2018



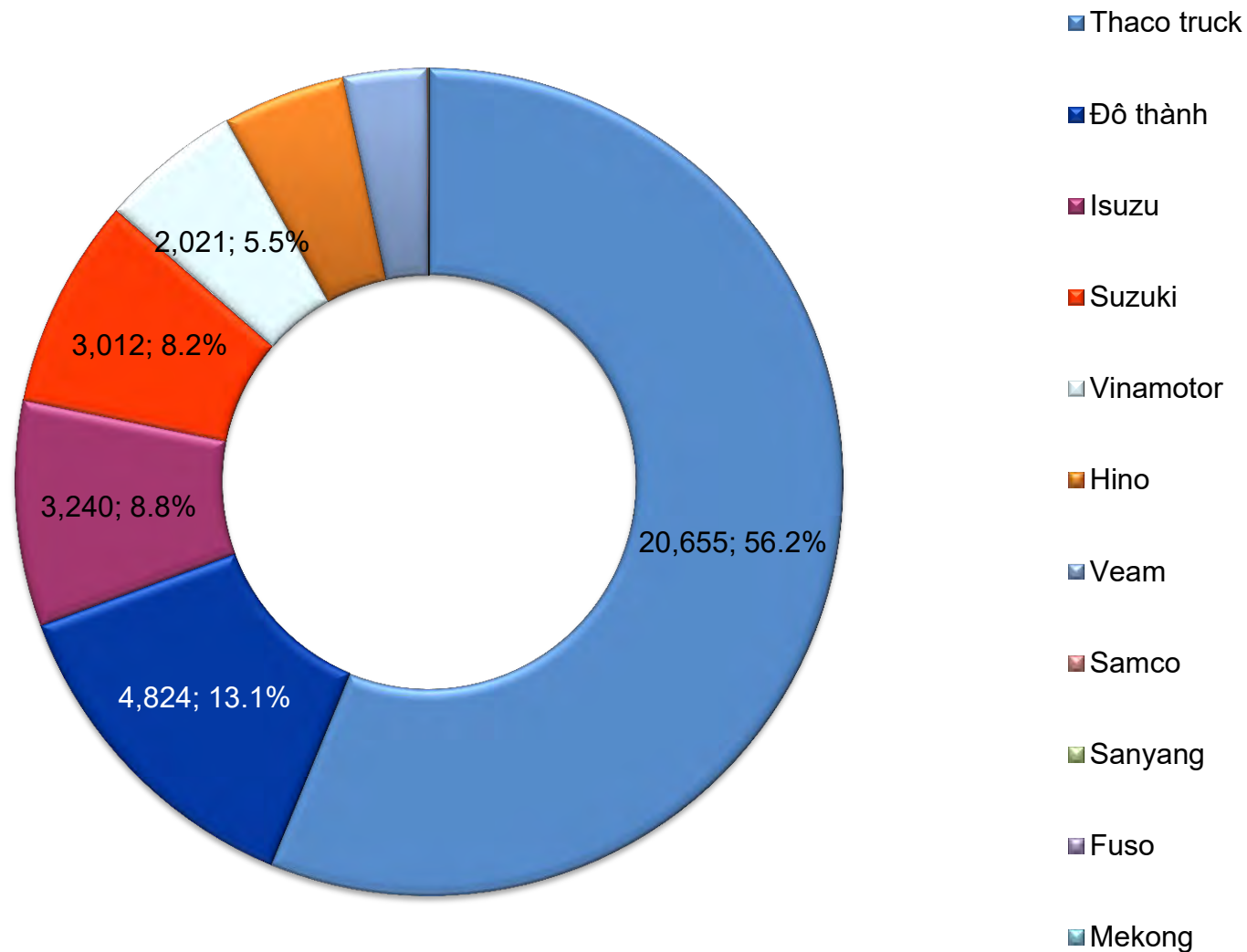
TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Tốc độ tăng trưởng xe du lịch 8T/2018



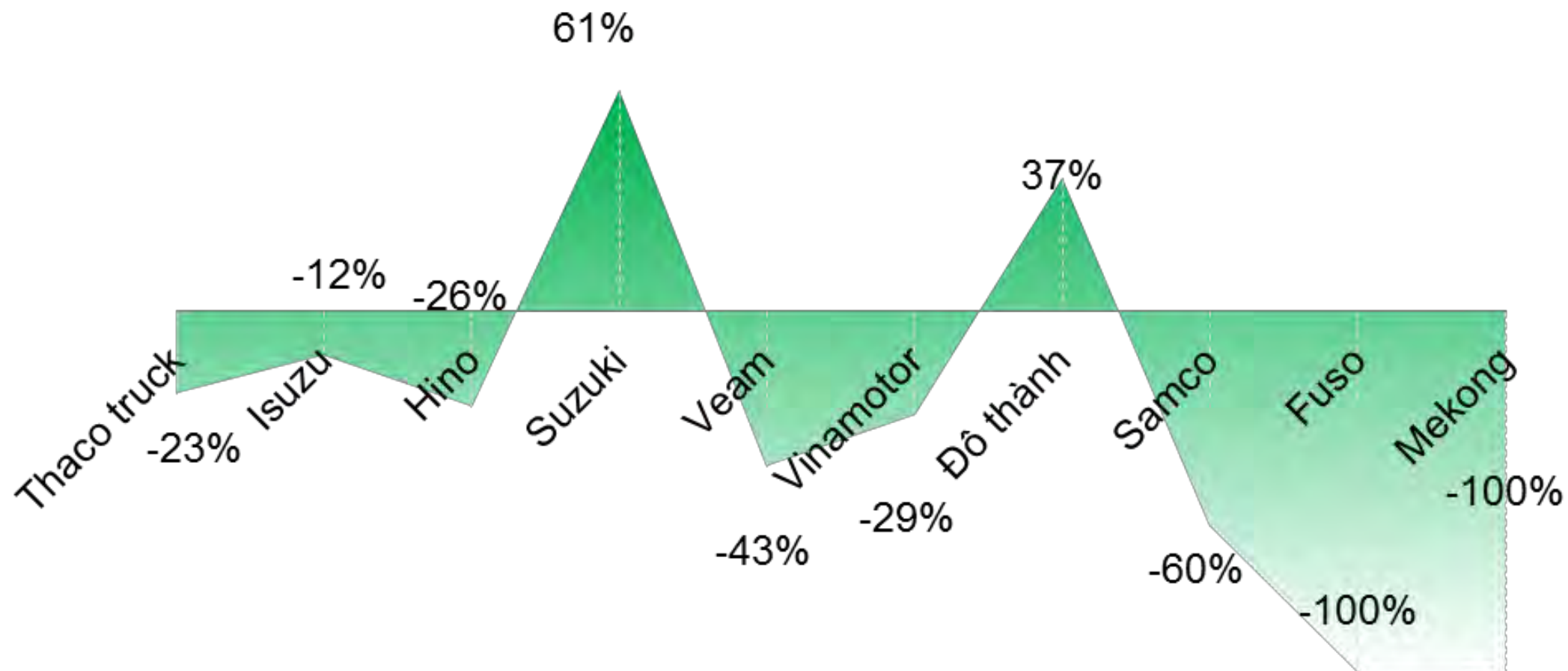
TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Thị phần xe thương mại 8T/2018



TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

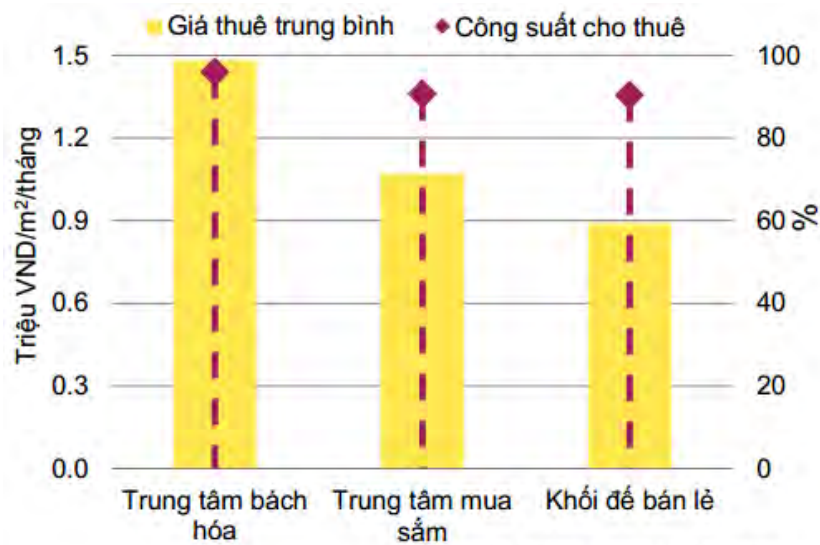
Tốc độ tăng trưởng xe thương mại 8T/2018



TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

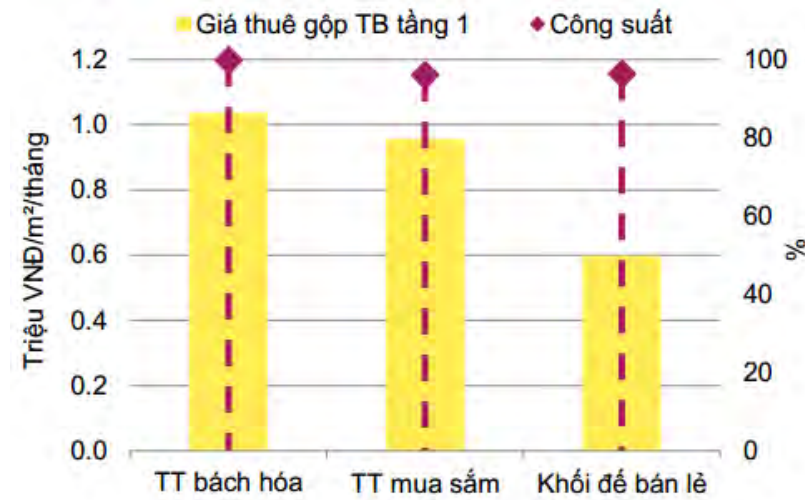
Thị trường mặt bằng bán lẻ

TP. HCM



Nguồn: Nghiên cứu và Tư vấn Savills

Hà Nội



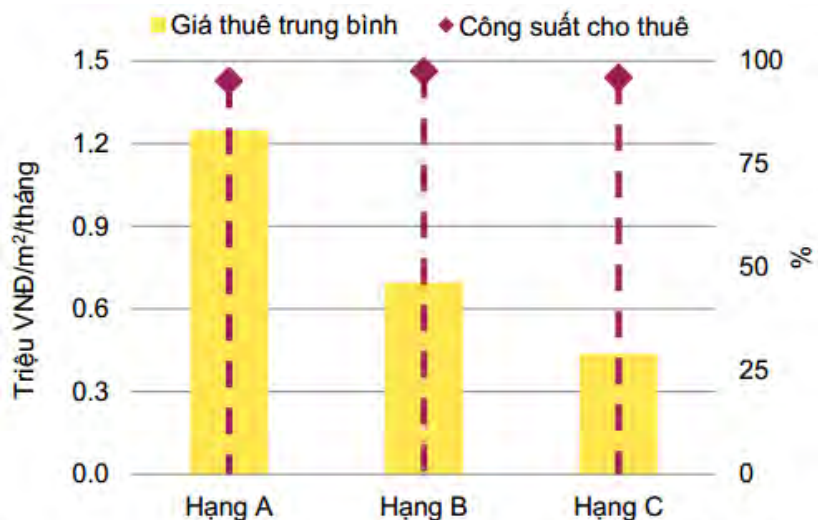
Nguồn: Nghiên cứu và Tư vấn Savills

- Giá thuê khu trung tâm ổn định, khu ngoài trung tâm giảm nhẹ 4% yoy
- Thị trường bán lẻ tăng trưởng tốt (10% yoy), đặc biệt ẩm thực (sẽ dần chiếm 30-50% TTTM)
- Nguồn cung dự kiến tăng sẽ gây áp lực lên Q2, Q7, Tân Bình và Bình Thạnh
- Q2/2018: giá thuê và tỷ lệ lấp đầy khu vực trung tâm tăng nhẹ do không có thêm nguồn cung mới
- Giá chào thuê khu vực ngoài trung tâm có xu hướng giảm. TT có 2 TTTM mới: Machinco và Trương Định Plaza.
- Khu vực Đống Đa, Ba Đình và phía Tây chiếm hơn 50% nguồn cung thị trường, đến cuối 2018 sẽ có 5/6 DA mới đi vào hoạt động thuộc khu vực này

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

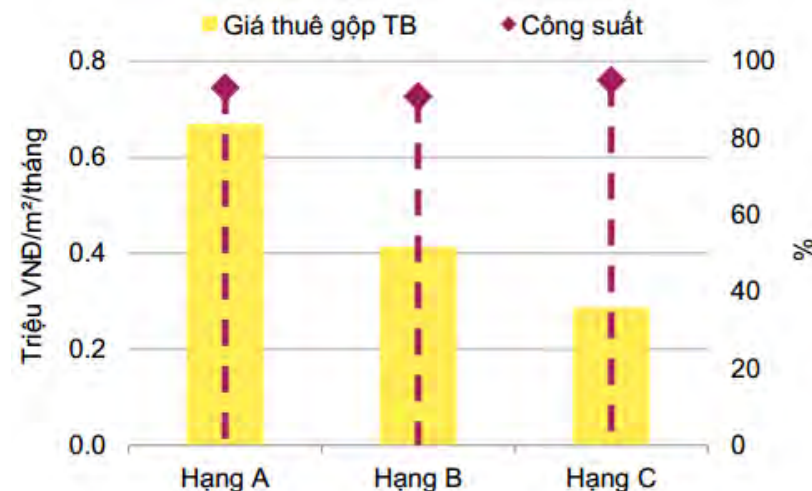
Thị trường văn phòng cho thuê

TP. HCM



Nguồn: Nghiên cứu và Tư vấn Savills

Hà Nội



Nguồn: Nghiên cứu và Tư vấn Savills

- Tổng nguồn cung ~ 1,8 triệu m2, tăng 10% yoy
- Công suất ổn định, tăng trưởng đều về giá ở tất cả các hạng (2% theo quý và 7% theo năm)
- Nguồn cung dự kiến sẽ tiếp tục hạn chế tới đầu 2020.

- Tổng nguồn cung trên 1,6 triệu m2
- Công suất thuê ổn định theo quý, tăng nhẹ theo năm
- Giá thuê gộp tr. bình tăng 2,4% theo quý và 4,3% theo năm
- Thị trường sẽ đón nhận 10 DA mới trong 2H/2018 (gần 155.000 m2) – tập trung ở khu vực phía Tây và 12 DA mới trong 2019 (120.000 m2)

Khai trương và đi vào hoạt động mới 4 đại lý, hoàn tất nâng cấp 1 đại lý, chuyển đổi thương hiệu xe kinh doanh 1 đại lý → **đạt 4/7 so với kế hoạch 2018**

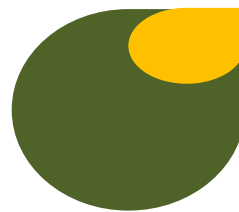
Tổng số đại lý đến 10/10/2018: **44 ĐẠI LÝ**

Số lượng xe bán ra 8T/2018 toàn hệ thống:

17.440 XE

↓ 3%/Cùng kỳ

(Toàn thị trường ↓ 5%/ Cùng kỳ)

 **10,3%** THỊ PHẦN
TOÀN THỊ TRƯỜNG

↑ 0,2 ĐIỂM %/ Cùng kỳ

1 – Toyota Nam Định (*)

- Khai trương 15/09/2018.



(*): Chi nhánh của Công ty Liên doanh Toyota Giải Phóng

Các đại lý mới hoàn tất, khai trương

2–Hyundai Kiên Giang (*)

- Khai trương 31/7/2018.



(**): Chi nhánh của CTCP Ô tô Sao Tây Nam

Các đại lý mới hoàn tất, khai trương

3 – Hyundai Sơn Trà (*)

- Khai trương 9/5/2018.



(*): Công ty con của CTCP Ô tô Sông Hàn – Công ty con của CTCP Savico Đà Nẵng

4– Tây Ninh Ford (*)

- Khai trương 5/2/2018



(*): Công ty liên kết của CTCP Bến Thành Ô tô

1 – TESC Trụ sở chính (*)

- Chính thức hoạt động 21/2/2018



(*): TESC: CTCP Ô tô Đông Sài Gòn

1 – Isuzu Tây Bắc Sài Gòn (CV) (*)

- Ký hợp đồng đại lý ngày 2/8/2018;
- Triển khai hoạt động bán hàng từ đầu tháng 8/2018.



(*): Chuyển từ kinh doanh xe thương hiệu FUSO sang ISUZU

1 – Hải Dương Ford (*)

- Dự kiến khai trương 15/11/2018.



(*): Công ty con của CTCP Savico Hà Nội

2 – Gia Định Ford (*)

- Đã động thổ ngày 23/6/2018;
- Dự kiến khai trương tháng 12/2018.



(*): Công ty liên kết của CTCP Dịch vụ Sài Gòn Ô tô - SGF

3 – Hyundai Vĩnh Thịnh (CV) (*)

- Đã động thổ ngày 16/8/2018;
- Dự kiến khai trương tháng 12/2018.



(*): Công ty con của SAVICO

4 – Hyundai Hưng Thịnh (CV) (*)



- Dự kiến khai trương tháng 12/2018.

(*): Công ty con của CTCP Savico Đà Nẵng

5 – Hyundai Ngôi Sao (CV) (*)

- Dự kiến khai trương tháng 12/2018.



(*): Công ty liên kết của CTCP Sài Gòn Ngôi Sao

Tổng số đại lý đến 10/10/2018:

5 ĐẠI LÝ

Số lượng xe bán ra 8T/2018 toàn hệ thống:

5.937 XE
↑ 3%/ Cùng kỳ

Cập nhật dự án đang thực hiện

Yamaha – CN Phụng Hiệp (*)

- Triển khai hoạt động bán hàng từ 8/10/2018;



(*): Chi nhánh của Công ty TNHH TMDV Sài Gòn

Tại Công ty mẹ: duy trì tỷ lệ khai thác gần như tối đa các mặt bằng, văn phòng, kho

Savico MegaMall *(thuộc CTCP Savico Hà Nội):*

- Block văn phòng: công suất khai thác 100%
- Mall: công suất khai thác ~ 97%

Trung tâm Hội nghị tiệc cưới Melisa *(Savico góp vốn hợp tác đầu tư với tỷ lệ 30%)*

- Tỷ lệ khai thác bàn tiệc tăng, doanh thu 8 tháng tăng 24% so với cùng kỳ

Dự án do Công ty thực hiện

Tên dự án	Tiến độ triển khai
Dự án 104 Phổ Quang	- Đang thực hiện các thủ tục pháp lý để chuyển nhượng dự án.
Dự án KDC Hiệp Bình Phước – Tam Bình	- Đang thi công bờ kè và kiến trúc cảnh quan; - Dự kiến cuối 2018 hoàn thành và bàn giao cho địa phương quản lý.
Dự án KDC Long Hòa – Cần Giờ	- Điều chỉnh lại thiết kế quy hoạch 1/500.

Dự án do Công ty con, liên kết thực hiện

Tên dự án	Tiến độ triển khai
Dự án Mercure Sơn Trà (*)	- Đang chờ kết luận của Chính phủ về quy hoạch các dự án tại bán đảo Sơn Trà.
Dự án 66 – 68 NKKN (**)	- Khởi công tháng 2/2018 - Dự kiến hoàn thành và đi vào hoạt động Q1/2020

(*): Dự án của CTCP Đầu tư Đà Nẵng Sơn Trà

(**): Dự án của CTCP Đầu tư Savico

Dự án 66 – 68 Nam Kỳ Khởi Nghĩa



Công tác quản trị Công ty/ hệ thống:

- Các DN trong hệ thống đều có nhân sự phụ trách công tác thư ký HĐQT/ HĐTV
- Thực hiện chương trình đào tạo công tác thư ký – pháp lý cho hệ thống

Công tác kiểm soát nội bộ/ quản trị rủi ro:

- Tăng cường bộ máy kiểm soát nội bộ,
- Đánh giá, rà soát hiệu quả kiểm soát toàn hệ thống để có giải pháp phù hợp,
- Ban hành Sổ tay quản trị rủi ro để hướng dẫn công tác quản trị rủi ro của hệ thống

Công tác quản trị tài chính, chi phí:

- Hầu hết các DN trong hệ thống đã ban hành quy chế quản lý tài chính,
- Nghiên cứu giải pháp ứng dụng công nghệ để đẩy nhanh quá trình xử lý thông tin, đồng bộ hóa dữ liệu, tăng năng suất làm việc, tiết kiệm thời gian, chi phí,
- Hợp tác chiến lược với Vietinbank: đến cuối T9/18 tổng hạn mức là 2.302 tỷ đồng, tổng dư nợ là 1.078 tỷ đồng, góp phần giảm lãi suất vay vốn bình quân 1,5-2%/ năm,
- Hợp tác chiến lược với Vietcombank: đang triển khai và thực hiện đánh giá song song hiệu quả,
- Có phương án dự phòng về nguồn vốn, tìm kiếm các nguồn vốn khác để đảm bảo an toàn vốn hoạt động cho hệ thống

DT HỢP NHẤT

9.816 (69%/ KH 2018)

96%/ Ckỳ

LNTT HỢP NHẤT

200 (114%/ KH 2018)

173%/ Ckỳ

LNST HỢP NHẤT

160 (114%/ KH 2018)

170%/ Ckỳ

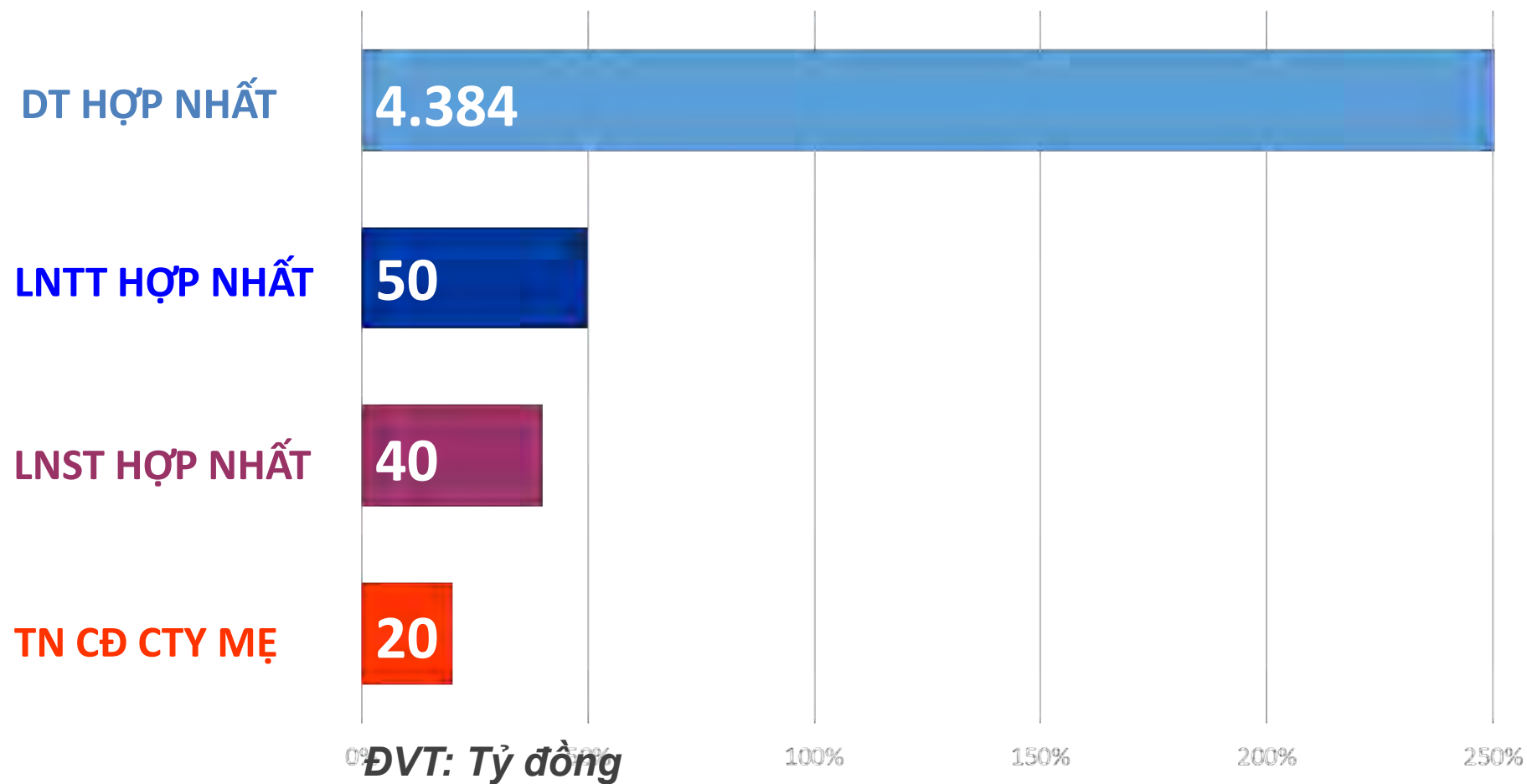
TN CĐ CTY MẸ

100 (122%/ KH 2018)

197%/ Ckỳ

ĐVT: Tỷ đồng

Cơ hội	Thách thức
- Kinh tế vĩ mô Quý 4/2018 tiếp tục ổn định. - Tín dụng tiếp tục tăng trưởng, lãi suất cho vay ổn định ở mức thấp. - Nhu cầu mua xe tăng cao trong Quý 4/2018. - Xe CBU các hãng được cung cấp đầy đủ trở lại từ tháng 9/2018. - Rất nhiều mẫu xe hot đã và sẽ ra mắt trong Quý 4/2018: • Toyota: Rush, Wigo, Avanza, Fortuner, Hilux, Yaris, Camry. • Ford: Explorer, Ranger, Raptor, Everest • Honda: HRV • Hyundai: Santafe, Kona • TH khác: Mitsubishi Xpander, Suzuki Celerio, Nissan Tera, Nissan Sunny.	- Cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung, Mỹ cấm vận Iran, Fed tăng lãi suất $\Rightarrow$ 1 số ảnh hưởng bất lợi đến kinh tế. - Room tăng trưởng tín dụng không còn nhiều. - FED tiếp tục tăng lãi suất, chênh lệch tỷ giá tăng mạnh $\Rightarrow$ Khả năng ảnh hưởng đến việc tăng giá bán xe (HTC, ..). - Bộ Tài chính đề xuất thuế trước bạ mới cho xe bán tải. - Nguồn cung CBU phân bổ hạn chế, cạnh tranh giá giữa các xe CBU trong Quý 4/2018. - Áp lực tồn kho cao trong quý 4 do các hãng tăng cường cung xe CKD để tăng thị phần $\Rightarrow$ Cạnh tranh giá, giảm lãi gộp để giảm tồn kho xe CKD. - Tồn kho xe thương mại trên thị trường hiện nay khá lớn $\Rightarrow$ Áp lực giảm giá giải phóng hàng tồn kho, tránh mất đời xe. - Khả năng chính phủ sẽ tiếp tục siết chặt việc nhập nhẫu CBU.



03

Quyết định của HĐQT điều chỉnh tăng KHKD 2018

Chỉ tiêu	Kế hoạch theo NQ ĐHĐCĐ 2018	Kế hoạch điều chỉnh theo QĐ của HĐQT	Thay đổi
Doanh thu hợp nhất	14.200	14.200	0%
LNTT hợp nhất	175	250	+42,9%
LNST hợp nhất	140	200	+42,9%
TN cổ đông Công ty mẹ	82	120	+46,3%

Không bao gồm hiệu quả của việc chuyển nhượng một phần dự án 104 Phố Quang