

## IR BULLETIN 27<sup>TH</sup> Q3&9M2021



### I. TỔNG QUAN NGÀNH DỆT MAY VIỆT NAM 9M2021

Trong 9M2021, do các quốc gia đã có kinh nghiệm đối phó và dần sống chung với dịch bệnh cũng như việc tiêm vaccine đang được triển khai tại các thị trường xuất khẩu chủ lực của Việt Nam như Mỹ và EU ngày càng cao, khiến chỉ số tiêu dùng và nhu cầu mua sắm của người dân tăng trưởng trở lại.

Do đó, tổng kim ngạch xuất khẩu hàng dệt may Việt Nam 9M2021 ước đạt **29,17 tỷ USD**, tăng **13,5%** so với cùng kỳ năm 2020 và giảm nhẹ **0,2%** so với cùng kỳ năm 2019, hoàn thành **74,3%** mục tiêu đặt ra đầu năm 2021 (39 tỷ USD).

Cụ thể, trong 8 tháng đầu năm 2021, Hoa Kỳ là thị trường nhập khẩu hàng dệt may lớn nhất từ Việt Nam ước đạt **10,5 tỷ USD**, tăng **16,4%** so với cùng kỳ năm trước, tăng **5,8%** so với cùng kỳ năm 2019 và chiếm **49,84%** tổng trị giá xuất khẩu hàng dệt may của cả nước; thị trường Nhật Bản ước đạt **2,08 tỷ USD** và Hàn Quốc ước đạt **1,7 tỷ USD**, lần lượt giảm 9,4% và 4,5% so với cùng kỳ năm trước; thị trường EU 8M2021 ước đạt **2,1 tỷ USD**, tăng **6,3%** so với cùng kỳ. (Nguồn: VITAS, Bộ Công Thương & Tổng cục Hải Quan).

Trong Q3.2021, đợt bùng phát dịch lần thứ 4 tại Việt Nam, cụ thể là ở phía Nam đã làm ảnh hưởng rất nhiều đến hoạt động sản xuất của các doanh nghiệp ở các tỉnh phía Nam và TP.HCM. Tuy nhiên, dự kiến, chính phủ Việt Nam sẽ có thể khống chế được dịch bệnh và dần thực hiện “bình thường mới” sống chung với dịch bệnh từ đầu nửa tháng 10.2021, thông qua chính sách sớm hoàn thành tỷ lệ của người dân được tiêm 2 mũi vaccine từ 70% trở lên.

Dự kiến trong Q4.2021, tình hình dịch bệnh được ổn định và các doanh nghiệp được mở cửa lại cùng các hoạt động sản xuất kinh doanh, thì kim ngạch xuất khẩu dệt may Việt Nam 2021 có thể đạt được mức 37,5 - 38 tỷ USD. Dự báo, giai đoạn 2021-2023 là giai đoạn phục hồi của doanh nghiệp sau đại dịch Covid-19, cho nên trong năm 2022, nếu tình hình sản xuất trở lại tốt hơn ngành dệt may sẽ phấn đấu đạt kim ngạch xuất khẩu từ 39 - 42 tỷ USD.

Theo báo cáo Quarterly Report 2021 của Nike, Adidas và Puma, đều ghi nhận sự tăng trưởng mạnh doanh thu bán hàng từ những kênh eCommerce, cụ thể, digital sales của Nike tăng 41% so với cùng kỳ 2020 và tăng 147% so với Q4.2019, doanh thu **Direct to Consumer business (DTC)** của Puma tăng 31,3%, trong đó doanh thu e-commerce tăng 74,9% so với cùng kỳ. Riêng Adidas, trong 6M2021 doanh thu của online sales giảm nhẹ 14% so với cùng kỳ, do các cửa hàng của Adidas đã được mở lại khiến kênh doanh thu trực tiếp chiếm phần lớn tăng trưởng trong doanh thu, tăng 51% so với cùng kỳ. (Nguồn: Nike, Adidas, Puma quarterly report fiscal year 2021)

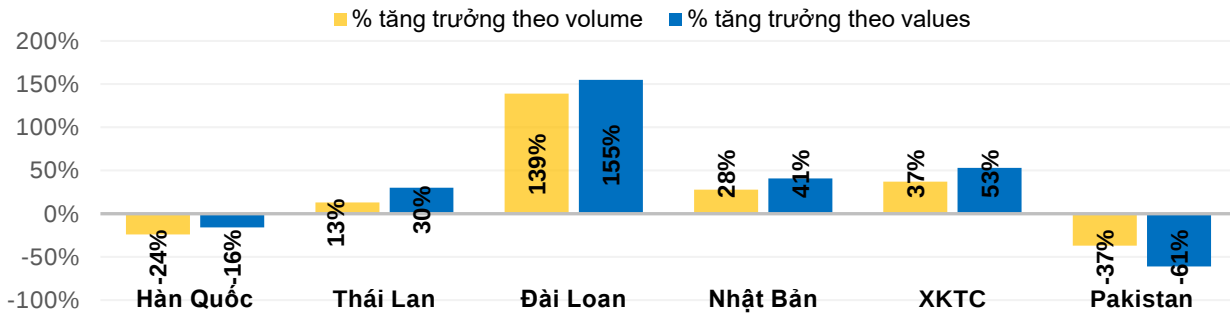
Dự kiến, trong Q4.2021, các nhãn hàng tiếp tục phát triển thêm các sản phẩm sportwears thân thiện với môi trường đáp ứng nhu cầu khách hàng, do đó gián tiếp thúc đẩy gia

tăng doanh số và nhu cầu sử dụng nguồn nguyên liệu dệt may từ Việt Nam. Ngoài ra do người tiêu dùng ngày càng chú trọng tới việc bảo vệ môi trường nên nhu cầu các sản phẩm thân thiện với môi trường như sợi tái chế, sợi màu (dope dyed) cũng đang tăng cao.

Dự kiến trong giai đoạn 2022-2023, nhờ vào xu hướng dịch chuyển nguồn cung ứng dệt may thế giới ra khỏi Trung Quốc và Việt Nam là một trong những điểm đến của các nhà nhập khẩu, hãng bán lẻ cũng như thuận lợi có từ yêu cầu về quy tắc xuất xứ dựa trên các hiệp định thương mại EVFTA, CPTPP, hiệp định RCEP, UKVFTA, các đơn hàng dệt may sẽ tiếp tục tăng chuyển dịch vào Việt Nam, góp phần thúc đẩy phát triển các dự án tăng công suất của các doanh nghiệp dệt may nội địa và tăng thúc đẩy nguồn cầu nguyên phụ liệu dệt may trong nước, (Nguồn: vitas, Bộ Công Thương).

Về tình hình xuất khẩu sợi polyester filament của Việt Nam, trong 09 tháng năm 2021 Việt Nam ghi nhận kim ngạch xuất khẩu đạt 300 triệu USD tương ứng với 176 nghìn tấn sợi, tăng 20% về sản lượng và tăng 30% về giá trị so với cùng kỳ năm 2020 (Nguồn: Hải quan Việt Nam).

TÌNH HÌNH XK SỢI POLYESTER FILAMENT CỦA VIỆT NAM 9M2021



THÔNG TIN CỔ PHIẾU (19/10/2021)

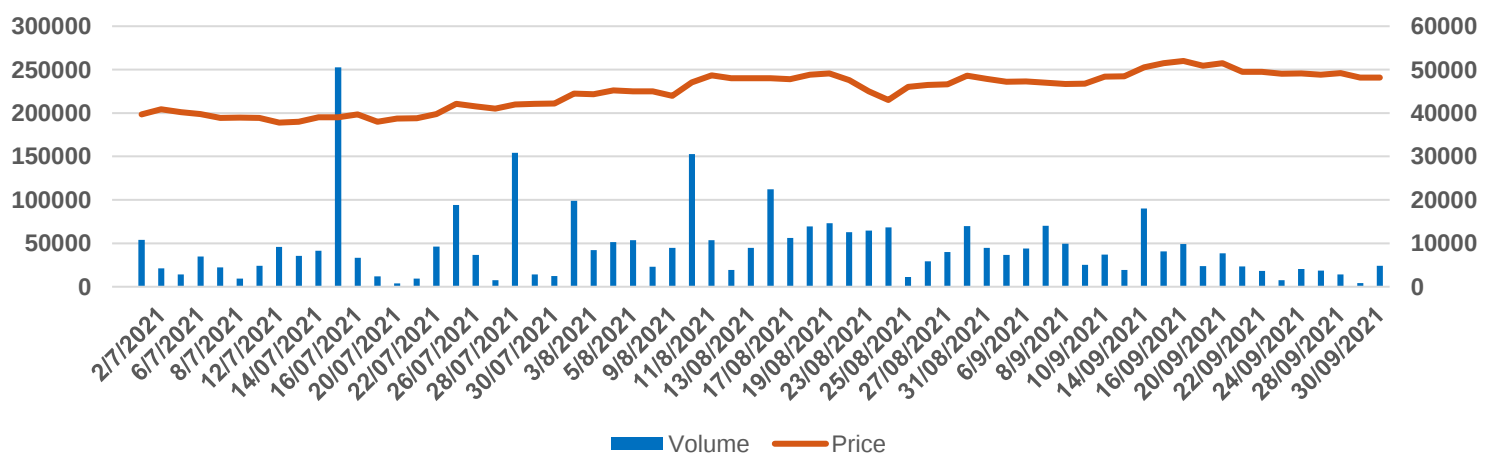
|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Giá cổ phiếu (VNĐ)      | 54.500     |
| Cao nhất 52 tuần (VNĐ)  | 55.200     |
| Thấp nhất 52 tuần (VNĐ) | 14.900     |
| +/-% trong 1 năm        | +229.31%   |
| KLGD 10 phiên (cp)      | 38,410     |
| KLCP lưu hành (cp)      | 68,185,294 |
| P/E (trailing)          | 13,7       |
| P/B                     | 3,14       |

**CÔNG TY CP SỢI THỂ KỲ**  
B1-1 KCN Tây Bắc Củ Chi, Huyện Củ Chi, TP. Hồ Chí Minh  
Tel: (+84.276) 388 7565  
Fax: (+84.276) 388 7566  
Website: [www.theky.vn](http://www.theky.vn)  
Email: [csf@century.vn](mailto:csf@century.vn); [ir@century.vn](mailto:ir@century.vn)  
Chịu trách nhiệm nội dung:  
NGUYỄN PHƯƠNG CHÍ - Giám đốc Chiến Lược  
PHẠM ĐĂNG KHOA - Chuyên viên IR

HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ CỔ ĐÔNG  
STK

Trong Q3-2021, IR team đã thực hiện online meetings với các chuyên viên phân tích, lãnh đạo của các Công ty Chứng khoán và Quỹ đầu tư để cập nhật thông tin như HSC, VN-Direct, Wardhaven, SSI, BSC, Tael Partners, Vinacapital ... Ngoài ra, Công ty cũng phối hợp với HSC và SSI để tổ chức HSC - Virtual Emerging Vietnam 2021 ngày 07/07 và 09/07 và Earning Call ngày 22/07/2021, Quarterly Update ngày 27/07/2021, góp phần nâng cao hiệu quả cung cấp thông tin cho cổ đông và nhà đầu tư.

DIỄN BIẾN GIÁ CỔ PHIẾU STK TRONG 9M2021

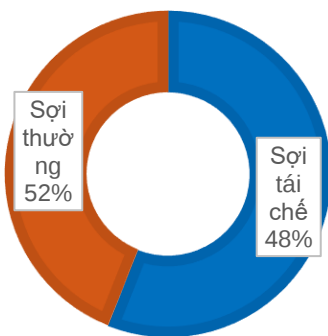


### II. KẾT QUẢ KINH DOANH Q3&9M2021

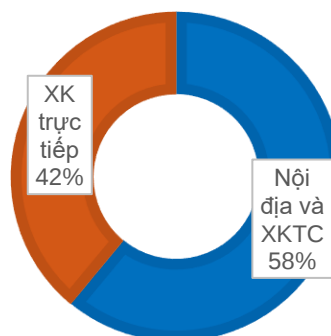
| CHỈ TIÊU                  | TH Q3.2021           | TH 9M2021             | TH 9M2021 vs TH 9M2020 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>DOANH THU</b>          | <b>468 (tỷ VND)</b>  | <b>1.545 (tỷ VND)</b> | <b>+ 29%</b>           |
| <b>LỢI NHUẬN SAU THUẾ</b> | <b>62,4 (tỷ VND)</b> | <b>203,4 (tỷ VND)</b> | <b>+ 171%</b>          |

#### CƠ CẤU DOANH THU THEO SẢN PHẨM Q3.2021

■ Sợi tái chế ■ Sợi thường ■ Nội địa và XKGT ■ XK trực tiếp



#### DOANH THU THEO THỊ TRƯỜNG Q3.2021



### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

| Chỉ tiêu                        | Đơn vị | Tại ngày 30.06.2021 | Tại ngày 30.09.2021 |
|---------------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| <b>Cơ cấu tài sản</b>           |        |                     |                     |
| Tài sản ngắn hạn/ Tổng tài sản  | %      | 49%                 | 48%                 |
| Tài sản dài hạn/ Tổng tài sản   | %      | 51%                 | 52%                 |
| <b>Cơ cấu nguồn vốn</b>         |        |                     |                     |
| Nợ vay/Vốn chủ sở hữu           | Lần    | 0,28                | 0,31                |
| Nợ vay ròng/Vốn CSH             | Lần    | 0,03                | 0,08                |
| <b>Khả năng thanh toán</b>      |        |                     |                     |
| Khả năng thanh toán nợ ngắn hạn | Lần    | 1,12                | 1,27                |
| Khả năng thanh toán nhanh       | Lần    | 0,45                | 0,34                |
| <b>Tỷ suất sinh lời</b>         |        |                     |                     |
| Biên lãi gộp                    | %      | 19,6%               | 19,4%               |
| ROS                             | %      | 13,9%               | 13,3%               |
| ROA                             | %      | 3,5%                | 3,3%                |
| ROE                             | %      | 6,3%                | 5,3%                |

Trong Q3.2021, dưới ảnh hưởng của tình hình dịch bệnh Công ty vẫn duy trì mô hình sản xuất “3 tại chỗ” để đáp ứng các yêu cầu chống dịch của chính phủ, do không phải tất cả nhân viên đều có thể tham gia “3T” nên công ty chỉ vận hành khoảng 55% công suất. Mặc dù, các khách hàng nội địa cũng giảm quy mô hoạt động nhưng công ty vẫn cố gắng đạt 92% doanh thu và 86% lợi nhuận so với Q2.2021. Cụ thể, kết quả doanh thu bán hàng của Công ty trong Q3-2021 đạt **468 tỷ**, hoàn thành **80%** so với kế hoạch quý, tăng 43% so với cùng kỳ năm 2020. Lũy kế **hoàn thành 66% mục tiêu doanh thu kế hoạch năm 2021**. Tỷ lệ sợi tái chế 9 tháng năm 2021 đạt **54%** trên doanh thu.

Trong 9M2021, Công ty vẫn duy trì và phát triển thêm mạng lưới khách hàng hiện hữu, khách hàng mới để nhận thêm đơn hàng, linh hoạt thực hiện chính sách bán hàng với giá bán phù hợp nhằm duy trì biên độ price gap ổn định. Số lượng khách hàng mới trong Q3.2021 là **14**. Kết quả, giá trị lợi nhuận gộp của Công ty tăng **92%** so với 9M2020 và biên lợi nhuận gộp 9M2021 toàn Công ty được ghi nhận ở mức **19,4%**.

Mặc dù bị ảnh hưởng của dịch bệnh, Công ty vẫn cố gắng thực hiện quản lý chi phí tài chính và tiết giảm lãng phí tại Công ty, cụ thể, đã hoàn thành **101%** mục tiêu lợi nhuận của Q3-2021, đạt mức lợi nhuận sau thuế là **62,4 tỷ đồng**, tăng **3,11 lần** so với cùng kỳ và lũy kế 9M2021 đạt **203,4 tỷ đồng**, hoàn thành **82%** kế hoạch lợi nhuận cả năm

### III. HOẠT ĐỘNG NGHIÊN CỨU VÀ PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM MỚI, DỰ ÁN MỚI Q3.2021

- ✓ Trong Q3-2021, STK tiếp tục sản xuất đơn hàng sợi đặt biệt như sợi Quick Dry, Full Dull, Dope Dye, Recycle, CD Mix cho khách hàng sau khi nhận được phản hồi tích cực từ phía khách hàng nội địa cũng như xuất khẩu. Ngoài ra, Công ty cũng đang duy trì sản xuất hàng AAA với chất lượng cao cho khách hàng ở thị trường trong nước và xuất khẩu (Nhật, Mỹ).
- ✓ Từ ngày 26/05/2021, Bộ Thương Mại Mỹ đã tiến hành áp thuế chống bán phá giá sơ bộ thấp dành riêng cho Sợi Thép Kỹ, Công ty cũng đang từng bước nắm bắt cơ hội này để phát triển thêm nhiều khách hàng tại thị trường Mỹ, chủ yếu các khách hàng hoạt động trong lĩnh vực chế tạo ô tô, đồ dùng nội thất với yêu cầu rất cao trong chất lượng sợi.

### V. HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

- ✓ Sau khi tiến hành thẩm tra Công ty vào tháng 6-2021, US DOC dự kiến sẽ công bố kết quả chính thức của cuộc điều tra chống bán phá giá đối với sợi polyester texturized yarn (DTY) có xuất xứ từ Indonesia, Malaysia, Thailand và Việt Nam trong tháng 10 năm 2021.
- ✓ Trong Q3.2021, Công ty đã phối hợp với công ty tư vấn và làm việc với phía Cục phòng vệ thương mại Việt Nam liên quan vụ việc chống bán phá giá đối với một số sản phẩm sợi dài làm từ polyester có xuất xứ từ Trung Quốc, Ấn Độ, Indonesia và Malaysia. Bộ Công Thương Việt Nam đã tiến hành áp thuế chống bán phá tạm thời đã áp dụng từ 03.09.2021 và mức thuế chính thức đã được công bố vào ngày 13.10.2021 (<http://www.trav.gov.vn/data/00195410-a87c-4a80-989d-83a83a4e020d/userfiles/files/QD%202302.pdf>). Việc áp thuế CBPG đối với hàng nhập khẩu từ các nước China, India, Malaysia, Indonesia cũng góp phần hạn chế sự cạnh tranh không lành mạnh.
- ✓ Chi trả cổ tức cho năm tài chính 2020: trong Q3.2021 Công ty đã hoàn tất việc chi trả cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ **chi trả cổ tức cho năm tài chính 2020 bằng tiền: 15%/mệnh giá (1.500 đồng/cổ phiếu), ngày chốt danh sách cổ đông hưởng quyền chi trả cổ tức: 14/07/2021 và ngày đã thực hiện chi trả cổ tức: 02/08/2021.**
- ✓ Phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (20%): hiện tại Công ty đang tiến hành thực hiện hồ sơ và thủ tục để đăng ký giấy phép chào bán chứng khoán với UBCKNN, dự kiến Công ty sẽ hoàn thành các thủ tục hồ sơ đăng ký chào bán sớm nhất trong Q4.2021.