

# BẢN TIN IR KỲ 36 Q1.2024



## I. NGÀNH DỆT MAY VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI Q1.2024

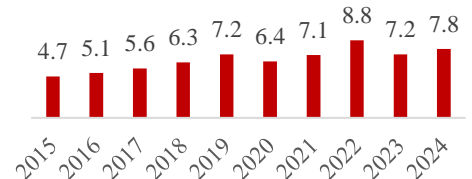
### 1. Tổng quan ngành dệt may Việt Nam Q1.2024

Ngành dệt may Việt Nam 2024 dự đoán tiếp tục phục hồi chậm tiếp nối 2023. Điều này chủ yếu do nhu cầu suy giảm và các chi tiêu không thiết yếu thường có thời gian phục hồi kéo dài. Các chi phí đầu vào như cước vận tải từ Việt Nam sang Mỹ và Châu Âu tăng do sự kiện Biển Đỏ, giá điện và lương tối thiểu tăng sẽ là những rào cản đối với doanh nghiệp. Năm 2024, kinh tế thế giới dự báo tăng trưởng chậm, GDP toàn cầu ước tăng 2,9%, trong khi tổng cầu dệt may thế giới dự kiến đạt 714 tỷ USD (theo VITAS), tăng nhẹ so với năm 2023 nhưng vẫn thấp hơn so với năm 2022. Ngành dệt may Việt Nam đặt mục tiêu kim ngạch xuất khẩu năm 2024 là 44 tỷ USD, tăng 9,2% so với năm 2023.

Theo số liệu từ Tổng cục hải quan Việt Nam, Trị giá xuất khẩu hàng dệt, may 3M2024 đạt 7,82 tỷ USD, tăng 8,8% so với cùng kỳ năm trước. Xuất khẩu hàng dệt may trong 3M2024 tăng ở 3 thị trường chủ lực là Hoa Kỳ, Nhật Bản, EU27 và giữ nguyên ở Hàn Quốc. Cụ thể: xuất sang Hoa Kỳ đạt 3,29 tỷ USD, tăng 7,9%; xuất sang Nhật Bản đạt 0,96 tỷ USD, tăng 11,6%; xuất sang EU27 đạt 0,79 tỷ USD, tăng 2,6%; xuất sang Hàn Quốc đạt 0,8 tỷ USD giữ mức tương đương cùng kỳ năm trước (Nguồn: Tổng cục Hải quan).

(Nguồn: Tổng cục Hải quan)

**Kim ngạch xuất khẩu hàng dệt, may VN-Q1 qua các năm (tỷ USD)**

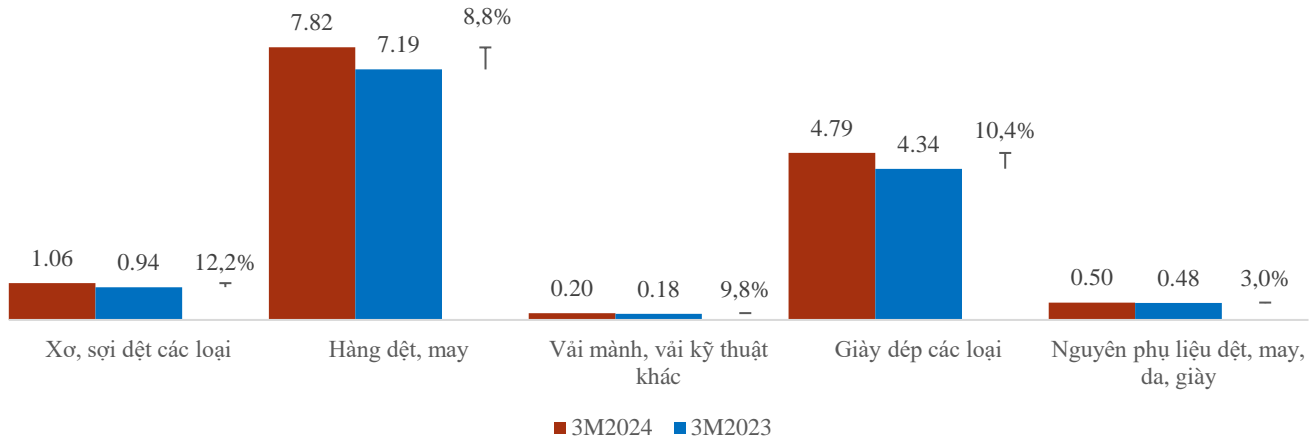


■ Q1 - export turnover (USD billion)

Trong Q1.2024, các mặt hàng xơ sợi, dệt, may, vải mảnh, vải kỹ thuật, giày dép, nguyên phụ liệu đều tăng trưởng dương so với cùng kỳ, trong đó xơ, sợi, giày dép và hàng dệt, may phục hồi đáng kể.

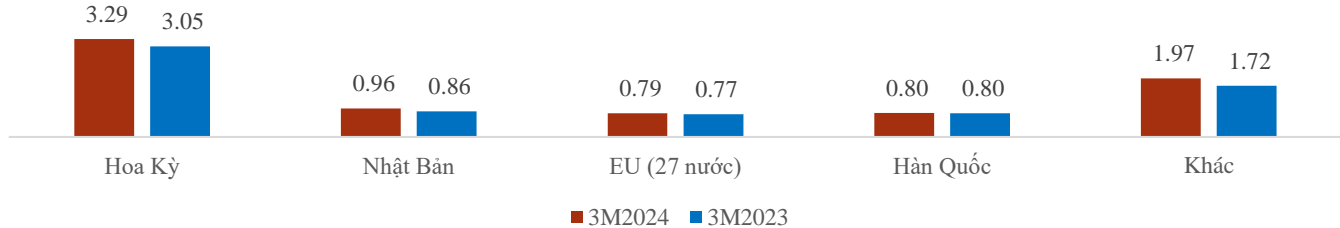
CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

Trị giá xuất khẩu theo Nhóm/Mặt hàng chủ yếu

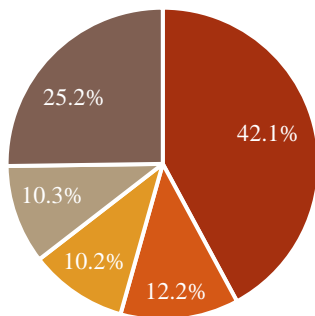


Đối với hàng dệt, may, Hoa Kỳ tiếp tục là thị trường xuất khẩu hàng đầu, chiếm hơn 40% thị phần theo trị giá xuất khẩu, EU27, Hàn Quốc và Nhật Bản có thị phần xấp xỉ nhau 10-12%.

Trị giá xuất khẩu hàng dệt, may theo thị trường (tỷ USD)

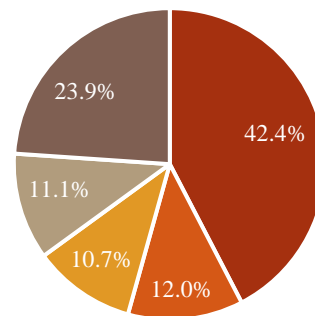


Trị giá xuất khẩu hàng dệt, may theo thị trường 3M2024



■ Hoa Kỳ ■ Nhật Bản ■ EU (27 nước) ■ Hàn Quốc ■ Khác

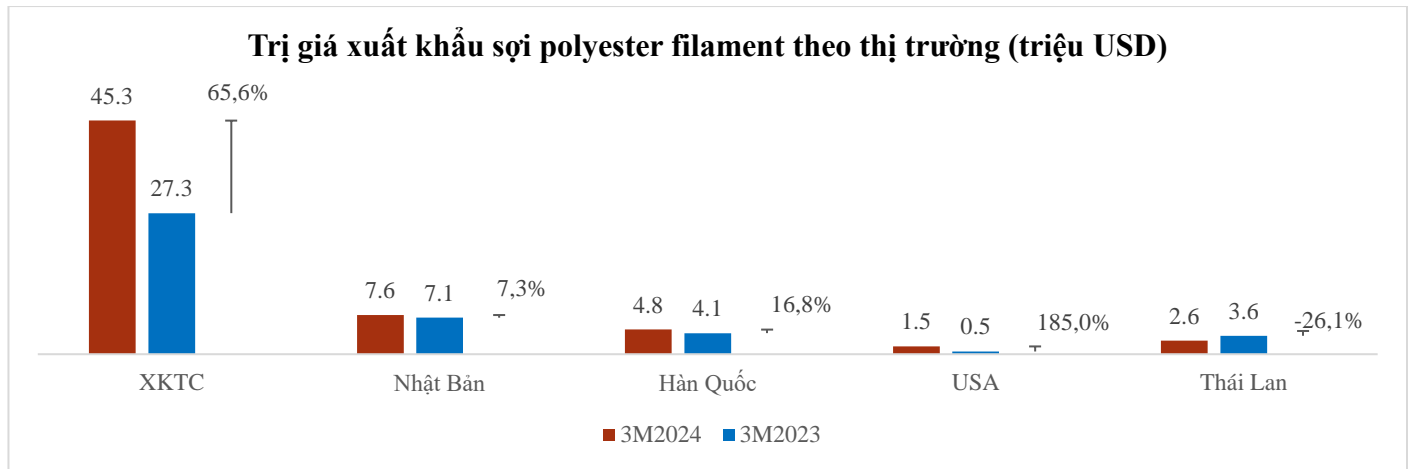
Trị giá xuất khẩu hàng dệt, may theo thị trường 3M2023



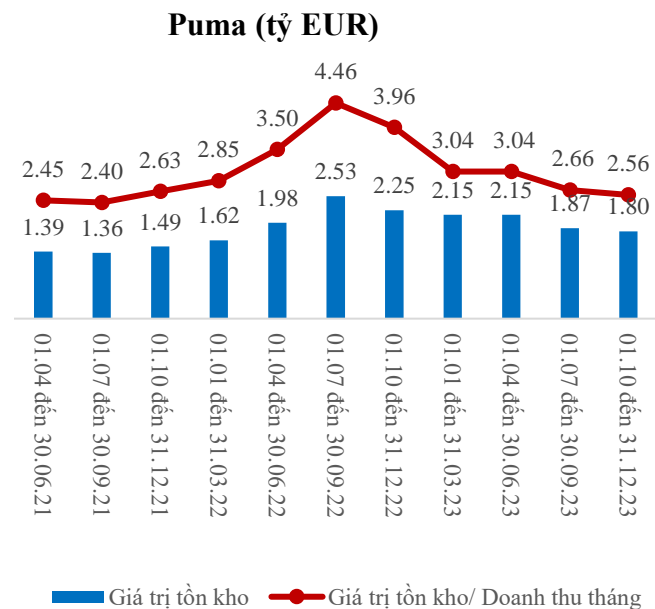
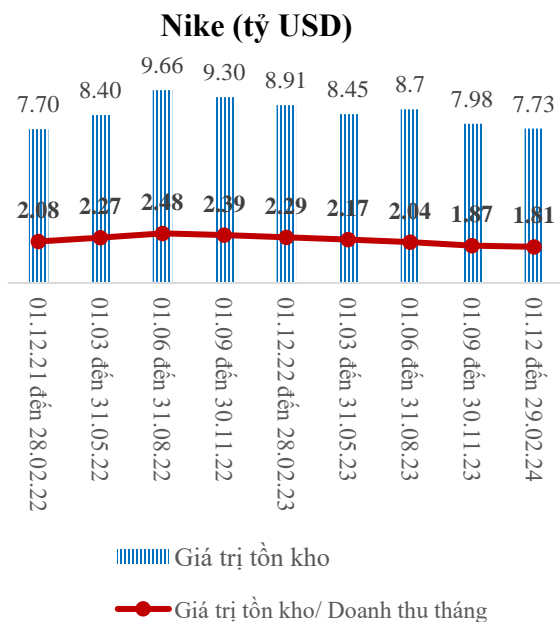
■ Hoa Kỳ ■ Nhật Bản ■ EU (27 nước) ■ Hàn Quốc ■ Khác

## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

Trong Q1.2024, sợi polyester filament xuất khẩu sang Mỹ và xuất khẩu tại chỗ tăng mạnh, lần lượt đạt 1,5 triệu USD và 45,3 triệu USD, tăng 185% và 65,6% so với cùng kỳ. Thị trường Hàn Quốc và Nhật Bản lần lượt đạt 4,8 triệu USD và 7,6 triệu USD, tăng 16,8% và 7,3% so với cùng kỳ. Song, thị trường Thái Lan ghi nhận tín hiệu kém khả quan khi trị giá xuất khẩu sợi polyester filament chỉ đạt 2,6 triệu USD, giảm 26,1% so với cùng kỳ.

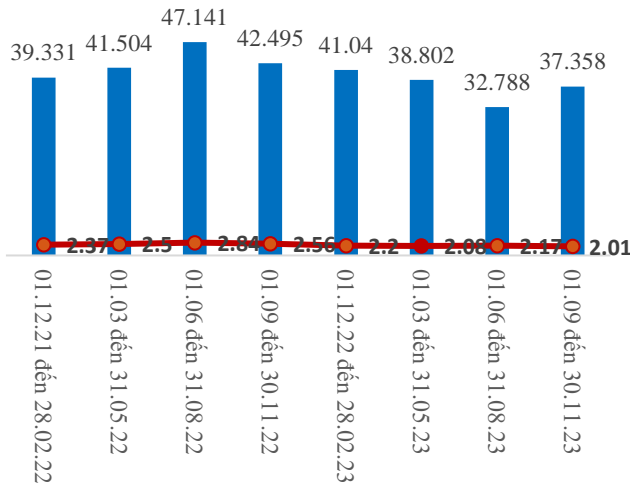


Nhìn chung từ cuối năm 2023, mức tồn kho của các thương hiệu đã giảm xuống so với thời kỳ lập đỉnh Q3-Q4.2022. Nhu cầu may mặc trong năm 2024 dự kiến phục hồi mạnh hơn từ nửa cuối 2024.



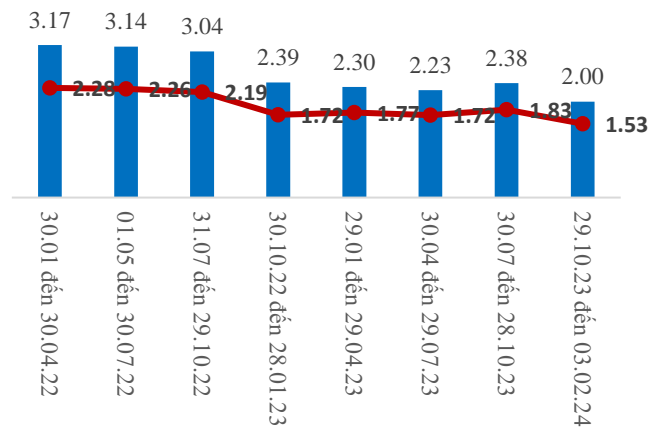
## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

### H&M (tỷ SEK)



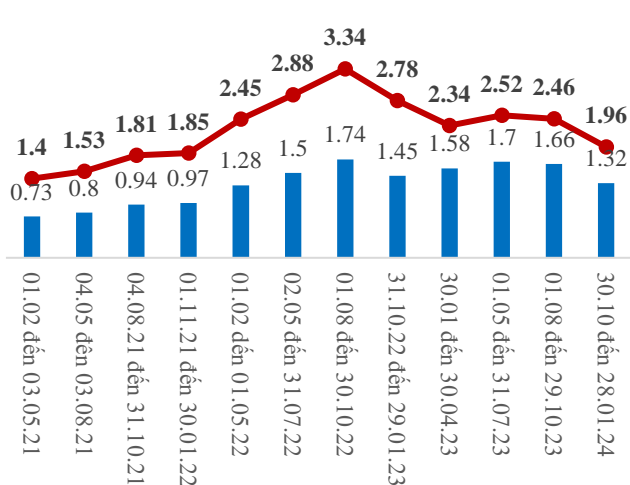
■ Giá trị tiền kho ● Giá trị tiền kho/ Doanh thu tháng

### GAP Inc. (Tỷ USD)



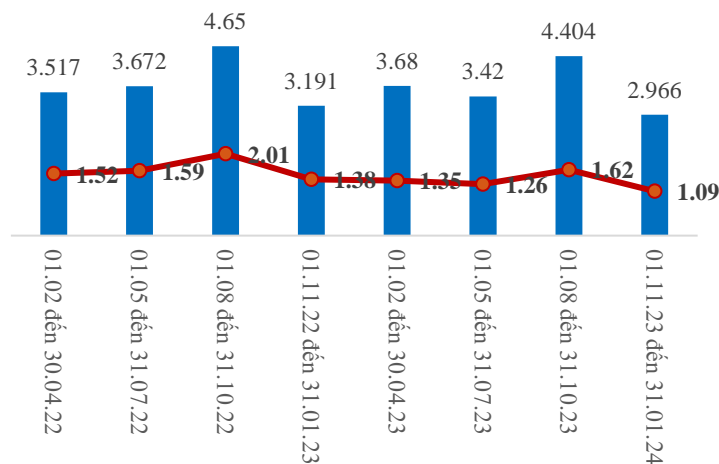
■ Giá trị tiền kho ● Giá trị tiền kho/ Doanh thu tháng

### Lululemon (tỷ USD)



■ Giá trị tiền kho ● Giá trị tiền kho/ Doanh thu tháng

### Inditex (Tỷ EUR)



■ Giá trị tiền kho ● Giá trị tiền kho/ Doanh thu tháng

Mức tăng trưởng doanh số bán hàng năm 2024 của PUMA dự kiến đạt 4-6%. (Nguồn: Puma's earnings call). Trong khi đó, Nike kỳ vọng doanh thu và thu nhập sẽ tăng so với năm trước, với tỷ suất lợi nhuận hoạt động mở rộng, loại trừ tác động của chi phí tái cơ cấu trong FY2024. Tuy nhiên, trong nửa đầu 2024 Nike dự kiến doanh thu giảm 1-3% so với cùng kỳ. (Nguồn: Nike's Q3.2024 Earnings call).



## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

**2. Xu hướng phát triển của ngành thời trang thế giới**

Trong năm 2024, Xu hướng phát triển bền vững tiếp tục được củng cố bởi hành động của các chính phủ. Có tới 16 điều luật liên quan đến thời trang và dệt may đã được thảo luận vào cuối năm 2023 chỉ riêng tại EU và sẽ có hiệu lực vào năm 2024. Các quy định này bao trùm toàn bộ chuỗi giá trị thời trang, từ sản phẩm, thiết kế để marketing và sẽ tác động đến người tiêu dùng và các công ty trên toàn cầu.

<b>Những quy định tự nguyện của Liên minh Châu Âu về phát triển bền vững bị thay thế bởi những quy định bắt buộc</b>	<b>Chiến lược dệt may tuần hoàn và bền vững của EU được giới thiệu vào tháng 6 năm 2023 để đạt được mục tiêu trung hòa khí hậu.</b>
	Quy định về Thiết kế sinh thái cho sản phẩm bền vững của EU (“ESPR”) sẽ có hiệu lực đầy đủ vào năm 2025, đặt ra các tiêu chuẩn thiết kế tối thiểu về khả năng tái chế, độ bền, khả năng tái sử dụng, khả năng sửa chữa và sử dụng các chất độc hại cho các sản phẩm bán tại EU.
	“Hộ chiếu sản phẩm kỹ thuật số” chứa các thông tin sản phẩm để cung cấp cho khách hàng là bắt buộc.
	Chỉ thị mới về “Tuyên bố Xanh” của EU hạn chế việc “tẩy xanh” <sup>(1)</sup> bằng cách yêu cầu các tuyên bố liên quan đến tính bền vững phải cụ thể, có bằng chứng rõ ràng, được xác minh bởi các cơ quan độc lập và phải được truyền đạt một cách rành mạch.
	Để nâng cao tỷ lệ hàng dệt may tái chế (hiện tại là 1%) ngăn chặn việc đổ bỏ và tiêu hủy các sản phẩm dệt may, theo Chỉ thị Khung về Chất thải sửa đổi của EU, Trách nhiệm của Nhà sản xuất Mở rộng được áp đặt và các công ty được yêu cầu phải tài trợ cho việc thu gom, phân loại và tái chế chất thải dệt may.
Để đảm bảo khả năng so sánh các chỉ số bền vững của các thương hiệu khác nhau, Chỉ thị Báo cáo Phát triển Bền vững Doanh nghiệp (“CSRD”) <sup>(2)</sup> sẽ yêu cầu các công ty công bố công khai toàn diện về các hoạt động ESG <sup>(3)</sup> trên khuôn khổ tiêu chuẩn hóa.	
<b>Những quy định của Mỹ</b>	Theo California SB 253 (đã được thông qua): Những doanh nghiệp có doanh thu hàng năm trên 1 tỷ USD hoạt động ở tiểu bang California phải báo cáo lượng phát thải từ phạm vi 1 đến phạm vi 3.

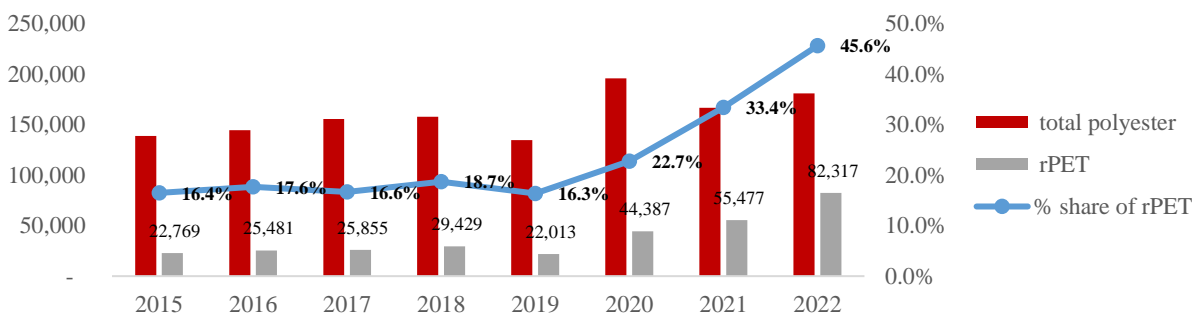
- (1) Tẩy xanh-Greenwashing: là khái niệm ám chỉ hành vi các thương hiệu thời trang sử dụng thời trang bền vững là hình thức tiếp thị cho doanh nghiệp của mình nhưng lại không cam kết toàn diện với các quy chuẩn nghiêm ngặt của thời trang bền vững.
- (2) Corporate Sustainability Reporting Directive
- (3) Environmental, social, and corporate governance

CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

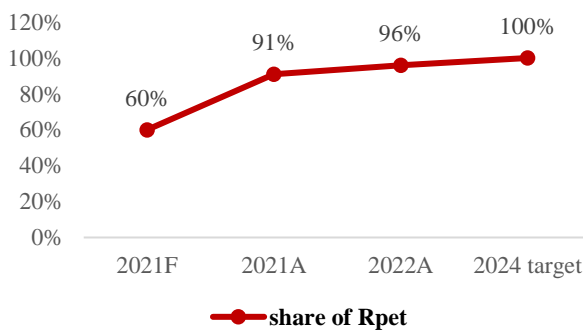
Theo Đạo luật Trách nhiệm xã hội và Phát triển bền vững của New York (đang được đề xuất), các công ty may mặc có doanh thu toàn cầu hàng năm là 100 triệu USD hoạt động tại New York được yêu cầu cung cấp tính minh bạch của chuỗi cung ứng, công bố cụ thể các tiêu chí ESG.

Số lượng tuyệt đối và phần trăm tăng trưởng polyester tái chế của các thương hiệu trong các năm gần đây được thể hiện như sau:

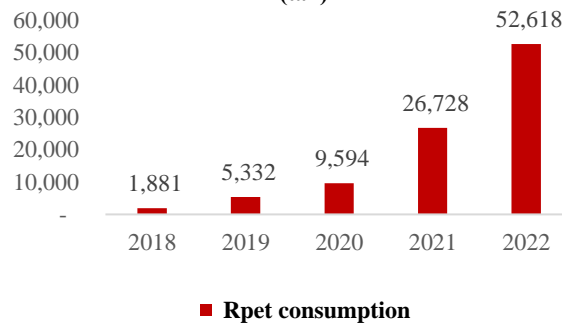
Tổng lượng tiêu thụ Polyester, lượng tiêu thụ sợi polyester tái chế (tấn) và tỷ trọng sợi tái chế của Nike



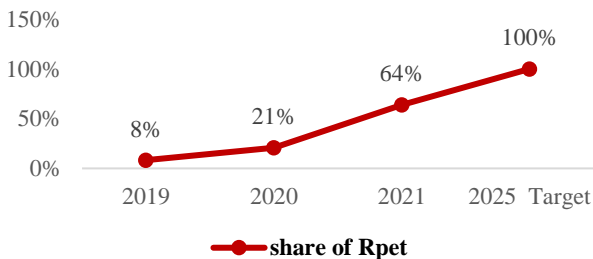
Tỷ lệ sợi tái chế của Adidas



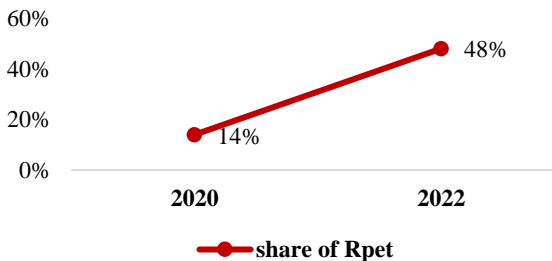
Tiêu thụ sợi tái chế của Inditex qua các năm (tấn)



Tỷ lệ tiêu thụ sợi tái chế của H&M



Tỷ lệ tiêu thụ sợi tái chế của Puma



Nguồn: Báo cáo thường niên các thương hiệu

## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

Về phía các nhân hàng, tính đến ngày 22 tháng 2 năm 2023, 99 công ty (các bên ký kết) bao gồm các thương hiệu, nhà cung cấp và nhà bán lẻ đã cam kết thực hiện các mục tiêu của Hiến chương Ngành Thời trang Hành động vì Khí hậu. Các bên ký kết đang gia tăng việc công bố dữ liệu về “phát thải hoạt động” (operational emissions-Scope 1 & Scope 2) và xác nhận của bên thứ 3 về dữ liệu mà họ công bố. Bên cạnh đó, trong những năm qua, các bên ký kết đã công bố lượng phát thải Loại 1 thuộc Phạm vi 3 của họ tăng khoảng 20%. Vào năm 2022, 77% bên ký kết đã cung cấp ước tính Phạm vi 3 của họ thông qua CDP.

Các nỗ lực “xanh hóa” ngành công nghiệp thời trang, tăng cao tính tuần hoàn, sử dụng nguyên liệu tái chế trong quá trình sản xuất góp phần kích thích nhu cầu sử dụng các dòng sợi tái chế, sợi thân thiện với môi trường, các dòng sợi nhuộm dope dyed, ... vốn là thế mạnh của STK

**THÔNG TIN CỔ PHIẾU (19/04/2024)**

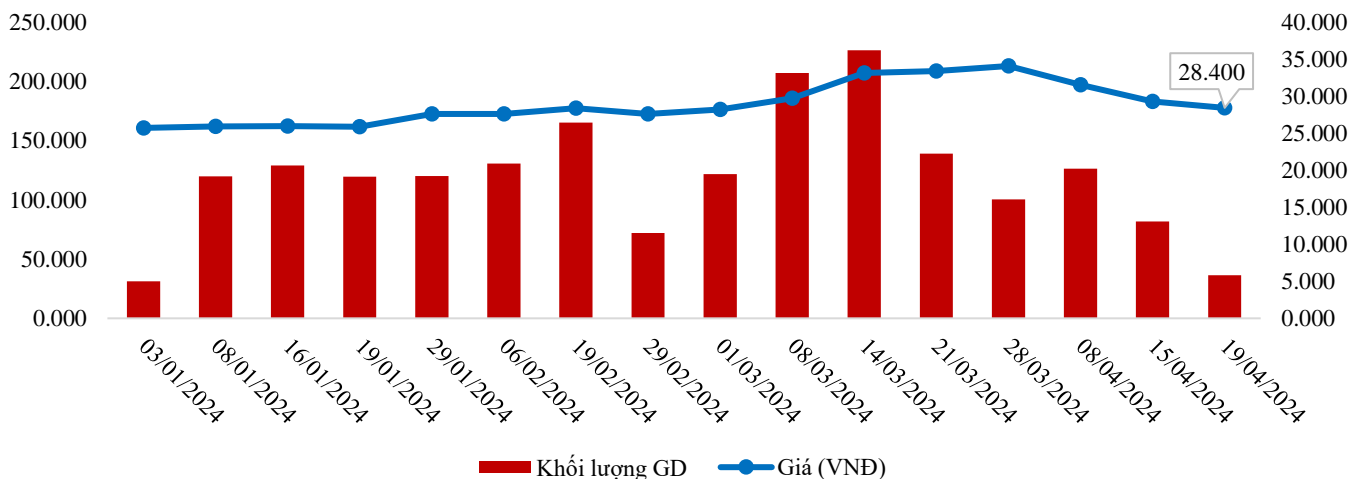
Giá tại ngày 19/4/2024	28.700
EPS trượt	913
P/E	31,4
P/B	1,7
KLGD khớp lệnh trung bình 10 phiên	52.210
Vốn hóa thị trường (tỷ đồng)	2.730
KLCP đang niêm yết	96.636.924
KLCP đang lưu hành	95.136.924

**HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ CỔ ĐÔNG**

Trong Q1-2024, nhằm cung cấp thông tin về tình hình hoạt động của Công ty, IR team đã thực hiện các buổi 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 Rồng Việt, VCBF, ... Bên cạnh đó, Công ty đã tham dự Vietnam Access Day 2023 thảo luận nhóm với các nhà đầu tư và thuyết trình về STK vào ngày 27/02/2024 tại khách sạn The Reverie Saigon.

Công ty cũng phối hợp với HSC để tổ chức Earnings Call Q4.2023 vào ngày 02.02.2023 và tự tổ chức Earnings Call riêng cho nhà đầu tư vào ngày 06.02.2023, góp phần xây dựng và củng cố lòng tin cổ đông, nhà đầu tư đối với định hướng phát triển của Công ty.

Ngày 28/03/2024, Công ty đã tổ chức thành công Đại hội cổ đông Thường niên tại khách sạn Equatorial Saigon.

**DIỄN BIẾN TÌNH HÌNH GIÁ CỔ PHIẾU STK 3M2024**

## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

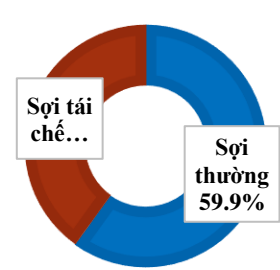
### II. KẾT QUẢ KINH DOANH Q1.2024

CHỈ TIÊU	TH Q1.2024	TH Q1.2023	TH Q1.2024 vs TH Q1.2023
<b>DOANH THU THUẦN</b>	265,7 tỷ VND	287,8 tỷ VND	-7,7%
<b>LỢI NHUẬN SAU THUẾ</b>	0,71 tỷ VND	1,62 tỷ VND	-56,3%

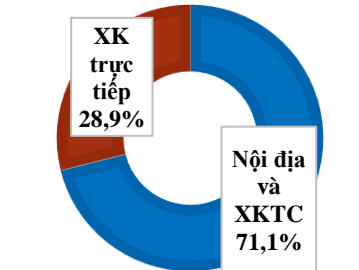
### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

Chỉ tiêu	Đơn vị	Tại ngày 31.03.2024	Tại ngày 31.03.2023
<b>Cơ cấu tài sản</b>			
Tài sản ngắn hạn/ Tổng tài sản	%	31,0%	46,9%
Tài sản dài hạn/ Tổng tài sản	%	69,0%	53,1%
<b>Khả năng trả nợ</b>			
Tổng nợ/Tổng nguồn vốn	Lần	0,527	0,452
Tổng nợ/Tổng vốn CSH (D/E)	Lần	0,898	0,625
<b>Khả năng thanh toán</b>			
Khả năng thanh toán nợ ngắn hạn	Lần	1,09	1,49
Khả năng thanh toán nhanh	Lần	0,52	0,83
<b>Tỷ suất sinh lời</b>			
Biên lãi gộp	%	12,17%	6,22%
ROS	%	0,27%	0,57%
ROA	%	0,02%	0,05%
ROE	%	0,04%	0,10%

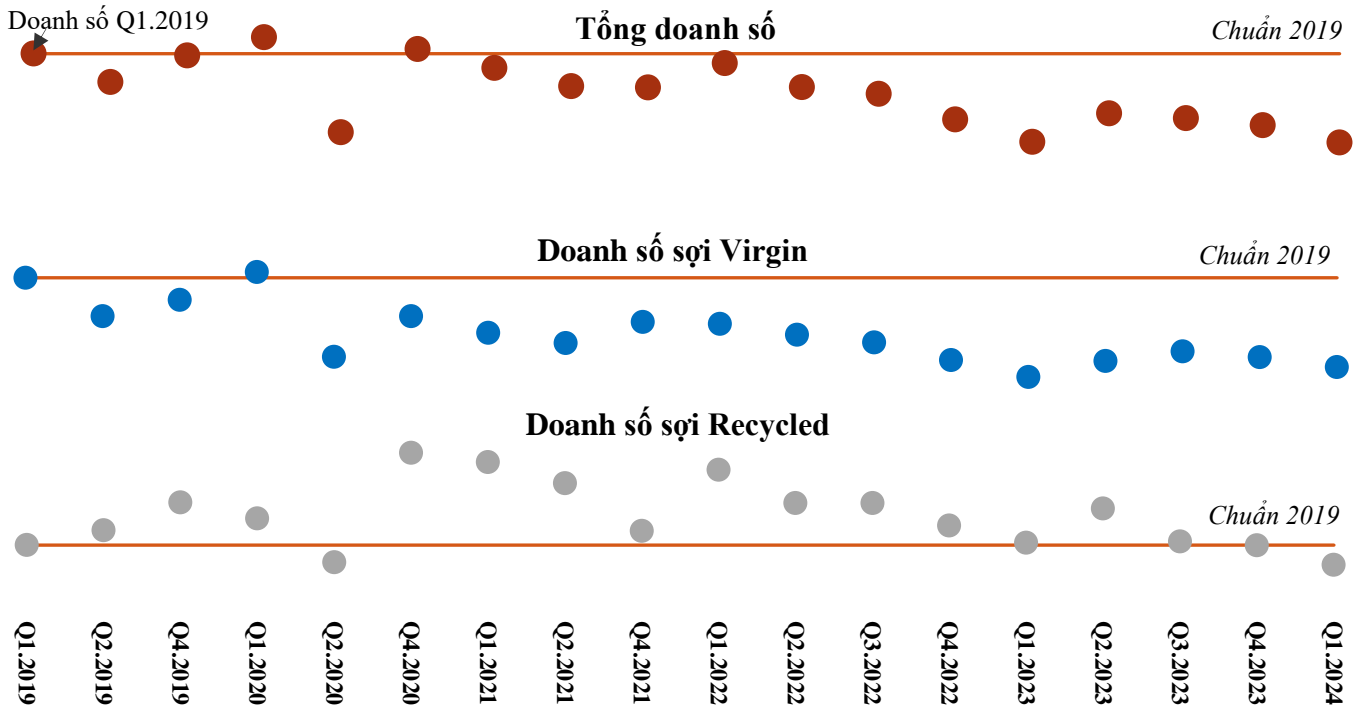
**DOANH THU THEO SẢN PHẨM Q1.2024**



**DOANH THU THEO THỊ TRƯỜNG Q1.2024**



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





## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

Trong Q1-2024, tình hình thị trường có dấu hiệu khôi phục nhưng diễn ra chậm và **tổng lượng hàng bán ra còn thấp**. Để bù đắp việc thiếu đơn hàng, Công ty nỗ lực thu hút những đơn hàng theo yêu cầu có giá trị gia tăng cao, dù những đơn hàng này có khối lượng nhỏ, nhưng giá bán và lợi nhuận tốt hơn, ví dụ như các đơn hàng sợi tái chế của khách hàng Nhật Bản. Kết quả là Q1.2024 ghi nhận **8 khách hàng mới**, doanh thu bán hàng của Công ty trong Q1-2024 **đạt 265,7 tỷ**, hoàn thành **39,3%** so với kế hoạch quý, **giảm 7,7%** so với cùng kỳ năm 2023. Như vậy, Công ty **hoàn thành 9,8% mục tiêu doanh thu năm 2024**. Đối với mảng sợi tái chế, trong Q1.2024, **tỷ lệ sợi tái chế đạt 40,1%** trong tổng doanh thu so với kế hoạch đặt ra 48,3% trong 2024.

Trong bối cảnh suy thoái kinh tế tiếp tục tiếp diễn, STK vẫn nỗ lực tối ưu hóa các hoạt động sản xuất kinh doanh, chú trọng duy trì mạng lưới khách hàng, đẩy mạnh hoạt động bán hàng tồn kho, linh hoạt trong chính sách bán hàng và duy trì biên độ price gap ổn định. Trong Q1-2024, giá trị lợi nhuận gộp của Công ty đạt **32,33 tỷ đồng, tăng 80,6%** so với Q1-2023 và biên lợi nhuận gộp Q1-2024 Công ty được ghi nhận ở mức **12,17%**. Trong Q1-2024, Công ty đã đạt mức lợi nhuận sau thuế là **0,71 tỷ đồng, giảm 56,3%** so với Q1-2023. Sở dĩ lợi nhuận gộp tăng nhưng lợi nhuận sau thuế giảm so với cùng kỳ là do giá bán bình quân cao hơn (do giảm tiêu thụ hàng tồn kho so với cùng kỳ) và thu nhập tài chính kỳ trước khá cao trong khi chênh lệch tỉ giá làm chi phí tài chính kỳ này tăng nhiều so với cùng kỳ.

Dự báo lượng đơn hàng của Q2-2024 sẽ cải thiện hơn so với Q1-2024 và ước tính tăng khoảng 10-20% so với Q1-2024. Nguyên nhân do mức tồn kho của các thương hiệu đang giảm xuống, đồng thời nhu cầu thị trường dần hồi phục về cuối nửa sau 2024.

### III. HOẠT ĐỘNG NGHIÊN CỨU & PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM MỚI

Trong Q1.2024, Công ty đang duy trì sản xuất hàng AAA với chất lượng cao, các loại sợi đặc biệt như Recycle, CD Mix, Full Dull, Dope dye, High CR phục vụ cho nhu cầu của cả khách hàng trong nước và thị trường xuất khẩu (Thái, Nhật, Mỹ). Bên cạnh đó, các sản phẩm Quick Dry, Full Dull, Dope Dye (phát triển mới FDY dope dye), Recycle, CD Mix, Soft package, High CR hiện đang được công ty phát triển đa dạng thêm đơn mẫu cho khách hàng mới và cải thiện, bổ sung thêm quy cách khác cho khách hàng hiện hữu.

Đối với xuất khẩu trực tiếp, STK đang phát triển thị trường mới ở Châu Âu, Mỹ, Mexico. Bên cạnh đó, Công ty cũng đẩy mạnh việc bán hàng theo hình thức xuất khẩu tại chỗ cho các khách hàng làm vải phục vụ hàng may mặc xuất khẩu sang Mỹ, Canada, Châu Âu, Nhật Bản nhằm đón các đơn hàng dịch chuyển từ Trung Quốc sang Việt nam.

Các hoạt động R&D liên quan đến công nghệ và năng lượng đã và đang được triển khai tại STK:

#### Smart factory

Công ty đang triển khai Smart Factory cho nhà máy Trảng Bàng 3. Khi áp dụng dự án này, nhà máy kiểm soát theo thời gian thực dòng chảy hàng hóa, từ tính năng giám sát xe hàng đến kiểm soát được tình trạng lỗi phát sinh khi chạy sản phẩm. Trí thông minh nhân tạo (AI) sẽ phân tích học dạng lỗi, qua việc học này AI sẽ biết

## CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION

dạng lỗi là gì mà không cần con người thực hiện, từ đó đưa ra dự báo xu hướng lỗi sắp tới giúp nhà máy can thiệp kịp thời sẽ giảm số lượng hàng lỗi xuống gián tiếp tiết kiệm nguyên liệu và năng lượng.

#### **Hệ thống kiểm soát năng lượng:**

Nghiên cứu triển khai dự án giám sát năng lượng để giám sát mức độ tiêu thụ điện năng. Dự kiến tiết kiệm 3-5% lượng điện tiêu thụ mỗi năm.

#### **Hệ thống kiểm soát chất lượng và đóng gói tự động.**

Áp dụng hệ thống kiểm soát chất lượng và đóng gói tự động giúp rút ngắn thời gian so với đóng gói thông thường, giảm thiểu đáng kể nhân lực cho khâu đóng gói. Khắc phục được tình trạng bản sợi, trầy sợi và giúp khắc phục những lỗi con người có thể gây ra

#### **POC**

Các nhà máy của STK được trang bị máy móc từ Oerlikon Barmag, Đức. Chất lượng sản xuất về sức căng và hiện tượng đứt sợi được giám sát bởi Unitens và sản lượng thực tế được kiểm soát bởi Trung tâm Điều hành Nhà máy (“POC”). Hệ thống POC và Unitens là tiền đề để nâng cấp các nhà máy hiện tại của STK trở thành nhà máy thông minh, giúp bộ phận sản xuất đạt hiệu quả sản xuất cao thông qua việc loại bỏ sai sót ngay trong quá trình sản xuất.

Việc thu thập dữ liệu sản xuất theo thời gian từ Unitens và POC sẽ được tích hợp và dần chuyển sang chức năng AI tại nhà máy “Smart factory”, hệ thống sẽ học hỏi kinh nghiệm sản xuất dựa trên đó có thể biết chính xác loại lỗi sản xuất nào và cách khắc phục mà không cần chuyên gia kỹ thuật trực tiếp, hơn thế nữa, Smart factory với chức năng AI có thể giúp Công ty đáng kể trong việc đảm bảo chất lượng sản phẩm bằng cách ghi nhớ dữ liệu sản xuất theo thời gian, có thể biết chính xác thông số cài đặt sản xuất nào là tốt nhất cho sản phẩm sản xuất nào, giúp Công ty giữ được chất lượng ổn định cao trong sản phẩm.

#### **IV. HOẠT ĐỘNG CÔNG TY TRONG Q1.2024**

- ✓ Dự án Unitex: Công ty đang trong giai đoạn đầu nhập khẩu máy móc thiết bị chính của POY và DTY, kế hoạch đang triển khai đúng tiến độ để hoàn tất khâu nhập khẩu máy móc vào Q1.2024 và hoàn tất xây dựng vào cuối Q1.2024. Dự kiến bắt đầu đưa vào hoạt động nhà máy Unitex giai đoạn 1 (36.000 tấn/năm) từ tháng 07.2024.
- ✓ Công ty đã nộp lại hồ sơ xin phép phát hành riêng lẻ 13.5 triệu cổ phiếu theo nghị quyết của ĐHCĐ 2022 vào đầu tháng 04.2024.
- ✓ Kế hoạch phát hành cổ phiếu cho người lao động ESOP 2023: Công ty đã được UBCKNN chấp thuận phát hành cổ phiếu cho người lao động và đã nộp hồ sơ báo cáo kết quả cho UBCKNN. Số cổ phiếu phát hành: 1.041.650 cổ phiếu.
- ✓ Kế hoạch bán 1,5 triệu cổ phiếu quỹ: Công ty đã được UBCKNN chấp thuận kế hoạch bán cổ phiếu quỹ. Thời gian dự kiến giao dịch: 02/05/2024 đến 31/05/2024.
- ✓ Kế hoạch Analysts meeting của Công ty – Q1.2024: Ngày 03/05/2024.

**CENTURY SYNTHETIC FIBER CORPORATION**

**CÔNG TY CỔ PHẦN SỢI THÉ KỶ**  
**KCN Tây Bắc Củ Chi, huyện Củ Chi, TP. HCM**

**Tel: (+84.276) 388 7565**

**Fax: (+84.276) 388 7566**

**Website: [www.theky.vn](http://www.theky.vn)**

**Email: [cfs@century.vn](mailto:cfs@century.vn); [ir@century.vn](mailto:ir@century.vn)**

**Chịu trách nhiệm nội dung:**

**Nguyễn Phương Chi – Giám đốc Chiến lược**