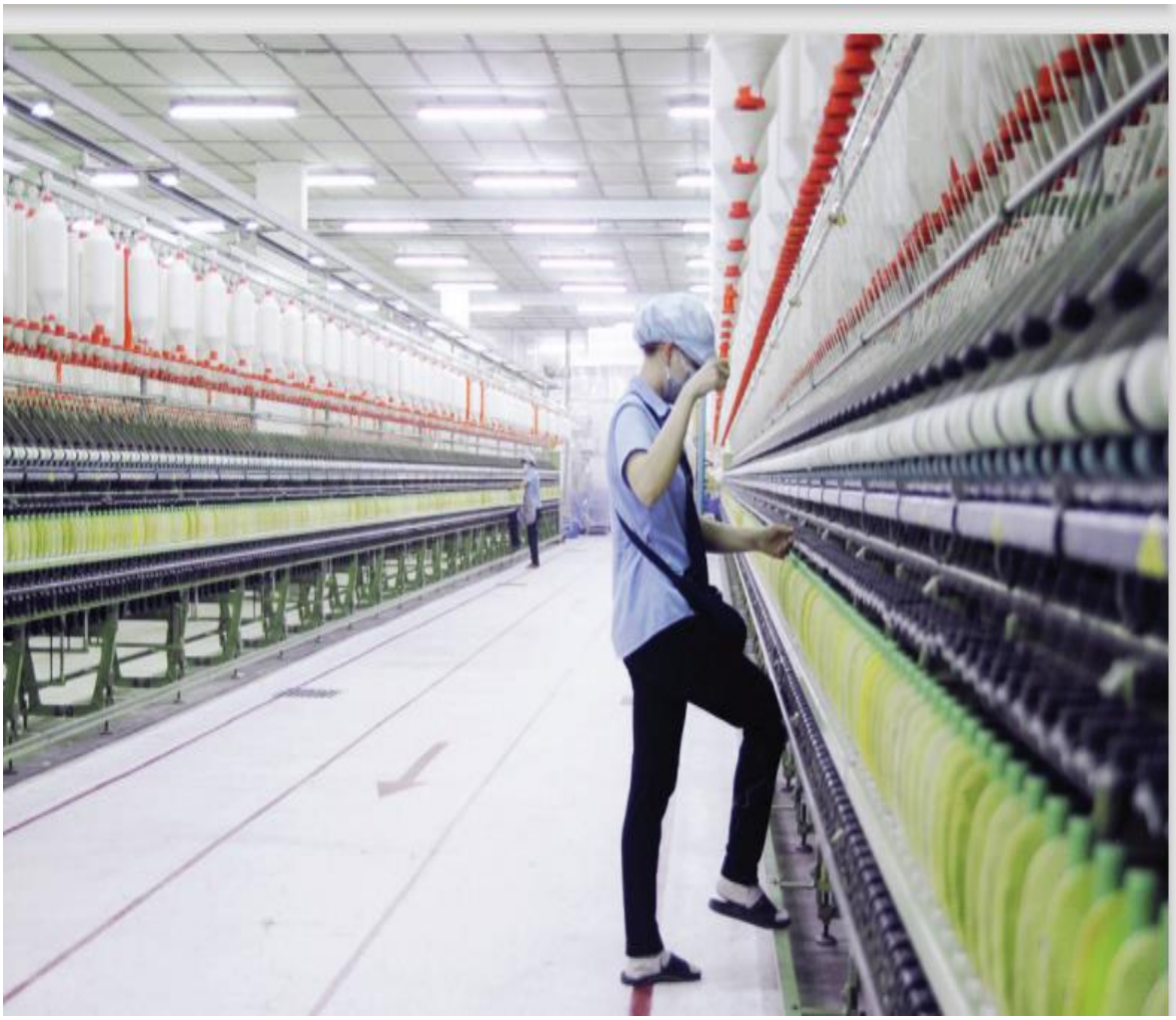
THANH CONG

BẢN TIN
NHÀ ĐẦU TƯ

Tháng 3/2022



CÔNG TY CỔ PHẦN DỆT MAY ĐẦU TƯ THƯƠNG MẠI THÀNH CÔNG

MỤC LỤC

Trang

1. **THÔNG TIN NGÀNH** 1

2. **KẾT QUẢ KINH DOANH CÔNG TY** 4

THỊ TRƯỜNG XUẤT KHẨU 5

TÌNH HÌNH ĐƠN HÀNG 5

3. HOẠT ĐỘNG CÔNG TY 6

THÔNG TIN CỔ PHIẾU 6

THÔNG TIN CỔ ĐÔNG 6

THÔNG TIN TÀI CHÍNH 7

1. THÔNG TIN NGÀNH

CƠ CHẾ THUẾ BIÊN GIỚI CÁC-BON CỦA EU TÁC ĐỘNG THẾ NÀO ĐẾN HÀNG DỆT MAY XUẤT KHẨU?

Chính phủ các quốc gia trên thế giới, đặc biệt là các nước phát triển đều đã có những kế hoạch cụ thể để thực hiện mục tiêu trung hòa các-bon từ nay đến năm 2050 và rõ ràng sẽ có tác động đáng kể đến hoạt động sản xuất và thương mại toàn cầu. Không phải ngẫu nhiên Ngân hàng thế giới (World Bank) lựa chọn chủ đề về cơ hội và thách thức đối với phát triển thương mại xanh tại Việt Nam với tiêu đề mạnh mẽ "Không còn thời gian để lãng phí" cho Báo cáo mới nhất của họ về Việt Nam vào tháng 1/2022 trong khi Việt Nam là 1 trong 6 quốc gia trên thế giới bị ảnh hưởng nhất do biến đổi khí hậu.

CAM KẾT CỦA CHÍNH PHỦ VIỆT NAM

Tại Hội nghị Biến đổi Khí hậu Liên hợp quốc lần thứ 26 (COP26) được tổ chức vào đầu tháng 11 năm 2021 tại Glasgow, Scotland, Chính phủ Việt Nam đã có những cam kết mạnh mẽ tham gia giải pháp về biến đổi khí hậu toàn cầu. Theo đó, Việt Nam đặt mục tiêu nâng tỷ lệ năng lượng sạch trong tổng nguồn cung năng lượng sơ cấp lên ít nhất 20% vào năm 2030 và 30% vào năm 2045, đồng thời cam kết từng bước loại bỏ sản xuất điện bằng than và cam kết khí thải ròng bằng 0 vào năm 2050.

Để thực hiện mục tiêu này, Chính phủ cũng đã gợi mở 8 nội dung cần tập trung thực hiện gồm: tập trung chuyển đổi năng lượng xanh, năng lượng sạch; kế hoạch giảm phát thải khí metan; giảm phát thải gây hiệu ứng nhà kính; giảm phương tiện sử dụng nhiên liệu hóa thạch, khuyến khích phương tiện giao thông sử dụng điện; phát triển rừng để hấp thu khí CO2; sản xuất vật liệu xây dựng, phát triển đô thị xanh; đẩy mạnh chuyển đổi số; truyền thông để mọi người dân, doanh nghiệp chủ động tham gia.Việc thực hiện cam kết của Việt Nam tại COP26 phù hợp với chương trình tái cơ cấu nền kinh tế đất nước; gắn với xu thế của thế giới về phát triển kinh tế xanh, kinh tế tuần hoàn, kinh tế số.

Nguồn: Vinatex

EU SẼ ÁP THUẾ BIÊN GIỚI CÁC-BON ĐỐI VỚI HÀNG HÓA NHẬP KHẨU, DỰ KIẾN TỪ NĂM 2023

Cơ chế CBAM chính là một sắc thuế giá trị đánh vào hàm lượng các-bon theo hàng hóa và khu vực của hàng nhập khẩu sang EU. Thuế suất được xác định bằng chênh lệch giữa giá các-bon của EU với giá các-bon của khu vực/quốc gia là xuất xứ của hàng nhập khẩu. Điều này có nghĩa nếu Việt Nam không có cơ chế tính giá các-bon thải ra trong quá trình sản xuất hàng hóa xuất khẩu thì EU sẽ áp nguyên mức tính giá các-bon họ đang áp cho các doanh nghiệp sản xuất tại EU đối với hàng hóa nhập xuất tại EU đối với hàng hóa nhập khẩu từ Việt Nam.

HÀNG DỆT MAY XUẤT KHẨU SẼ BỊ TÁC ĐỘNG NHƯ THẾ NÀO?

Mặc dù thế giới chưa có cách tính thống nhất lượng thải các-bon trong quá trình sản xuất tuy nhiên về mặt công nghệ hiện tại đã cho phép xác định khá chính xác việc sản xuất một cái áo sơ mi chẳng hạn sẽ thải ra bao nhiêu gram CO2. Có rất nhiều công ty cung cấp dịch vụ này cho doanh nghiệp, xác định lượng khí thải của từng công đoạn, sản xuất, lưu kho, vận chuyển và cấp chứng chỉ hoặc là tư vấn cách cắt giảm khí thải trong mỗi công đoạn. Theo Vinatex sử dụng công cụ tính các-bon của tổ chức phi Chính phủ của Tây Ban Nha - AERESS tính ra quá trình sản xuất 1 chiếc áo sơ mi pha cotton thải ra 5 kg C02; sản xuất 1 chiếc quần jean chất liệu cotton thải ra 20 kg CO2. Với chi phí thải các-bon của EU đang áp dụng là 60 USD/tấn thì trong trường hợp Việt Nam không có cơ chế tính thuế các-bon cho quá trình sản xuất áo sơ mi tại Việt Nam, EU sẽ thu thuế các-bon là 30 cent/áo sơ mi và 1,2 USD/quần jean khi Việt Nam xuất khẩu sang EU , tương đương đến 35%-40% chi phí gia công của nhà máy. Rõ ràng chi phí này là con số không hề nhỏ và nếu cơ chế thuế biên giới các-bon mở rộng phạm vi, không chỉ EU, các quốc gia khác cũng áp dụng thì tác động sẽ lớn hơn rất nhiều.

Đầu năm 2022, xuất khẩu dệt may của Việt Nam đã có sự khởi đầu thuận lợi khi đơn hàng xuất khẩu dồi dào, đến nhiều thị trường lớn như Mỹ, EU...

Thống kê mới nhất của Tổng cục Hải quan, trong tháng 01/2022, xuất khẩu hàng dệt may đạt 3,57 tỷ USD, giảm 1,2% so với tháng trước nhưng tăng 34,4% so với cùng kỳ năm trước.

Hoa Kỳ tiếp tục là thị trường nhập khẩu hàng dệt may lớn nhất từ Việt Nam với trị giá đạt 1,85 tỷ USD, tăng 42% so với cùng kỳ năm trước và chiếm 51,9% tổng trị giá xuất khẩu hàng dệt may của cả nước.

Tiếp theo là thị trường EU đã tiêu thụ 382 triệu USD, tăng 39,1%; Hàn Quốc tiêu thụ 314 triệu USD, tăng 33,4%...

Hiện nay, một số doanh nghiệp dệt may lớn của Việt Nam như May 10 (M10), Dệt may Thành Công (TCM), Sợi Thế Kỷ (STK)... cho biết đều có đơn hàng cho đến quý 2 và quý 3. Tận dụng những ưu đãi về thuế quan từ Hiệp định thương mại tự do Việt Nam - EU (EVFTA) và Hiệp định thương mại tự do Việt Nam – Anh quốc (UKVFTA) mang lại, năm 2022, các doanh nghiệp này cũng sẽ tăng tốc đẩy mạnh tiếp cận thị trường châu Âu.

Hiệp hội Dệt may Việt Nam (VITAS) dự báo tín hiệu tích cực trong năm 2022 là các thị trường lớn như Mỹ, EU đã mở cửa trở lại.

Năm 2022, ngành dệt may Việt Nam sẽ được hưởng lợi từ chiến tranh thương mại Mỹ - Trung khi Tổng thống Mỹ Joe Biden đã ký ban hành luật cấm nhập khẩu bông nguyên liệu được sản xuất tại Tân Cương (Trung Quốc), chiếm 11% tổng lượng hàng dệt may nhập khẩu của Mỹ.

Kỳ vọng các nhà sản xuất sợi bông của Việt Nam có thể giành được "miếng bánh" mà các nhà sản xuất Tân Cương để lại.

Rủi ro vẫn tiềm ẩn

Theo Hiệp hội Dệt may Việt Nam (VITAS), doanh nghiệp dệt may trong nước sẽ phải đối mặt với hàng loạt thách thức từ nội tại như bất lợi về tỷ giá khiến dệt may Việt Nam giảm sức cạnh tranh trước các đối thủ, dịch bệnh khiến tình trạng doanh nghiệp thiếu lao động trở thành vấn đề nan giải.

Thời điểm này, giá nhiên liệu tăng kéo theo chi phí vận tải tăng cao, đồng thời tình trạng thiếu container vẫn đang là nút thắt lớn cần tháo gỡ.

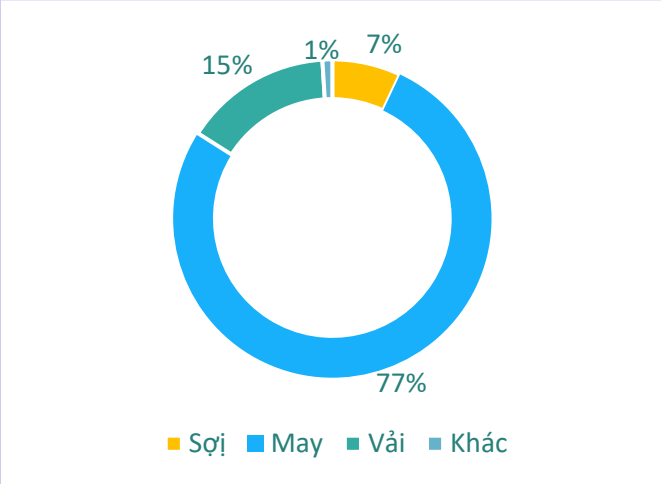
VITAS dự báo phải đến nửa cuối năm 2022 khi số lượng container đóng mới được cung cấp ra thị trường vấn đề vận tải mới bắt đầu được giải quyết. Logistics tiếp tục là những khó khăn tác động không nhỏ đến xuất khẩu nói chung và ngành dệt may nói riêng trong năm 2022.

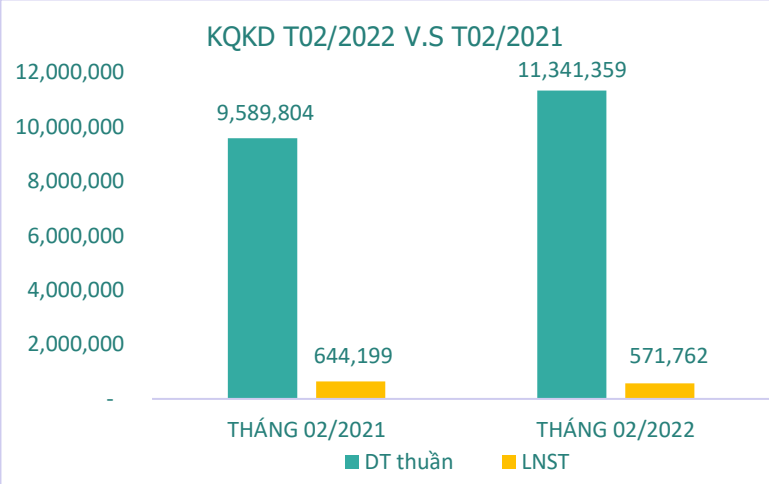
Theo dự đoán của các chuyên gia, giá sợi bông và sản lượng sản xuất sẽ tăng trong 6 tháng đầu năm 2022, nhưng biên lợi nhuận gộp của các công ty sản xuất sợi bông có thể sẽ điều chỉnh trong nửa cuối năm. Do đó ước tính hầu hết các công ty sản xuất hàng may mặc sẽ có biên lợi nhuận gộp giảm so với năm 2021 do chi phí vải đầu vào cao trong 6 tháng đầu năm 2022.

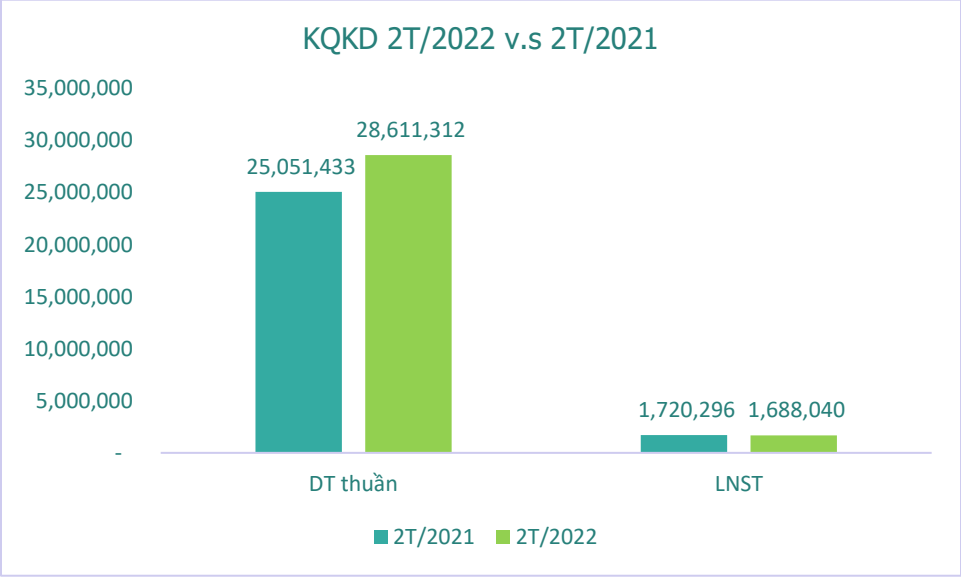
Một rủi ro nữa mà xuất khẩu dệt may Việt Nam phải đối mặt là còn phụ thuộc vào các thị trường trọng điểm. Hiện nay, xuất khẩu dệt may Việt Nam vẫn phụ thuộc lớn vào 2 thị trường chính là Trung Quốc (chiếm 70,9% xuất khẩu mặt hàng sợi) và Mỹ (chiếm 56,2% xuất khẩu hàng may mặc, thời trang). Do đó, bất kỳ thay đổi nào ở 2 thị trường này cũng ảnh hưởng lớn đến hoạt động của ngành dệt may Việt Nam.

Nguồn: Tổng hợp

2. KẾT QUẢ KINH DOANH CÔNG TY



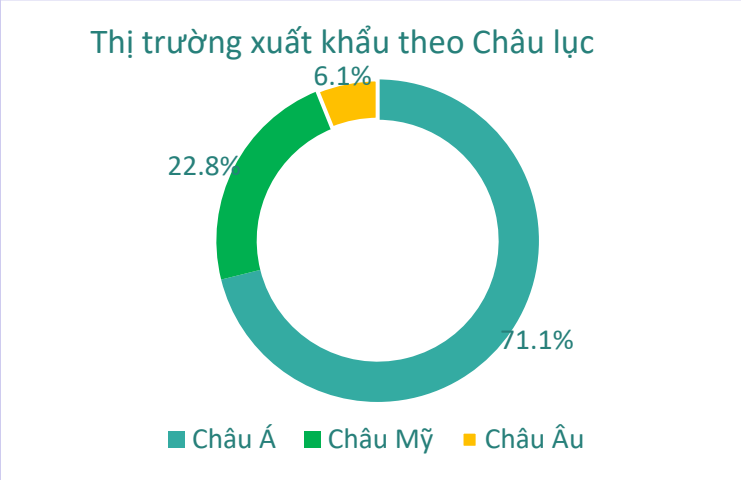


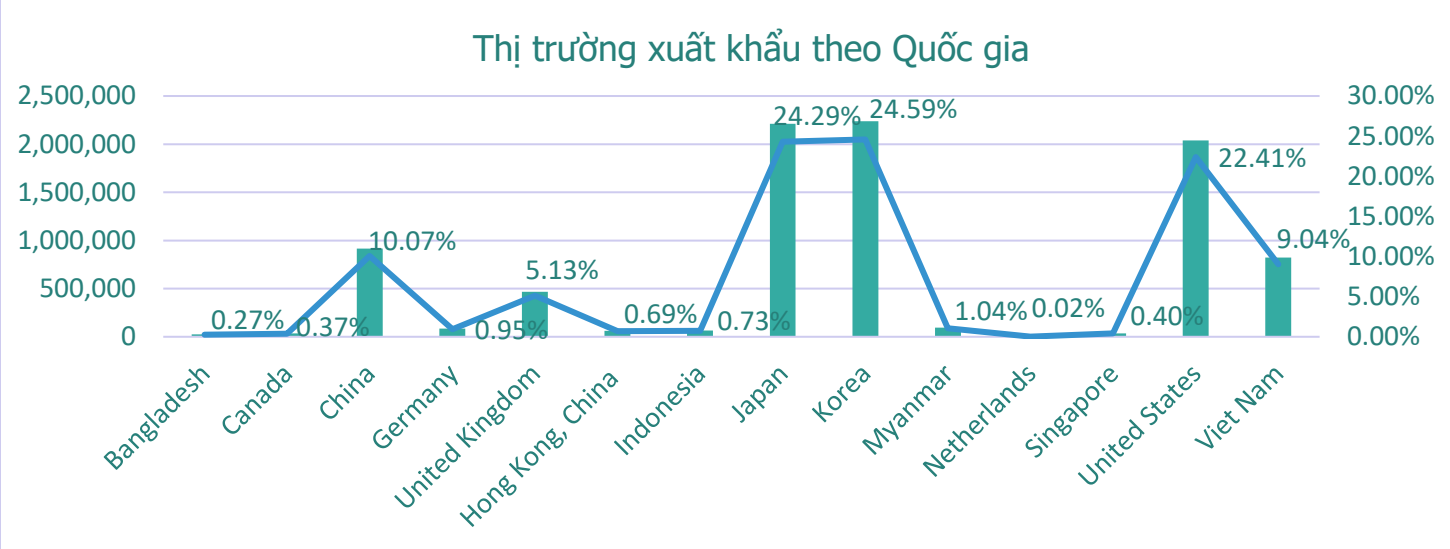


Kết quả hoạt động kinh doanh tháng 02/2022 của Công ty, doanh thu đạt 11.341.359 USD, tăng 18% so với cùng kỳ tháng 02/2021. Lợi nhuận sau thuế tháng 02/2022 đạt 571.762 USD đạt 89% so với cùng kỳ tháng 02/2021. Doanh thu tháng 02/2022 đến từ 3 mảng chính trong đó sản phẩm may chiếm 77%, vải chiếm 15% và sợi chiếm 7% tổng doanh thu.

Doanh thu lũy kế 2 tháng đầu năm 2022 đạt 28.611.312 USD tăng 14% so với cùng kỳ năm 2021, lợi nhuận lũy kế đạt 1.688.040 USD đạt 98% so với cùng kỳ năm 2021. Chi phí sản xuất và đầu vào năm 2022 tăng cao dẫn đến biên lợi nhuận có phần giảm nhẹ so với cùng kỳ.

THỊ TRƯỜNG XUẤT KHẨU





Nguồn: TCM

TCM xuất khẩu hàng dệt may đi nhiều nước lớn trên thế giới. Tháng 02/2022, xuấtt khẩu của Công ty sang Châu Á chiếm 71,12% trong đó, thị trường Hàn Quốc chiếm tỷ trọng cao nhất 24,59% tổng lượng hàng xuất khẩu, tiếp đến là thị trường Nhật chiếm 24,29%, Trung Quốc 10,07%, Việt Nam 9,04%. Xuất khẩu sang thị trường Châu Mỹ chiếm 22,8% trong đó Mỹ chiếm 22,41% và xuất khẩu sang thị trường Châu Âu chiếm 6,1% trong đó Anh chiếm ưu thế 5,13%.

TÌNH HÌNH ĐƠN HÀNG

Hiện Công ty đã nhận đơn hàng đến Quý 3/2022. Công ty đã và đang hoàn thành xây dựng nhà máy may Thành Công Vĩnh Long 2 và đang dần lắp đặt máy móc, thiết bị và đi vào hoạt động những chuyền đầu tiên vào đầu tháng 3/2022 và góp phần đẩy mạnh sản xuất đơn hàng cho năm 2022, mang lại doanh thu, lợi nhuận cho Công ty trong thời gian tới.

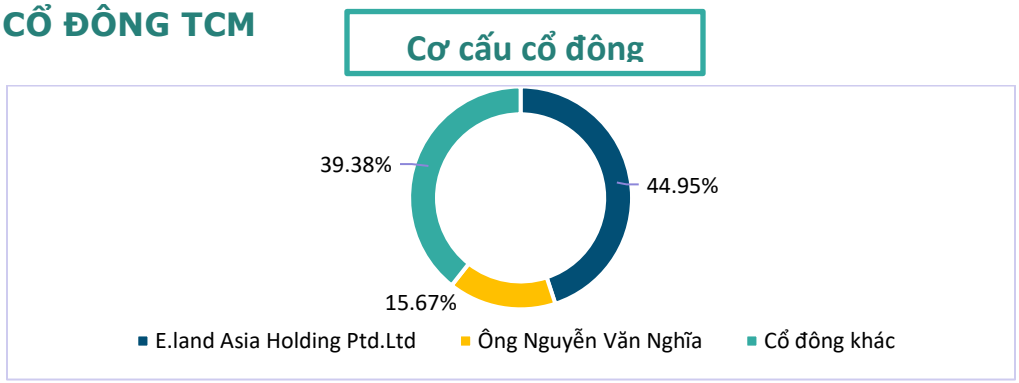
3. HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

THÔNG TIN CỔ PHIẾU TCM

~ 4.824 Vốn hóa ngày 28/02/2022 (Tỷ đồng)	67.000 ~ 69.300 Biến động giá (1 tháng) (2,58%)	16 Phiên/Tháng 02	629.074 KLGD bình quân/ngày (Tháng 2/2022)	13.287.700 Tổng KL khớp (Tháng 2/2022)
71.260.358 KL Cổ phiếu đang lưu hành	104.353 Cao nhất trong vòng 52 tuần (31/03/2021)	61.300 Thấp nhất trong vòng 52 tuần (25/01/2021)	2.108 EPS 2021	30.93 P/E 2021

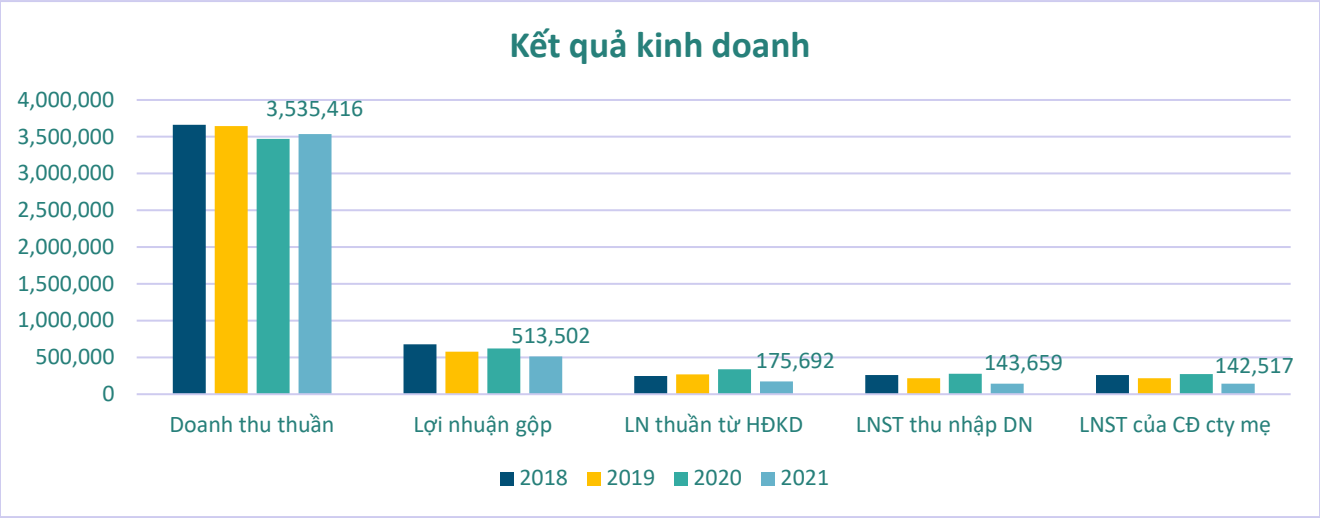
Trong vòng 52 tuần, giá cổ phiếu TCM cao nhất là 104.353 đồng/cổ phiếu vào ngày 31/3/2021, giá thấp nhất là 61.300 đồng/cổ phiếu vào ngày 25/01/2021. Trong tháng 02/2022, giá giao dịch cổ phiếu TCM giao động 2,58%. Vốn hóa thị trường của cổ phiếu TCM vào ngày 28/02/2022 khoảng 4.824 tỷ đồng, đứng thứ 2 trong các doanh nghiệp dệt may niêm yết sau Vinatex. Tổng khối lượng khớp lệnh trong tháng 2 là 13.287.700 cổ phiếu. TCM là một trong Top 3 cổ phiếu dệt may có tính thanh khoản tốt nhất thị trường trong vòng 1 năm qua.

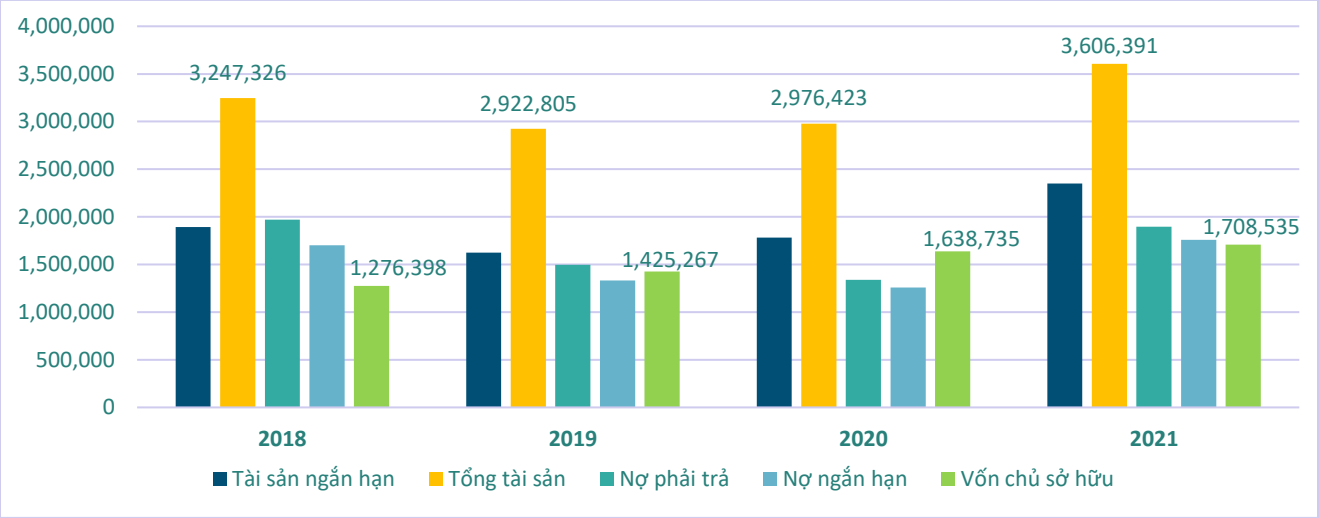
THÔNG TIN CỔ ĐÔNG TCM



THÔNG TIN TÀI CHÍNH TCM

Đơn vị: Triệu đồng





Chỉ số tài chính	2018	2019	2020	2021
EPS	4,877	3,827	4,614	2,108
BVPS cơ bản	23,580	24,609	26,445	23,976
P/E cơ bản	4.72	5.02	11.27	30.93
ROS	7.11	5.95	7.96	4.06
ROEA	22.07	15.97	17.97	8.52
ROAA	8.25	6.99	9.33	4.33

Nguồn TCM, Vietstock

Mời Quý Nhà đầu tư/Cổ đông tham khảo thêm công bố thông tin của
CÔNG TY CỔ PHẦN DỆT MAY ĐẦU TƯ THƯƠNG MẠI THÀNH CÔNG (TCM) trên
Website: www.thanhcong.com.vn

TCM – CÔNG BỐ THÔNG TIN

Tất cả nội dung trong Bản tin chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư/Cổ đông, tổ chức/cá nhân của TCM. TCM nỗ lực đảm bảo tính minh bạch, đầy đủ và chính xác về các thông tin được trình bày trong Bản tin. Tuy nhiên, những thông tin này không phải là lời chào mua/chào bán cổ phiếu TCM, do đó, Nhà đầu tư/Cổ đông chỉ nên xem Bản tin này là một nguồn tham khảo và TCM miễn trừ trách nhiệm trước những trường hợp ngoài ý muốn khi có cá nhân khác sử dụng thông tin trên dưới bất kỳ mục đích nào.

Thông tin liên hệ:

Phòng Quan hệ nhà đầu tư

Mail: ir@thanhcong.com.vn