

## Báo cáo ngành VietinbankSc

# Ngành Dệt May Việt Nam

09-2015

**Vũ Ánh Nguyệt**  
nguyetva@vietinbanksc.com.vn

### **2 Khái quát ngành**

- 2 Định nghĩa ngành
- 2 Lĩnh vực hoạt động
- 2 Ngành tương đồng
- 2 Nguồn tham khảo

### **3 Tổng quan ngành**

### **4 Sức hấp dẫn ngành**

- 4 Tóm tắt báo cáo
- 5 Yếu tố chính tác động
- 8 Tình hình hoạt động
- 16 Triển vọng ngành
- 19 Chu kỳ của ngành

### **20 Sản phẩm & Thị trường**

- 20 Chuỗi giá trị
- 22 Sản phẩm
- 23 Yếu tố quyết định cầu
- 24 Thị trường chính

- 29 Thương mại quốc tế

- 30 Địa bàn kinh doanh

### **31 Môi trường cạnh tranh**

- 31 Mức độ tập trung thị trường
- 31 Yếu tố thành công
- 32 Cấu trúc chi phí
- 33 Cơ sở cạnh tranh
- 37 Mức độ toàn cầu hóa

### **38 Điều kiện kinh doanh**

- 38 Công nghệ & Hệ thống
- 39 Biến động doanh thu
- 39 Chính sách & Quy định
- 43 Hỗ trợ ngành

### **45 Số liệu thống kê**

- 45 Số liệu ngành & Chỉ số chính
- 48 Doanh nghiệp niêm yết

### **49 Doanh nghiệp lớn**

- 49 Tập đoàn dệt may Việt Nam  
VINATEX
- 51 Công ty CP Dệt may – Đầu tư  
Thương mại Thành Công - TMC
- 52 Công ty CP Đầu tư và Thương mại  
TNG
- 53 Công ty CP Sản xuất Thương mại  
May Sài Gòn - GMC

### **Cập nhật ngành**

# Khái quát ngành Dệt may

## Định nghĩa ngành

Ngành hàng dệt may là một trong những ngành chủ đạo của công nghiệp sản xuất hàng tiêu dùng, liên quan đến việc sản xuất sợi, dệt nhuộm, vải, thiết kế sản phẩm, hoàn tất hàng may mặc và cuối cùng là phân phối hàng may mặc đến tay người tiêu dùng. Ngành dệt may góp phần đảm bảo nhu cầu tiêu dùng, cần thiết cho hầu hết các ngành nghề và sinh hoạt; là một ngành đem lại thặng dư xuất khẩu cho nền kinh tế; góp phần giải quyết việc làm; tăng phúc lợi xã hội.

## Lĩnh vực hoạt động

### Hoạt động chính

Sản xuất, kinh doanh sợi, vải và các sản phẩm may mặc

Xuất nhập khẩu và kinh doanh thương mại ngành hàng dệt may

### Sản phẩm chính

Các sản phẩm may mặc

Sản xuất sợi, vải

Sản xuất các nguyên phụ liệu khác

## Ngành tương đồng

2030 Sản xuất sợi nhân tạo

1323: Sản xuất thảm, chăn đệm

1324: Sản xuất các loại dây bện và lưới

1420: Sản xuất sản phẩm từ da lông thú

1420: Sản xuất giày dép

## Nguồn tham khảo

### Những thông tin liên quan đến ngành

[www.vietnamtextile.org.vn](http://www.vietnamtextile.org.vn)

Hiệp hội dệt may Việt Nam (VITAS)

[www.vinatex.com.vn](http://www.vinatex.com.vn)

Tập đoàn dệt may Việt Nam (VINATEX)

[www.moit.gov.vn](http://www.moit.gov.vn)

Hiệp hội bông sợi Việt Nam (VCOSA)

[www.otexa.ita.doc.gov](http://www.otexa.ita.doc.gov)

Office of Textiles and Apparel (OTEXA)

# Tổng quan ngành

Một số chỉ tiêu chính

KNXK 2014  
**\$24.7tỷ**

Tăng trưởng xuất khẩu 13-20  
**10-12%**

KNXK 2015f  
**\$27.5tỷ**

KNXK 8Te/2015  
**\$14.8tỷ**

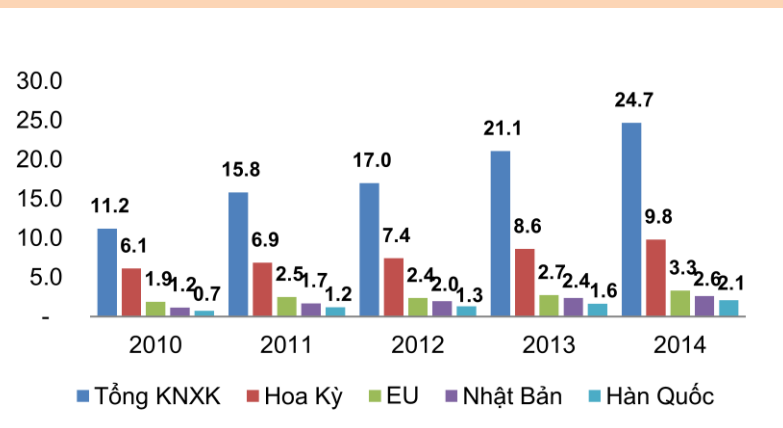
Tăng trưởng nội địa 13-20  
**10-12%**

Doanh nghiệp  
**6,000**

## Thị phần 2014 (theo KNXK)

Vinatex	15.7%
Việt Tiến	1.8%
May 10	0.9%
Cty TNHH may Tinh Lợi	1.4%
Cty TNHH Hansae Việt Nam	1.2%
Cty TNHH HANESBRANDS	1.1%
Cty TNHH SAKURAI VN	1.0%

## KNXK hàng dệt may Việt Nam 2010 - 2014 (Tỷ USD)



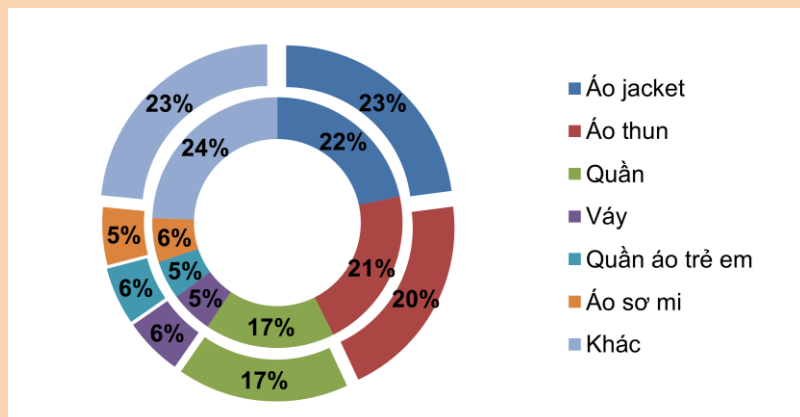
Nguồn: VITAS 2015

## Các yếu tố chính tác động đến ngành Dệt may

- Tình hình kinh tế
- Nguyên liệu đầu vào
- Hiệp định thương mại
- Đầu tư của khối doanh nghiệp FDI
- Biến động tỷ giá

p.5

## Cơ cấu mặt hàng dệt may xuất khẩu 2014



Nguồn: VITAS 2014

## Cấu trúc ngành

Chu kỳ ngành	Phát triển	Rào cản gia nhập ngành	Thấp/Cao*
Biến động doanh thu	Tr.bình- Cao	Mức độ toàn cầu hóa	Thấp
Hỗ trợ ngành	Tr.bình - Thấp	Mức độ cạnh tranh	Cao
Mức độ tập trung	Thấp	Mức độ quy định	Tr.bình

\*Rào cản gia nhập ngành Thấp đối với kinh doanh nội địa, Cao đối với kinh doanh xuất khẩu

# Sức hấp dẫn ngành

Tóm tắt báo cáo | Yếu tố chính tác động | Tình hình hoạt động  
Triển vọng ngành | Chu kỳ sống

## Tóm tắt báo cáo

Dệt may là ngành xuất khẩu chủ lực của Việt Nam, đang tăng trưởng với tốc độ hai con số, CAGR kim ngạch xuất khẩu (KNXK) 2004-2014 là 19%/năm, đóng góp từ 10%-15% GDP hàng năm.

Việt Nam hiện là một trong 5 nhà xuất khẩu dệt may hàng đầu thế giới với thị phần 4%-5%, tốc độ tăng trưởng XK thường xuyên nằm trong nhóm những quốc gia tăng mạnh nhất. Theo số liệu của Tổng cục thống kê, trong năm 2014, KNXK đạt 24.7 tỷ USD (chỉ xếp sau KNXK điện thoại các loại và linh kiện), tiếp tục duy trì tốc độ tăng trưởng cao là 17.1%. Tuy nhiên, đóng góp lớn vào giá trị xuất khẩu lại thuộc về các doanh nghiệp FDI, với tỷ trọng chiếm tới khoảng 60%-70%, cho thấy khoảng cách lớn về năng lực cạnh tranh so với các doanh nghiệp nội địa.

Tốc độ tăng trưởng cao, tuy nhiên giá trị gia tăng của ngành còn thấp. Ngành công nghiệp dệt may Việt Nam hiện nay chỉ tham gia vào phần thứ 3 trong chuỗi cung ứng dệt may toàn cầu là Cắt và May, sản xuất theo phương thức gia công đơn giản, thiếu khả năng cung cấp trọn gói. Nguyên phụ liệu dệt may vẫn phụ thuộc lớn vào nhập khẩu (khoảng 60%-70%), chủ yếu từ thị trường Trung Quốc, Đài Loan, Hàn Quốc.

Doanh thu ngành Dệt may chủ yếu đến từ hoạt động xuất khẩu, đóng góp tới hơn 80% doanh thu toàn ngành. Khách hàng chủ yếu là các nền kinh tế lớn như Hoa Kỳ, EU Nhật Bản và Hàn Quốc (chiếm khoảng trên 85% KNXK hàng năm) với các sản phẩm may mặc chủ yếu cho phân khúc thị trường cấp trung và thấp. Đây tiếp tục là những thị trường xuất khẩu triển vọng của Dệt may Việt Nam trong thời gian tới.

Mục tiêu tăng trưởng xuất khẩu và tăng trưởng thị trường nội địa theo Quy hoạch phát triển ngành công nghiệp Dệt May đến năm 2020, tầm nhìn 2030 của Bộ Công Thương sẽ đạt khoảng 10%-12%/năm giai đoạn 2015-2020. Tuy nhiên, với lợi thế ổn định chính trị-xã hội và nguồn lao động, đặc biệt khi các hiệp định thương mại Đối tác xuyên Châu Á - Thái Bình Dương (TTP), Hiệp định thương mại tự do song phương Việt Nam - EU (EVFTA) được ký kết trong thời gian tới, ngành Dệt may nhiều cơ hội gia tăng KNXK, khả năng đạt tốc độ tăng trưởng có thể cao hơn so với mục tiêu đề ra.

Mặc dù vậy, các doanh nghiệp trong ngành dệt may vẫn phải đối mặt với không ít khó khăn, thách thức khi hội nhập sâu với thị trường quốc tế: sự cạnh tranh gay gắt giữa các nước xuất khẩu, các rào cản thương mại ngày càng tăng từ các thị trường nhập khẩu lớn, nhất là từ Hoa Kỳ với các yêu cầu khắt khe về quy tắc xuất xứ, trách nhiệm xã hội, nhãn mác sinh thái, bảo vệ môi trường ...

Trong tương quan chung của các ngành kinh tế, dệt may Việt Nam vẫn luôn là lĩnh vực mũi nhọn. Với tốc độ tăng trưởng nhanh và ổn định như hiện nay, ngành dệt may không chỉ đóng vai trò quan trọng đối với mục tiêu phục hồi đà tăng trưởng kinh tế, mà còn đảm bảo cân bằng cán cân thương mại của Việt Nam. Do vậy, ngành sẽ còn nhận được nhiều sự quan tâm, đầu tư hỗ trợ chiến lược từ Chính phủ cũng như các nhà đầu tư nước ngoài, dự địa phát triển là rất lớn.

Để có bản đầy đủ của Báo cáo này, vui lòng liên lạc với chúng tôi:

**Phòng Nghiên cứu Phân tích**

**T** +84 4 3974 7952  
**F** +84 4 3094 7572  
**E** [research@vietinbanksc.com.vn](mailto:research@vietinbanksc.com.vn)

**Phòng Môi giới chứng khoán**

**T** +84 4 3974 6900  
**F** +84 4 3974 7572  
**E** [moigioichungkhoan@vietinbanksc.com.vn](mailto:moigioichungkhoan@vietinbanksc.com.vn)

**Phòng Môi giới chứng khoán - CN Hồ Chí Minh**

**T** +84 8 3820 9987  
**F** +84 8 3820 0921  
**E** [moigioiHCM@vietinbanksc.com.vn](mailto:moigioiHCM@vietinbanksc.com.vn)

**W** [www.vietinbanksc.com.vn](http://www.vietinbanksc.com.vn)



Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương ('VietinBankSc') là một công ty chứng khoán được cấp giấy phép với đầy đủ các chức năng nghiệp vụ.

VietinBankSc được niêm yết trên sàn GDCK Hà Nội (HNX) với mã giao dịch "CTS"

306 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội  
T + 84 4 3974 7952  
F + 84 4 3974 5601  
W [www.vietinbanksc.com.vn](http://www.vietinbanksc.com.vn)

## Lưu ý sử dụng

Báo cáo này được cung cấp bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương ('VietinBankSc'), và được sử dụng chủ yếu cho khách hàng công ty, tuân theo nghiêm ngặt các điều khoản sử dụng. VietinBankSc không có bất kỳ cam kết cá nhân nào về tính đầy đủ và chính xác của dữ liệu hay thông tin có trong báo cáo này. Công ty từ chối trách nhiệm cũng như phủ nhận tất cả trách nhiệm pháp lý (ngoại trừ những trách nhiệm không thể phủ nhận theo luật pháp) đối với bất kỳ tổn thất hay thiệt hại nào được gây ra hoặc phát sinh với bất cứ cá nhân nào, bất nguồn từ

việc sử dụng hoặc tin tưởng vào số liệu và thông tin trong báo cáo. Bản quyền báo cáo thuộc sở hữu của VietinBankSc. Báo cáo được cung cấp dựa trên cơ sở người dùng đồng ý không sao chép các tài liệu, thông tin trong báo cáo để sử dụng với mục đích riêng. Trong trường hợp người sử dụng sử dụng hoặc trích dẫn tài liệu thông tin trong báo cáo này trong các giấy tờ, báo cáo, hay ý kiến đề chuẩn bị cho bất kỳ ai khác, người sử dụng phải đồng ý trích dẫn nguồn tài liệu là từ VietinBankSc.

Copyright 2013 VietinBankSc