

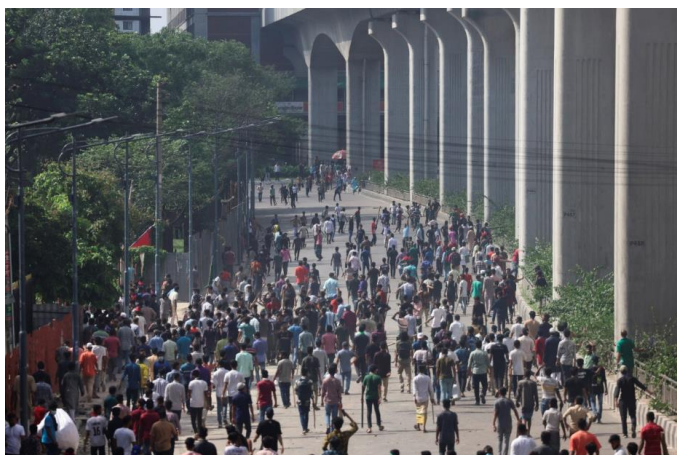
ĐÁNH GIÁ NHANH SỰ KIẾN TẠY TẠI BANGLADESH VÀ CƠ HỘI VỚI NGÀNH DỆT MAY VIỆT NAM

Kính gửi Quý khách hàng,

Vào ngày 4/8 mới đây, cuộc bạo loạn tại Bangladesh diễn ra khiến ít nhất 97 người thiệt mạng và hàng trăm người bị thương. Trước đó vào tháng 7, bạo loạn cũng đã xảy ra tại quốc gia này khiến các cơ sở sản xuất phải đóng cửa trong 4 ngày. Trong bối cảnh bất ổn leo thang, Hiệp hội Các nhà sản xuất và Xuất khẩu May mặc Bangladesh đã yêu cầu tất cả các nhà máy ở nước này đóng cửa cho đến khi tình hình lắng xuống. Đến ngày 7/8 vừa qua, các cơ sở sản xuất đã được mở cửa trở lại khi cuộc bạo loạn đã được kiểm soát. Điều này khiến cho chuỗi cung ứng ngành dệt may tạm thời gián đoạn khi Bangladesh hiện là quốc gia xuất khẩu hàng dệt may lớn thứ 3 trên thế giới. Vậy sự kiện này sẽ có những tác động gì tới ngành dệt may và các doanh nghiệp xuất khẩu ở Việt Nam. Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng báo cáo "Đánh giá nhanh sự kiện bạo loạn tại Bangladesh".

Kính chúc Quý khách đầu tư hiệu quả!

Cuộc bạo động ngày 4/8 tại Bangladesh



Trong một cơ sở sản xuất dệt may tại Bangladesh



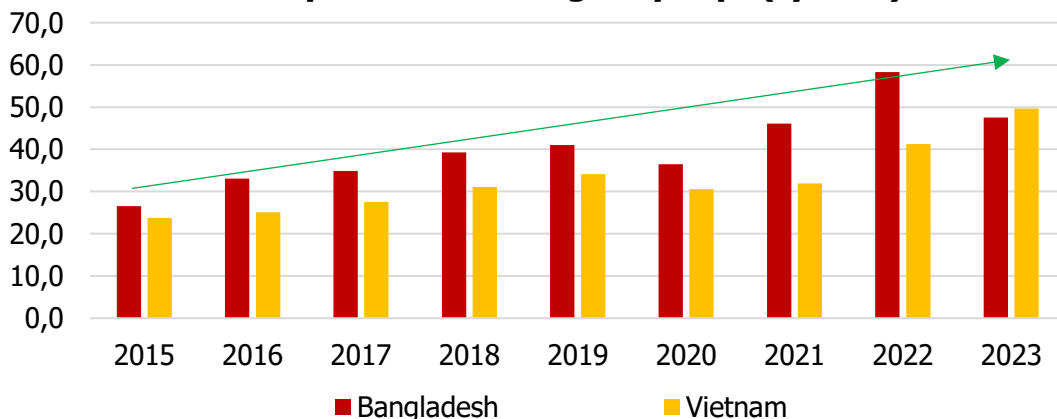
Nguồn: Reuters

I. Một số thông tin về cuộc bạo loạn

- ❖ Vào ngày 4/8 mới đây, cuộc bạo loạn tại Bangladesh diễn ra khiến ít nhất 97 người thiệt mạng và hàng trăm người bị thương. Trước đó vào tháng 7, bạo loạn cũng đã xảy ra khiến 67 người thiệt mạng trong các cuộc biểu tình tại quốc gia này. Trước tình hình bất ổn leo thang hiện nay, Chính phủ Bangladesh đã phải ban bố tình trạng giới nghiêm trên toàn quốc vô thời hạn đến khi tình hình lắng xuống. Trong bối cảnh đó, Hiệp hội Các nhà sản xuất và Xuất khẩu May mặc Bangladesh đã yêu cầu tất cả các nhà máy ở nước này đóng cửa cho đến khi cuộc bạo loạn được kiểm soát. Và đến ngày 7/8 vừa qua, các nhà máy may mặc tại Bangladesh đã mở cửa trở lại sau sự việc vừa rồi.

- ❖ Điểm đáng lưu ý, Bangladesh hiện nay là quốc gia xuất khẩu hàng dệt may lớn thứ ba thế giới và là đối thủ cạnh tranh trực tiếp với Việt Nam trong chuỗi giá trị ngành dệt may. Việc sự kiện bạo động diễn ra tại quốc gia này khiến chuỗi cung ứng ngành dệt may tạm thời bị gián đoạn sẽ ảnh hưởng rất lớn đến hoạt động kinh doanh của các công ty may mặc toàn cầu, đặc biệt với các công ty có đặt cơ sở sản xuất tại Bangladesh như H&M, Zara,...

Giá trị xuất khẩu hàng may mặc (tỷ USD)



Nguồn: ITC, Agriseco Research tổng hợp

II. Tác động đến ngành dệt may và các doanh nghiệp tại Việt Nam

- ❖ Agriseco Research đánh giá ngành dệt may Việt Nam sẽ được hưởng lợi từ sự kiện bạo động tại Bangladesh kể trên khi các doanh nghiệp xuất khẩu hàng may mặc ở Việt Nam có thể đón nhận những đơn hàng dịch chuyển từ quốc gia này. Hiện tại cũng là cao điểm mùa xuất khẩu đối với các mặt hàng may mặc nhằm phục vụ mùa lễ hội cuối năm.
- ❖ Về dài hạn, các doanh nghiệp FDI chắc chắn sẽ suy nghĩ đến việc tìm một quốc gia thay thế Bangladesh trong chuỗi cung ứng ngành dệt may bởi tình trạng bất ổn và những rủi ro gián đoạn tiềm ẩn. Trong khi đó, Việt Nam là quốc gia sở hữu nhiều lợi thế như nguồn nhân công giá rẻ, có tay nghề cao, các chính sách ưu đãi thu hút các doanh nghiệp FDI, cơ sở hạ tầng cũng đang ngày càng hoàn thiện.
- ❖ Các doanh nghiệp dệt may của Việt Nam hưởng lợi là các doanh nghiệp có năng lực sản xuất đủ để tiếp nhận các đơn hàng mới dịch chuyển sang từ thị trường Bangladesh. Agriseco Research đánh giá cao các doanh nghiệp có tỷ trọng đơn hàng FOB cao trong cơ cấu doanh thu kể đến như **MSH, TNG**.

Bảng kết quả kinh doanh và định giá các cổ phiếu trong ngành dệt may

Đơn vị: Tỷ đồng

STT	Mã	Tên công ty	LNST Q2.2024	(yoy)	LNST 6T.2024	(yoy)	P/E	P/B
1	MSH	May Sông Hồng	91,7	7%	139,4	24%	12,9	2,0
2	TNG	Đầu tư và Thương mại TNG	86,4	49%	128,3	26%	12,5	1,8
3	TCM	Dệt may Thành Công	72,3	3050%	134,9	136%	22,9	2,3
4	VGT	VINATEX	131,6	431%	203,5	73%	42,1	1,1
5	GIL	XNK Bình Thạnh	4,7	lỗ sang lãi	11,9	lỗ sang lãi	24,5	0,8

Nguồn: FiinproX, Agriseco Research tổng hợp



CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Hạn mức dư nợ **500 tỷ đồng**;
- ✓ Đối tượng áp dụng: Tất cả Khách hàng đang sử dụng dịch vụ giao dịch ký quỹ chứng khoán và có đăng ký với Agriseco



GÓI CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI DÀNH RIÊNG CHO CBNV VÀ KH CỦA AGRIBANK

- Đối với CBNV của Agribank đã có tài khoản hoặc mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**;
- Đối với Khách hàng có tài khoản tại Agribank mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **10%/năm**;



Quét mã và trải nghiệm App AGR MOBI PRO ngay tại:



THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Tel: (+84 24) 6276 2666

Email: online@Agriseco.com.vn

Web: <https://Agriseco.com.vn/>

CHI NHÁNH MIỀN NAM

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính), Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P. Hòa Cường Bắc, Q.Hải Châu, TP Đà Nẵng

Tel: (+84 23) 6367 1666

HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC

KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.

