



Ngành công nghiệp bột giấy và giấy ASEAN – Xem xét năng lực cạnh tranh về chi phí

Thành phố Hồ Chí Minh
Tháng 11 năm 2025

Sampsa Veijalainen

Senior Product Manager, Mill Intelligence
Fastmarkets RISI

Nội dung trình bày

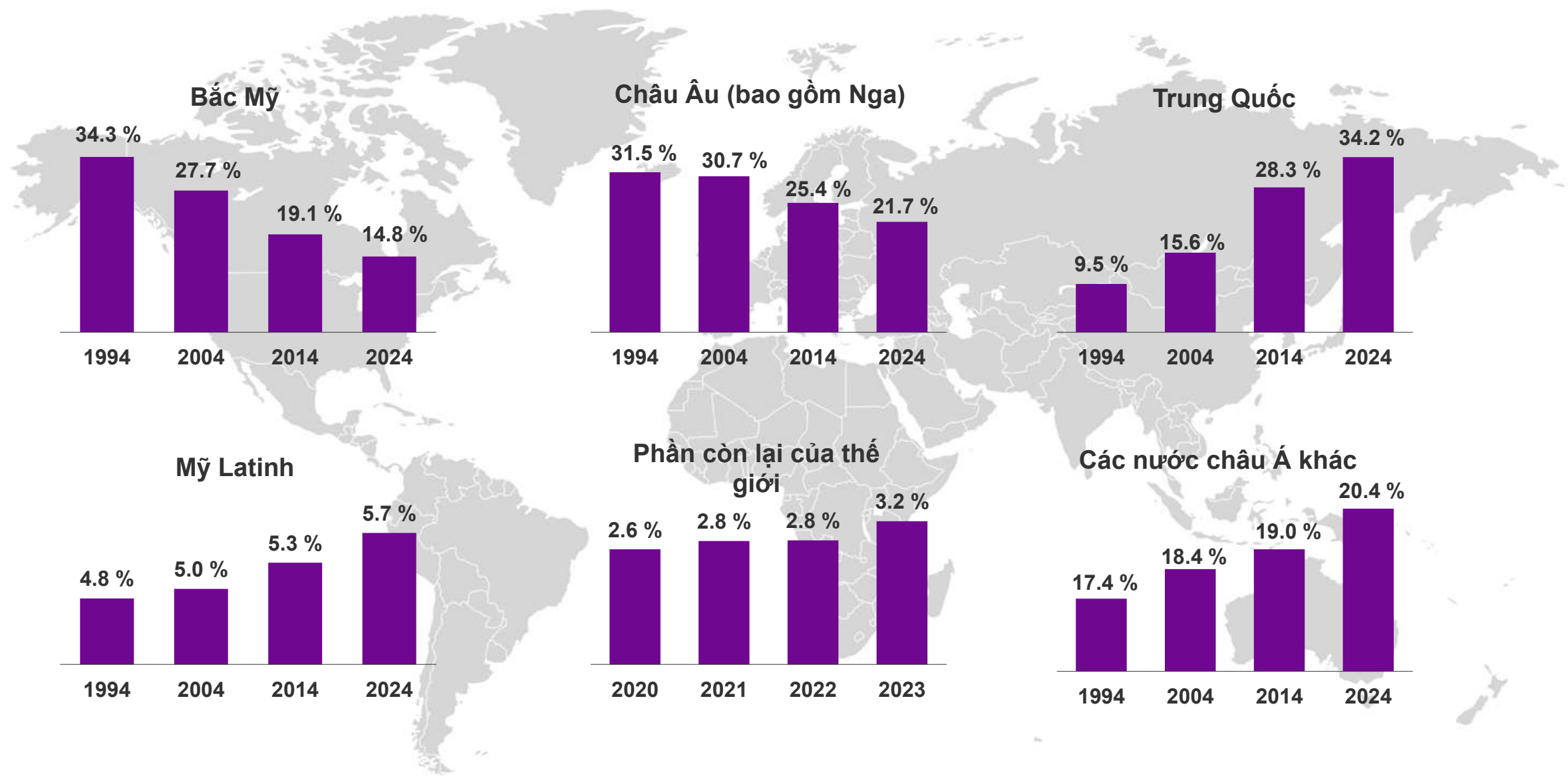


- Tổng quan về xu hướng công suất toàn cầu của giấy và bìa
- Giấy bao bì: chất lượng tài sản và khả năng cạnh tranh về chi phí
- Sử dụng năng lượng và phát thải

Năng lực sản xuất giấy và bìa toàn cầu đang dịch chuyển ổn định về châu Á, chủ yếu nhờ đầu tư tại Trung Quốc và các nước Châu Á khác



TỶ LỆ NĂNG LỰC SẢN XUẤT GIẤY TOÀN CẦU THEO KHU VỰC

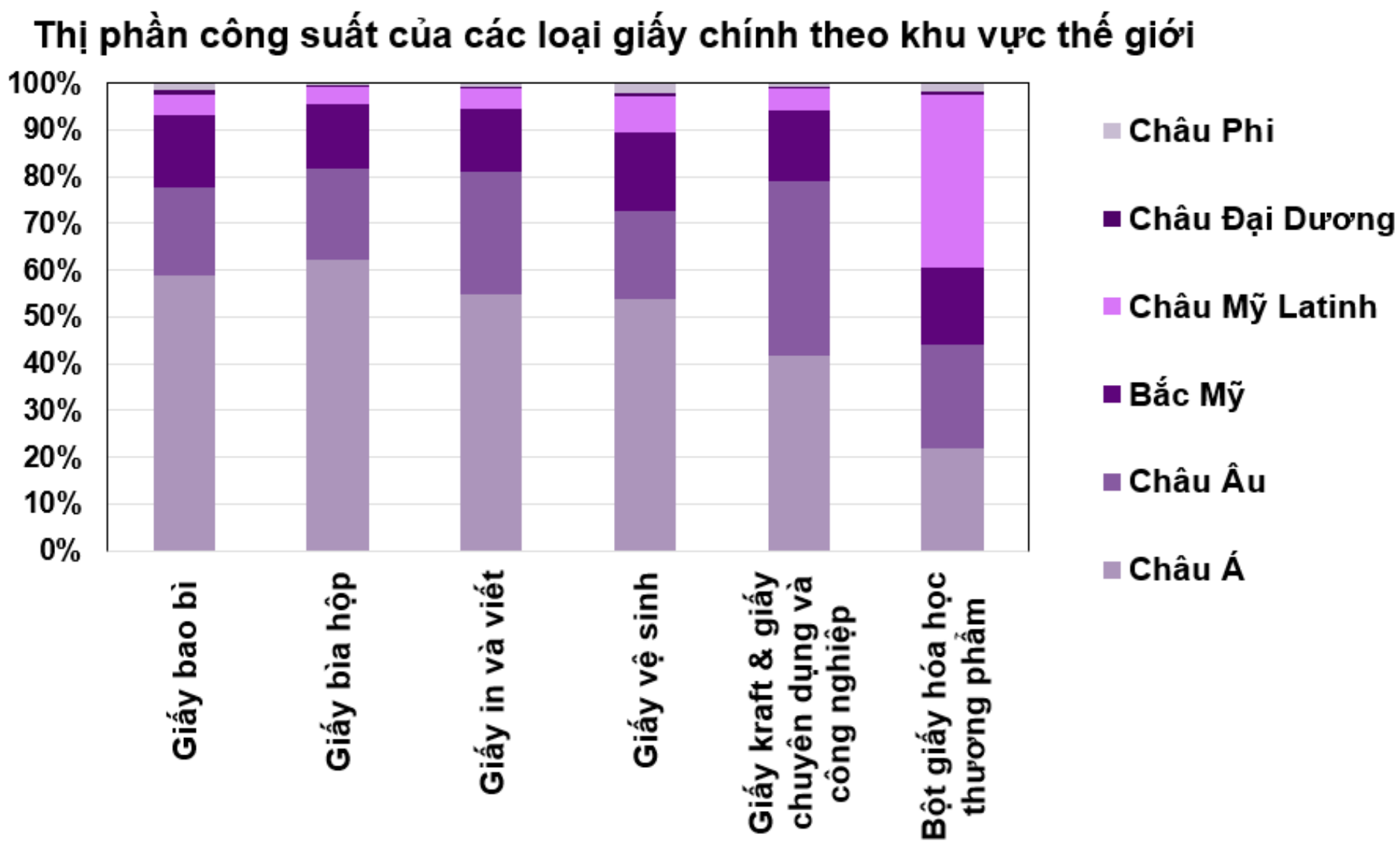


Châu Á hiện có tỷ lệ năng lực lớn nhất ở tất cả các loại giấy và bìa; Mỹ Latinh dẫn đầu về bột giấy thị trường



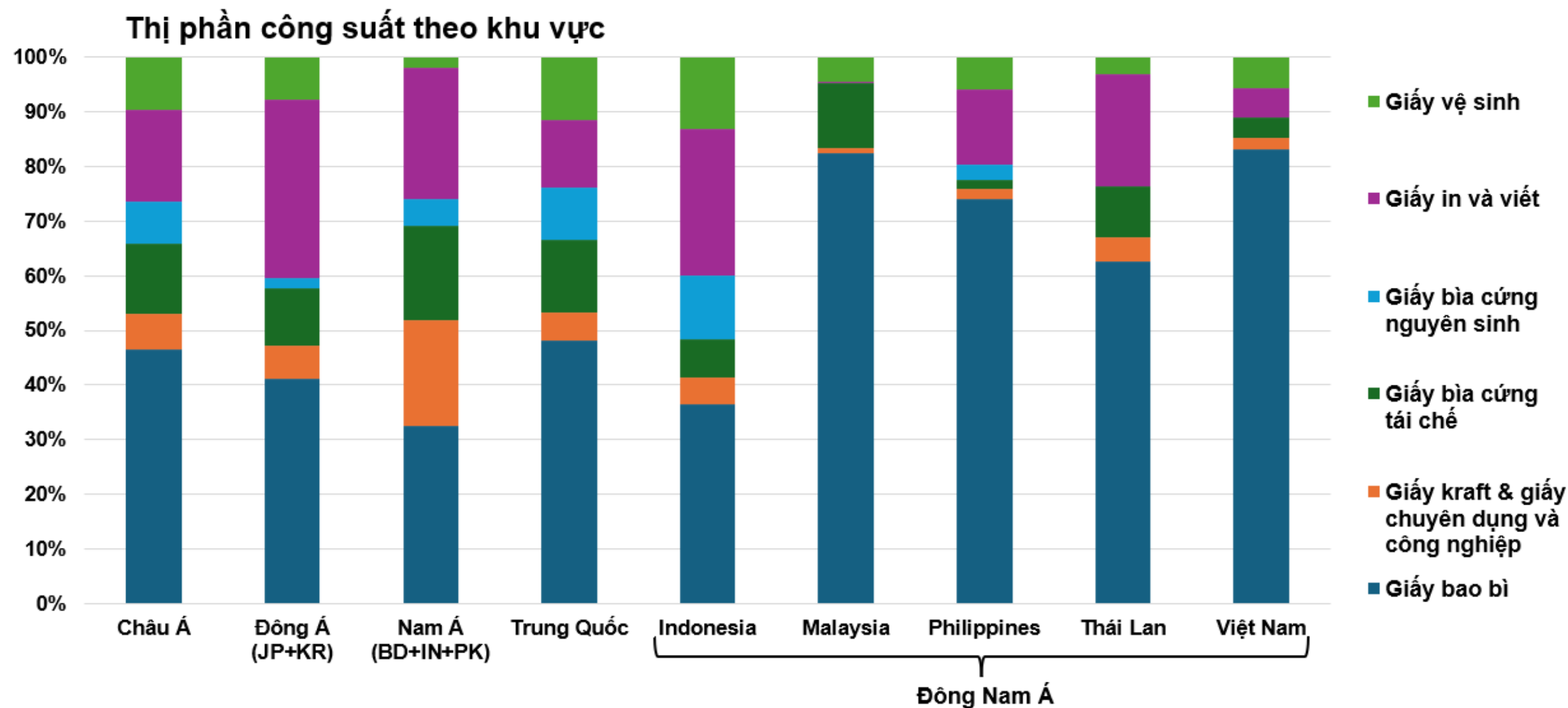
GIẤY BAO BÌ SÓNG LÀ LOẠI SẢN PHẨM LỚN NHẤT

- Giấy bìa hộp và giấy in có kích thước tương đương, trong khi giấy tissue và giấy kraft & giấy chuyên dụng là những thị trường nhỏ hơn nhiều
- Trong thập kỷ qua, năng lực toàn cầu đã tăng ở tất cả các loại trừ giấy in, loại này đang suy giảm ở hầu hết các khu vực.
- Mỹ Latinh có năng lực bột giấy hóa học thị trường cao nhất, trong khi châu Âu (bao gồm Nga) và châu Á gần như ngang nhau



Source: Fastmarkets

Trung Quốc chiếm gần hai phần ba năng lực sản xuất giấy và bìa của châu Á; các khu vực lớn khác của châu Á có năng lực tương đương



Source: Fastmarkets

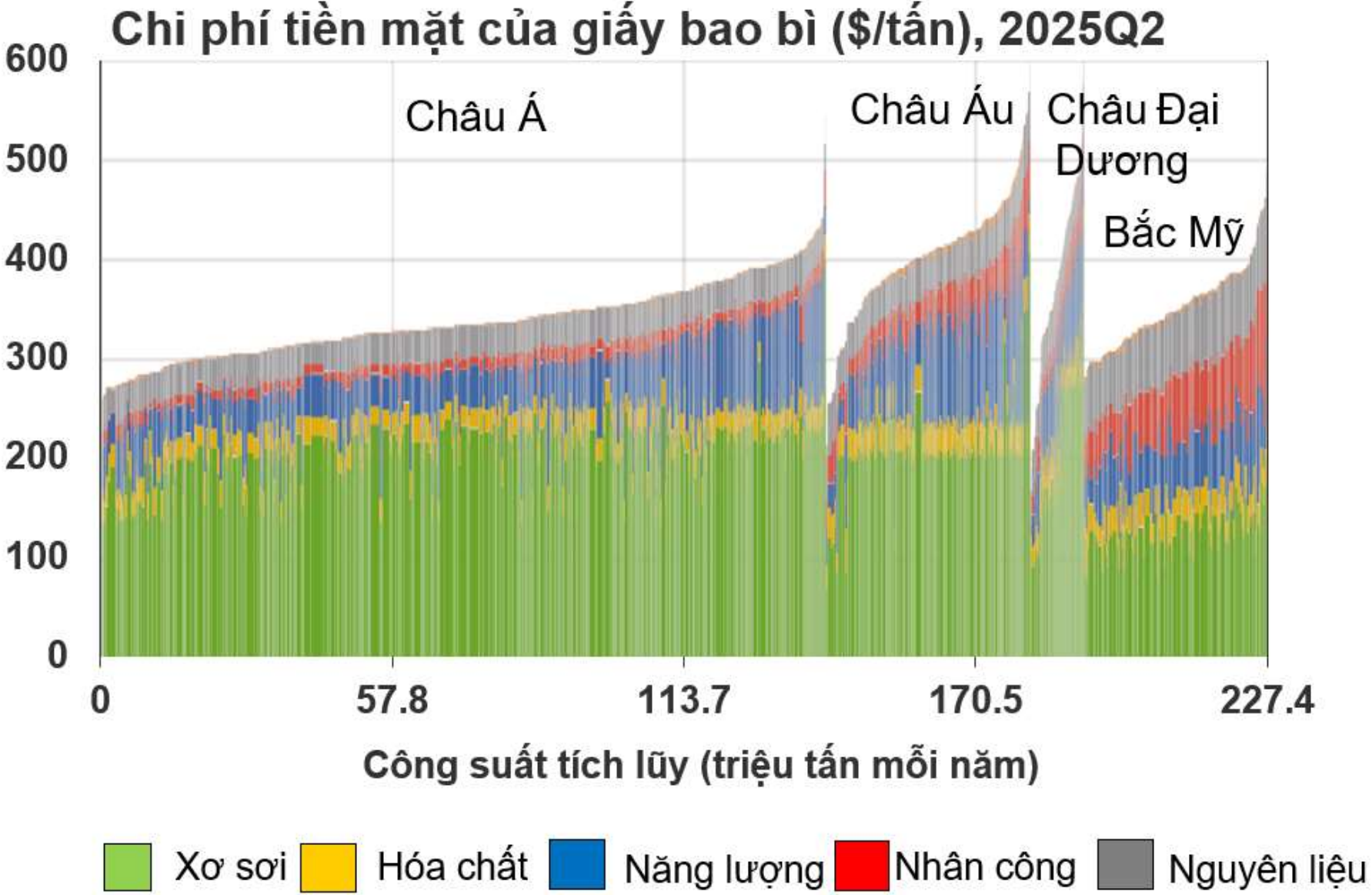
Không bao gồm Trung Đông và Trung Á

Đường cong chi phí giấy bao bì sóng chưa tẩy trắng cho thấy thị phần lớn của châu Á và làm nổi bật sự khác biệt giữa các khu vực



HỒ SƠ CHI PHÍ THEO KHU VỰC CÓ SỰ KHÁC BIỆT RÕ RỆT

- Chi phí sản xuất thay đổi đáng kể giữa các khu vực; thông thường, sợi là yếu tố chi phí chính ở mọi khu vực
- Chi phí năng lượng và lao động thường là yếu tố tạo ra sự khác biệt trong cạnh tranh khu vực, trong khi logistics cũng đóng vai trò nhất định
- Biến động lớn nhất nằm ở chi phí sợi và năng lượng; đặc biệt là bột giấy thị trường, sợi tái chế và chi phí năng lượng thường dao động do các yếu tố địa phương và toàn cầu

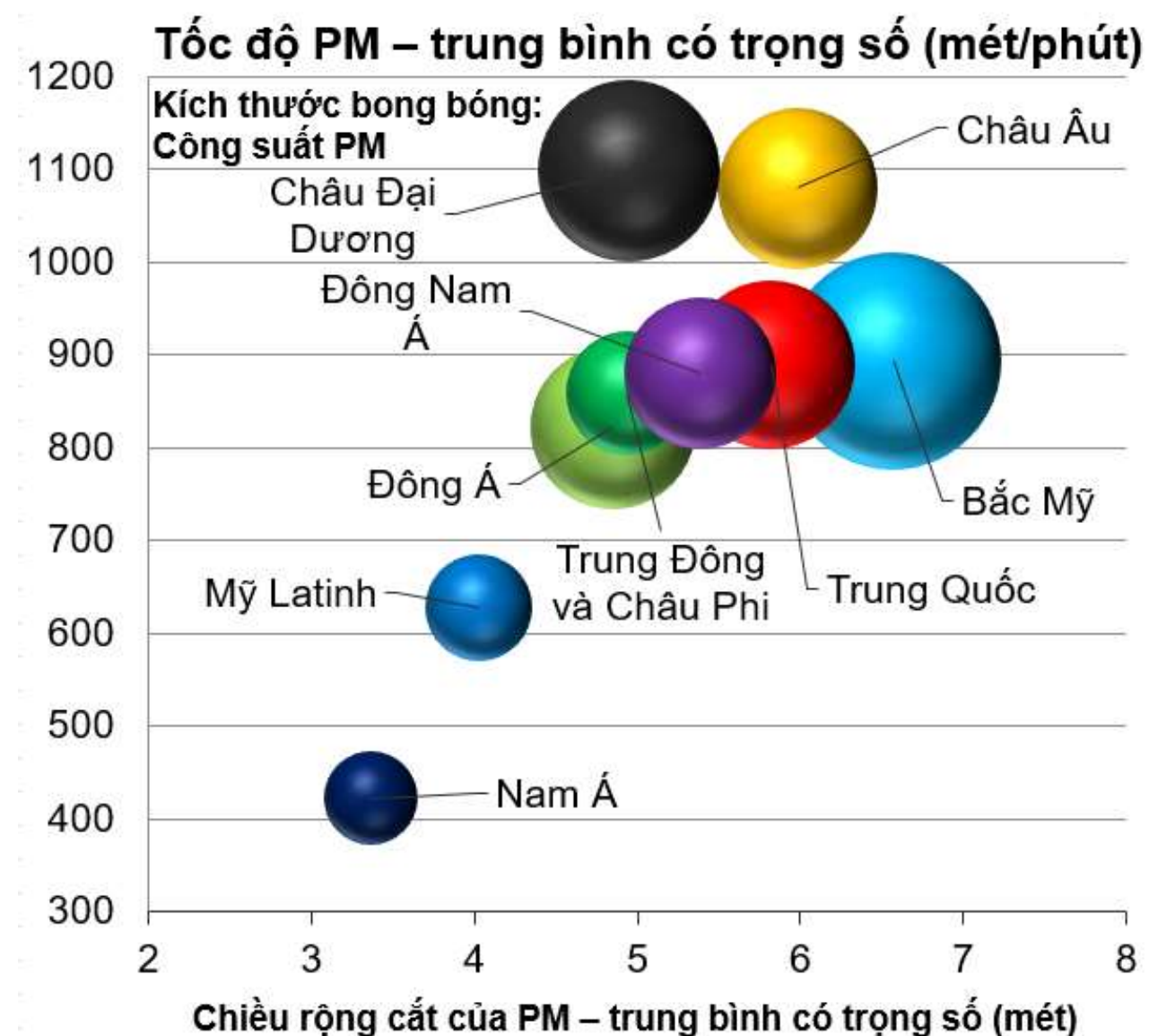
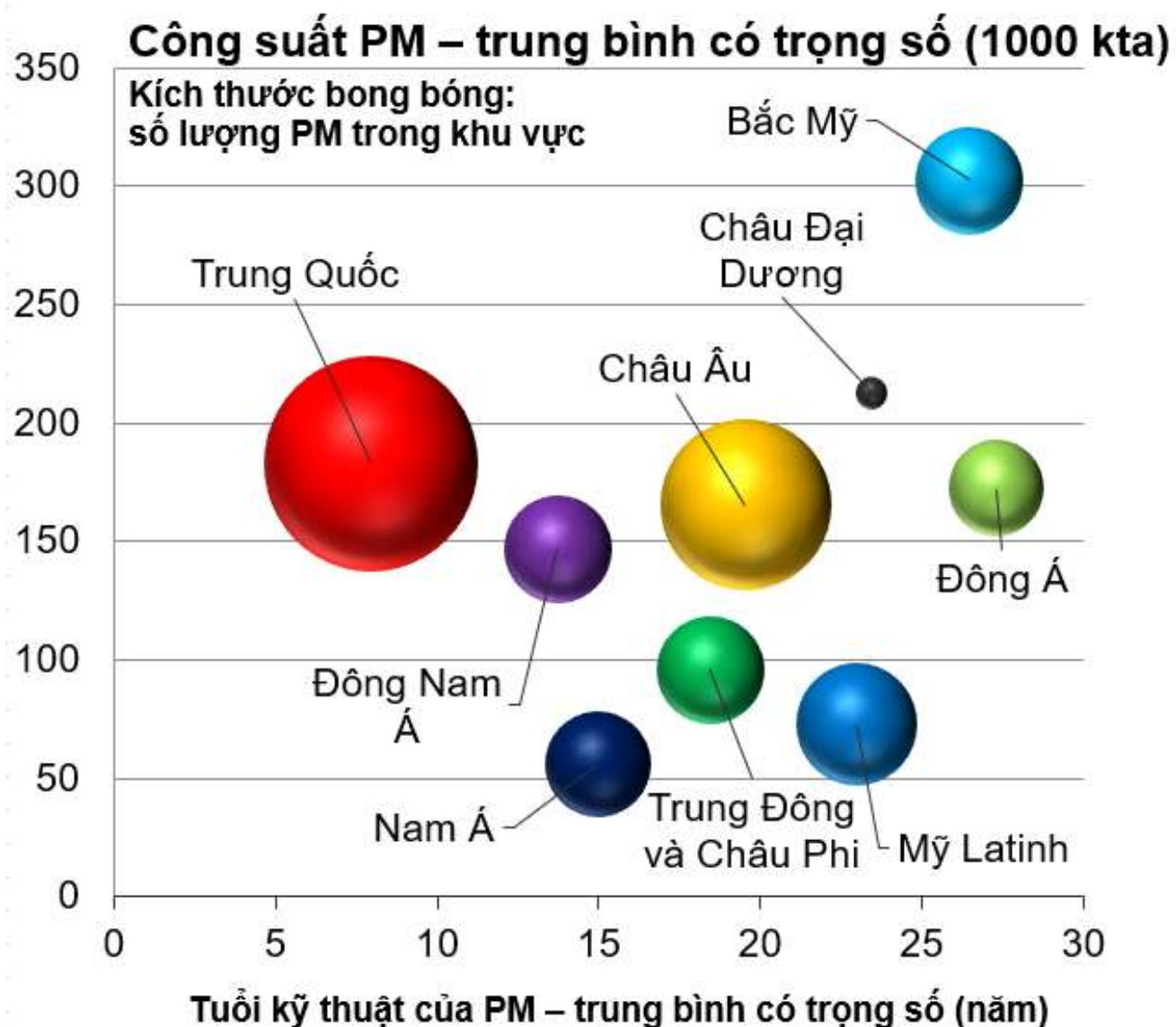


Source: Fastmarkets

Chất lượng tài sản của các máy sản xuất giấy bao bì sóng toàn cầu khác nhau đáng kể giữa các khu vực



MÁY TRUNG BÌNH TẠI TRUNG QUỐC VÀ ĐÔNG NAM Á TƯƠNG ĐỐI MỚI, TRONG KHI MÁY TẠI BẮC MỸ CÓ KÍCH THƯỚC LỚN NHƯNG ĐÃ CŨ



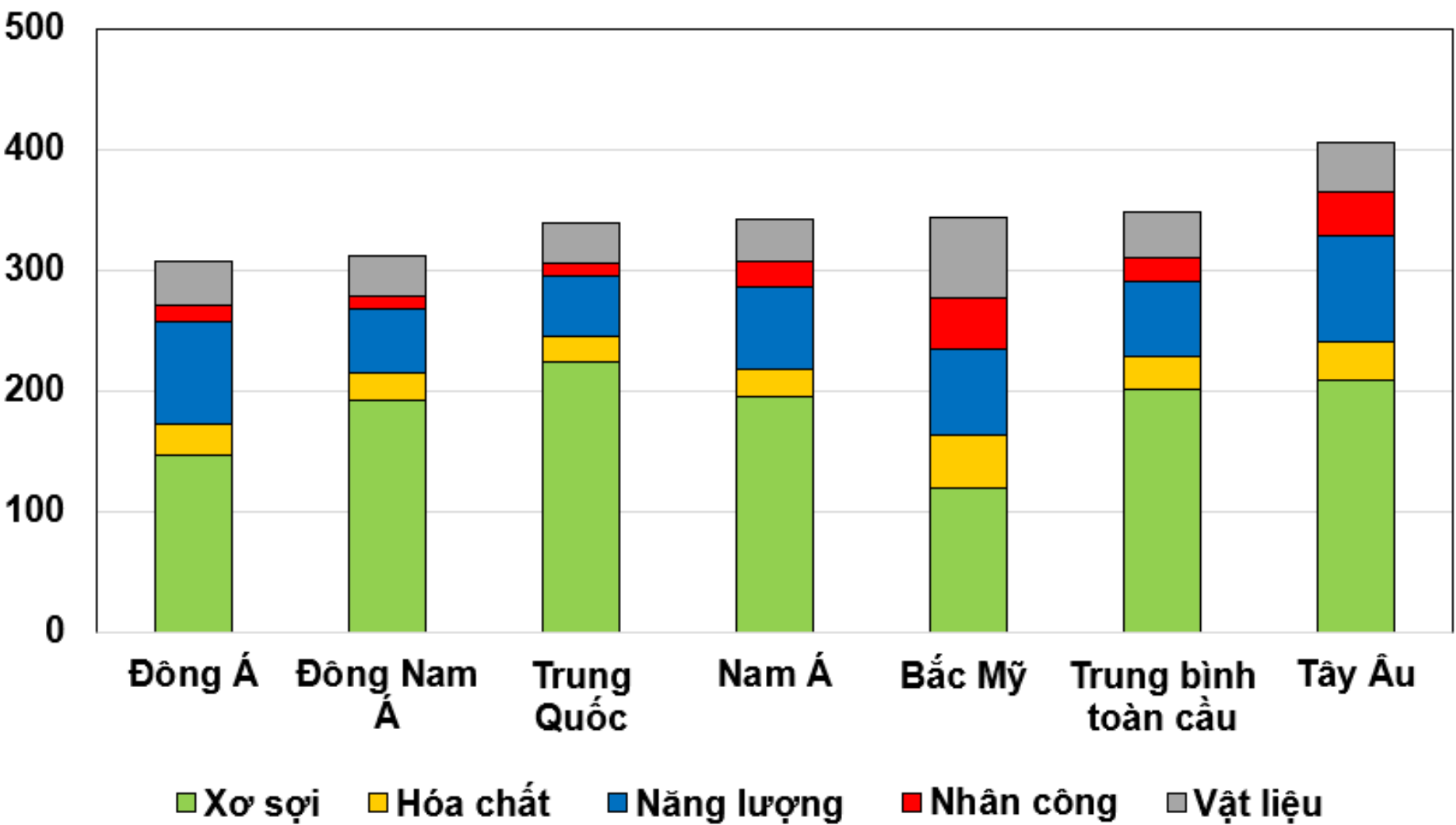
Giấy lót tái chế là một loại hàng hóa toàn cầu rất phù hợp để so sánh năng lực cạnh tranh chi phí giữa các khu vực



SỢI VÀ NĂNG LƯỢNG LÀ CÁC YẾU TỐ CHI PHÍ CHÍNH

- **Chi phí sợi** trong sản xuất giấy lót tái chế được xác định bởi giá giấy thu hồi nội địa và/hoặc nhập khẩu; tỷ lệ chi phí sợi trên tổng chi phí sản xuất thay đổi đáng kể giữa các khu vực.
- **Sử dụng hóa chất** tương đối đồng đều trong các sản phẩm giấy bao bì sóng tương tự, nhưng chi phí đầu vào khác nhau giữa các khu vực
- **Chi phí năng lượng** bao gồm tiêu thụ nhiên liệu và điện kết hợp với giá năng lượng khu vực. Những yếu tố này có thể thay đổi đáng kể giữa các khu vực và thường rất biến động, khiến chúng trở thành yếu tố chi phí quan trọng cần theo dõi.
- **Chi phí lao động** kết hợp giữa chi phí giờ công khu vực và năng suất lao động — nhìn chung các nước châu Á có lợi thế so với Tây Âu và Bắc Mỹ.

Chi phí tiền mặt giấy lót tái chế (USD/tấn), 2025Q2



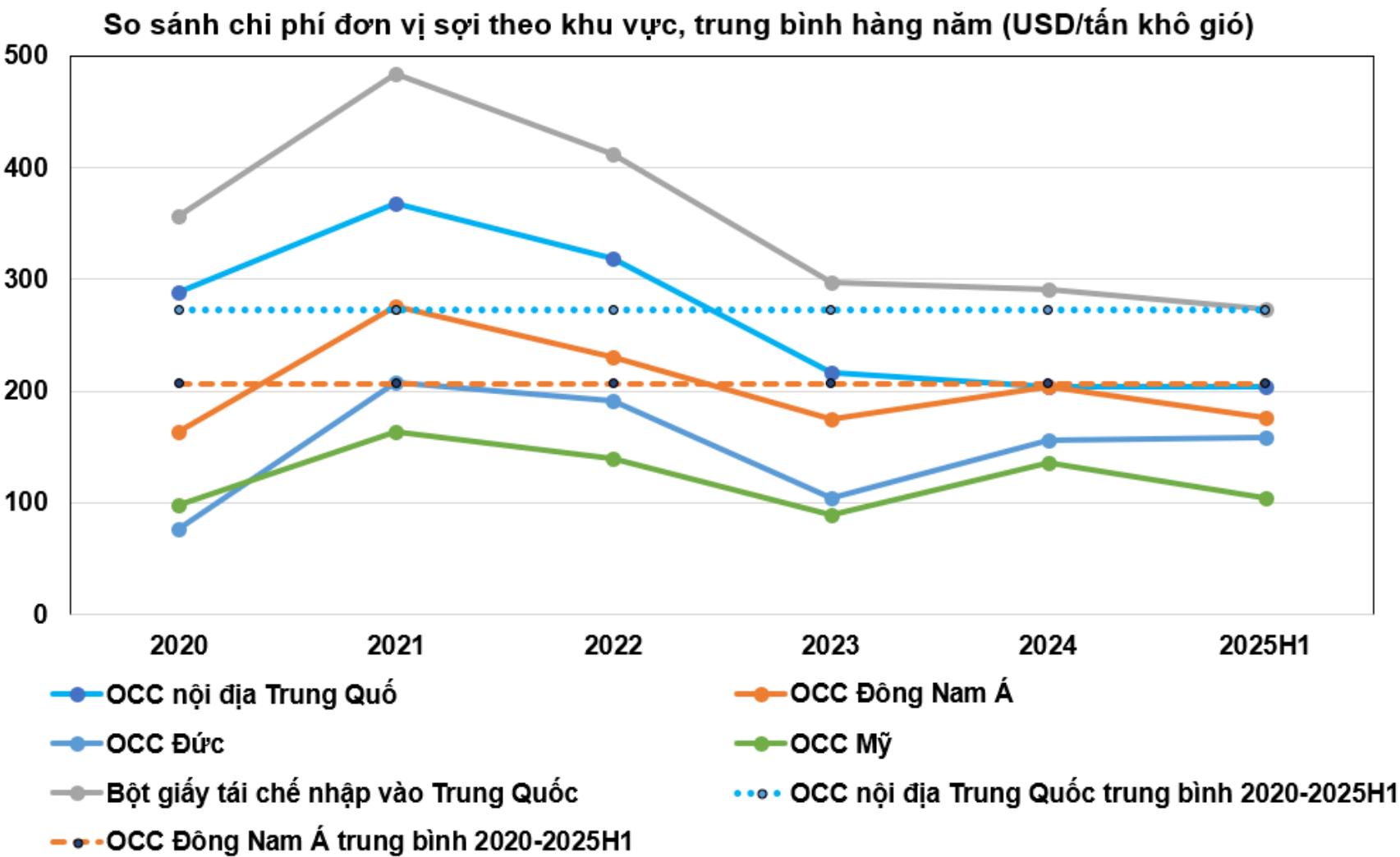
Source: Fastmarkets

So sánh toàn cầu, giá giấy thu hồi tại Trung Quốc và Đông Nam Á cao hơn so với châu Âu hoặc Bắc Mỹ



GIÁ OCC NỘI ĐỊA CỦA TRUNG QUỐC TƯƠNG ĐỐI ỔN ĐỊNH KỂ TỪ NĂM 2023

- Khoảng cách giá giữa OCC nội địa Trung Quốc và OCC Đông Nam Á là yếu tố then chốt cho khả năng cạnh tranh của khu vực này, đặc biệt nếu hướng đến thị trường xuất khẩu.
- Kể từ khi lệnh cấm nhập khẩu giấy tái chế năm 2021 được áp dụng, các nhà máy sản xuất giấy bao bì tại Trung Quốc đã nhập khẩu UKP nguyên sinh và bột giấy tái chế; một số nhà máy cũng đã xây dựng dây chuyền sản xuất bột giấy tích hợp để bổ sung nhu cầu sợi của họ.



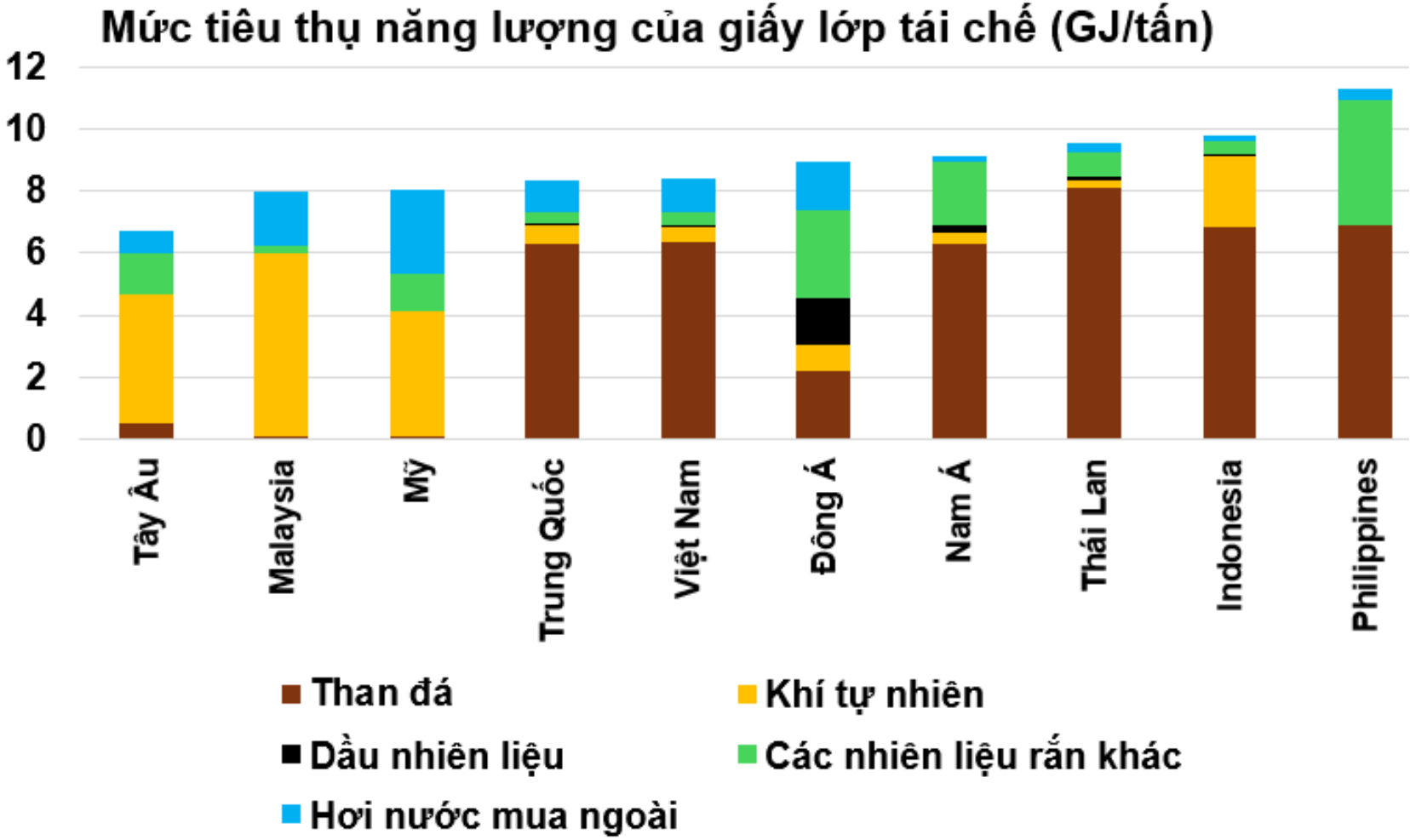
Source: Fastmarkets.

Tổng mức tiêu thụ năng lượng của giấy lót tái chế tương đối ổn định, trong khi cơ cấu nhiên liệu trung bình khác biệt đáng kể giữa các khu vực



CÁC NHÀ MÁY Ở CHÂU Á SỬ DỤNG NHIỀU THAN HƠN, TRONG KHI MỸ VÀ CHÂU ÂU CHỦ YẾU DỰA VÀO KHÍ ĐỐT

- Hồ sơ năng lượng của một nhà máy chịu ảnh hưởng bởi nhiều yếu tố: chi phí nhiên liệu và điện khu vực, mức độ sẵn có, thuế, chi phí đầu tư (CAPEX), chính sách khu vực, v.v.
- Các nhà máy dựa trên sợi tái chế không có lợi thế về “nhiên liệu miễn phí” như dịch đen hoặc vỏ cây, điều này làm tăng nhu cầu mua nhiên liệu (hóa thạch).



Source: Fastmarkets

Điện và hơi nước của nhà máy có liên quan trực tiếp đến lượng phát thải CO₂



PHÂN LOẠI PHÁT THẢI CO₂ HÓA THẠCH THEO GHG PROTOCOL

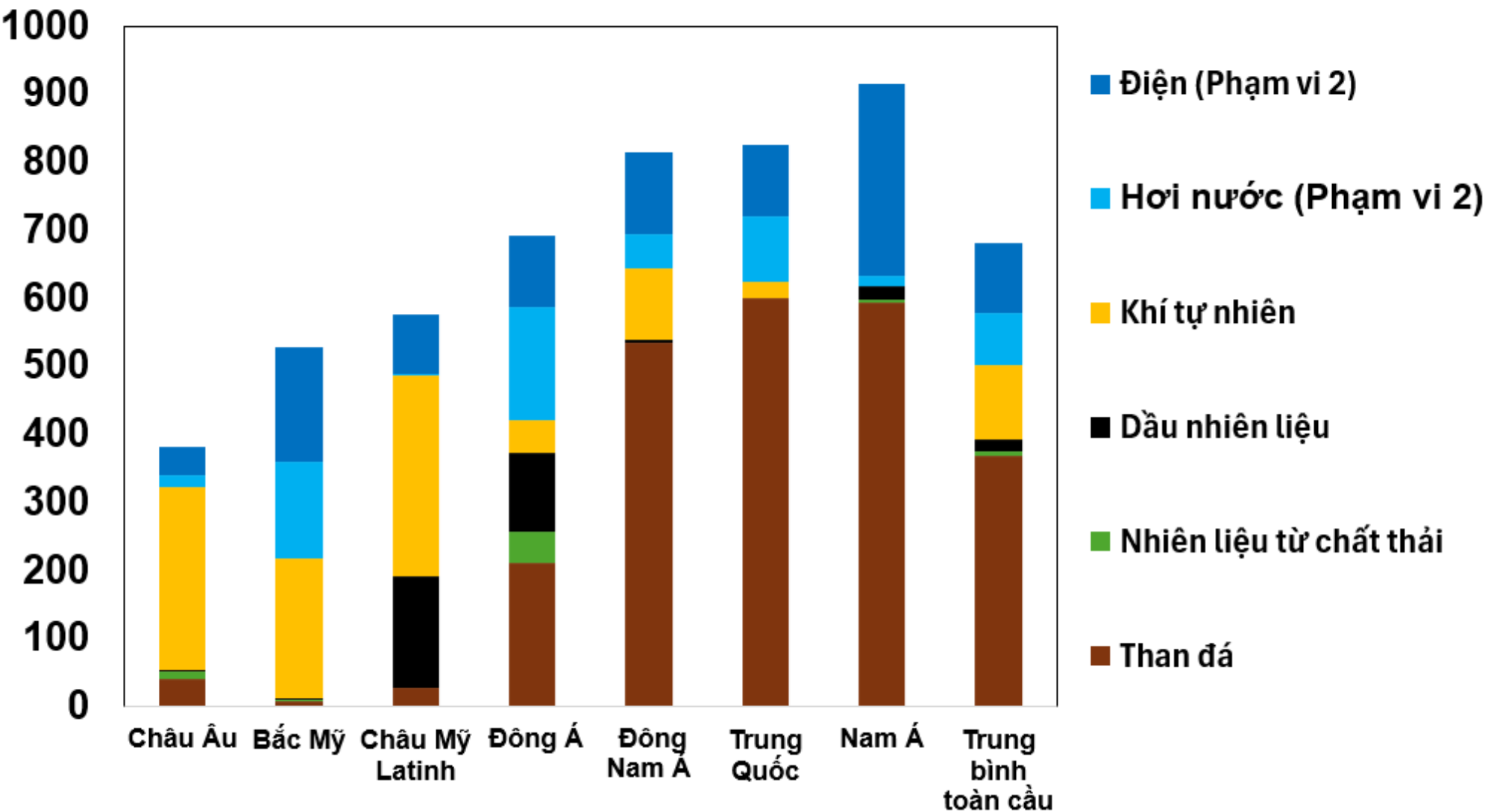
Loại 1 Phát thải CO₂ (hoặc CO₂e) trực tiếp thuộc sở hữu hoặc do công ty kiểm soát, chủ yếu liên quan đến việc đốt nhiên liệu tại nhà máy.

Loại 2 Phát thải CO₂ (hoặc CO₂e) gián tiếp liên quan đến điện và hơi nước mua từ bên ngoài.

Loại 3

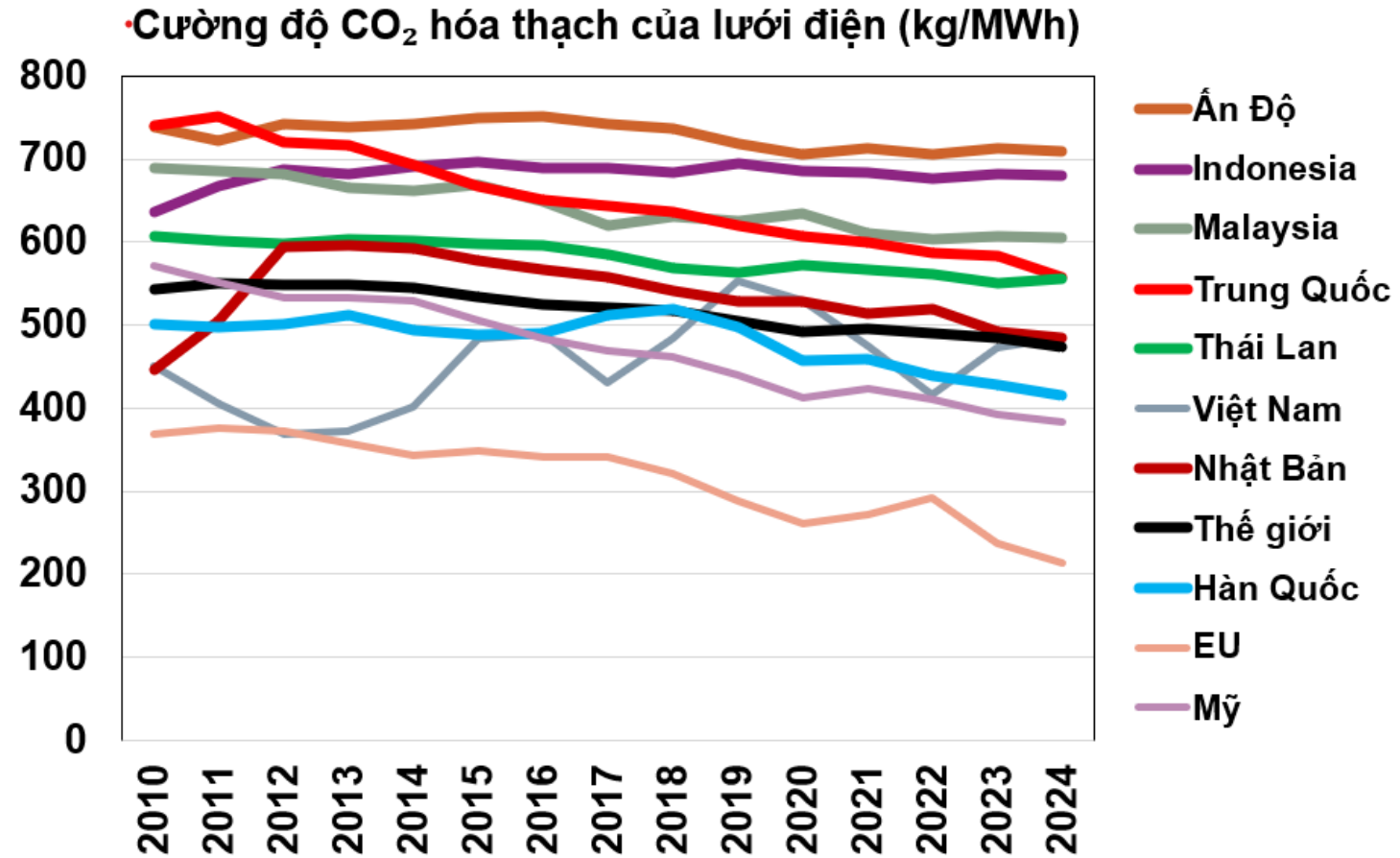
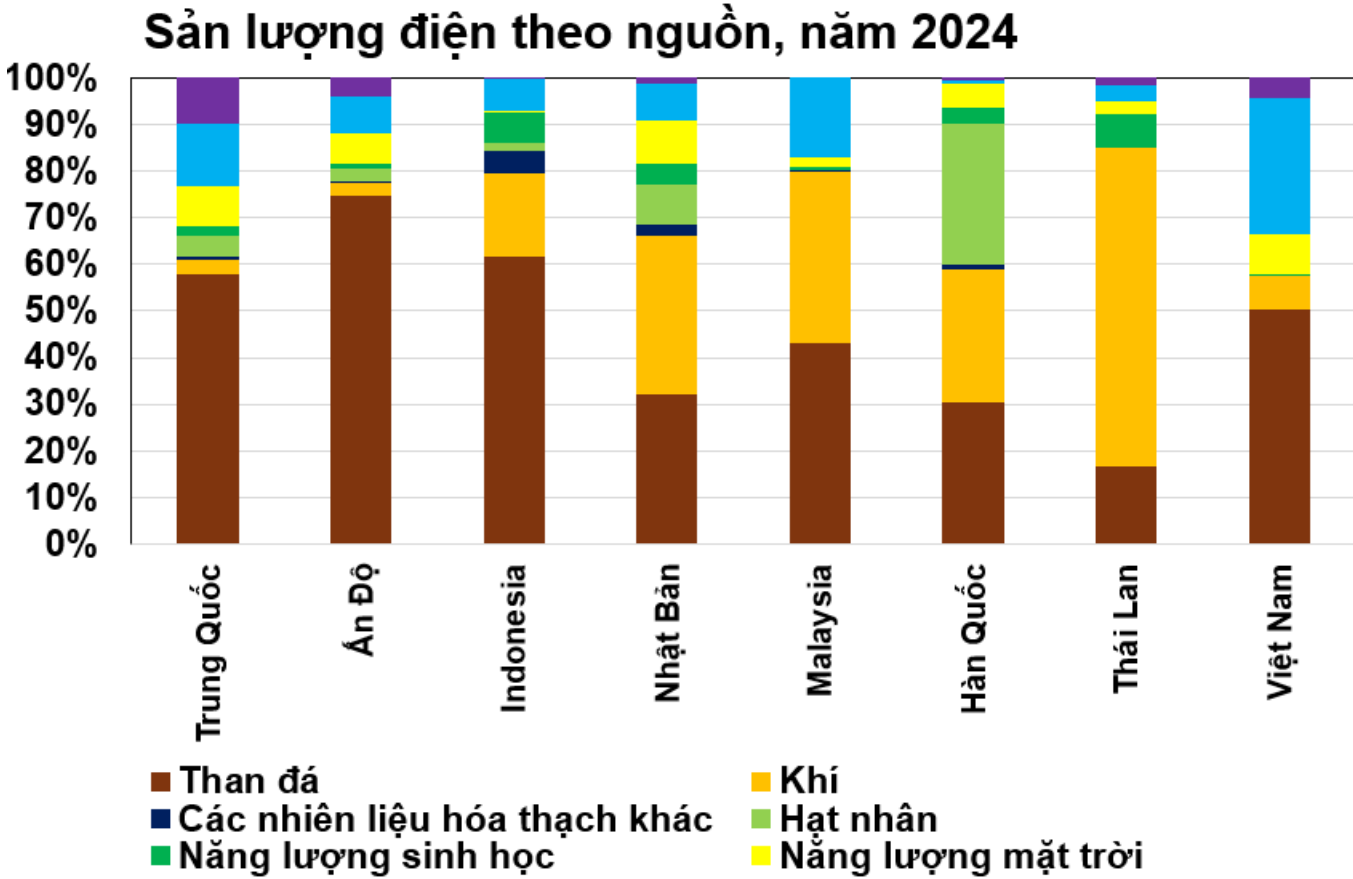
Tất cả các phát thải khí nhà kính gián tiếp khác phát sinh từ chuỗi giá trị của công ty, ví dụ: sợi mua ngoài, hóa chất, bao bì, v.v.

Phát thải CO₂ hóa thạch từ giấy lớp tái chế (kg/tấn), Phạm vi 1+2, 2025Q2



Source: Fastmarkets

Nhiều quốc gia châu Á có cường độ phát thải CO₂ hơn mức trung bình toàn cầu do sử dụng nhiều nhiên liệu hóa thạch trong sản xuất điện



Source: Ember Electricity Data Explorer, ember-energy.org

Khả năng cạnh tranh về chi phí và phát thải carbon là những yếu tố quan trọng trong việc đánh giá các nhà cung cấp bột giấy và giấy tiềm năng



VỊ THẾ CHI PHÍ

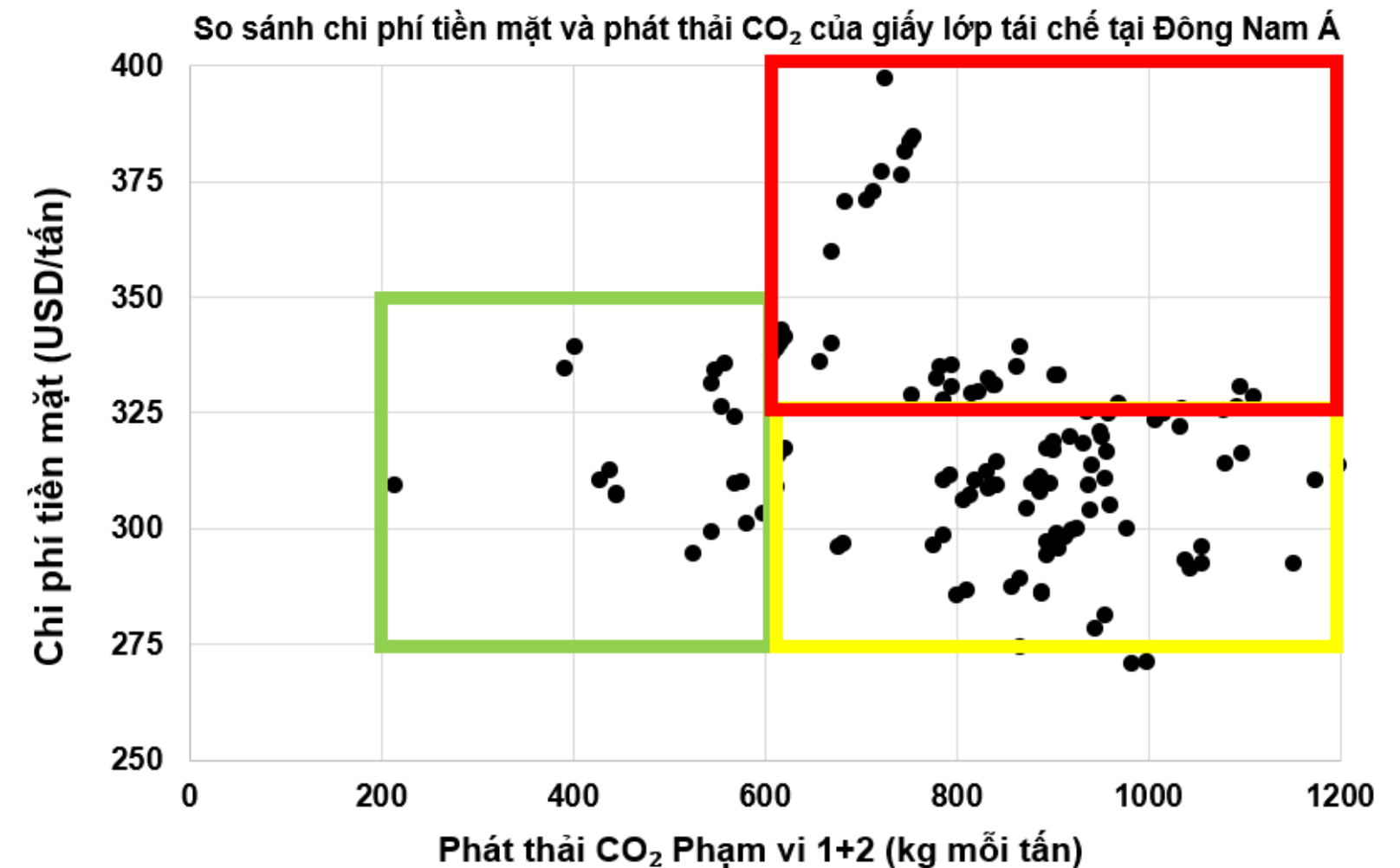
- Các nhà máy chi phí thấp có thể không đưa ra giá thấp hơn, nhưng rủi ro thấp hơn
- Các nhà máy chi phí thấp có khả năng tồn tại tốt hơn trong chu kỳ biến động
- Khả năng cạnh tranh thường phản ánh việc được vốn hóa tốt

PHÁT THẢI CARBON

- Liệu việc sử dụng nhiều nhiên liệu sinh học hơn có thể là giải pháp cho lượng phát thải carbon cao của các nhà máy ASEAN?
- Cơ cấu nhiên liệu là yếu tố then chốt để giảm chi phí và phát thải Scope 1
- Phát thải Scope 2 khác biệt đáng kể giữa các khu vực

MA TRẬN CHI PHÍ TIỀN MẶT SO VỚI PHÁT THẢI CO₂

- Ma trận có thể giúp khử carbon trong chuỗi cung ứng
- Nhà cung cấp lý tưởng có cả chi phí thấp và phát thải thấp



Tóm tắt



NHỮNG ĐIỂM CHÍNH

- Châu Á tiếp tục mở rộng với vai trò là khu vực dẫn đầu về sản xuất giấy và bìa.
- Khả năng cạnh tranh về chi phí khác nhau giữa các khu vực và sản phẩm; Đông Nam Á vẫn duy trì vị thế cạnh tranh toàn cầu.
- Chi phí sợi và năng lượng là những yếu tố then chốt cần theo dõi vì chúng có thể thay đổi nhanh chóng.
- Tỷ lệ nhiên liệu hóa thạch cao trong cả sản xuất điện và nhiên liệu sưởi của nhà máy giấy là thách thức lớn trong việc giảm cường độ carbon ở châu Á.
- Dấu chân carbon thấp có thể trở thành lợi thế cạnh tranh.

Xin cảm ơn quý vị!

Sampsa Veijalainen, Senior Product Manager, Mill Intelligence

sveijalainen@fastmarkets.com