

Thủy sản

Kỳ vọng xuất khẩu cá tra phục hồi từ quý 3/2020

Bộ NN&PTNN dự báo ngành cá tra sẽ phục hồi hoàn toàn từ quý 3

— Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn (NN&PTNN) kỳ vọng xuất khẩu cá tra sẽ phục hồi hoàn toàn từ quý 3/2020. Gần đây, các cơ quan chức năng và chuyên gia trong ngành đã gặp mặt để trao đổi về ảnh hưởng của dịch Covid-19 đến tình hình sản xuất và tiêu thụ cá tra. Theo Bộ NN&PTNN, tình hình xuất khẩu sang thị trường Trung Quốc đang bắt đầu phục hồi và dự báo các thị trường khác như EU và Mỹ cũng sẽ phục hồi trong quý 3 sau khi các thị trường này mở cửa kinh tế trở lại. Theo Tổng cục Thủy sản, xuất khẩu sang thị trường Trung Quốc đã bắt đầu tăng trưởng dương trong tháng 4 và sẽ phục hồi vào cuối tháng 5. Giá trị xuất khẩu cá tra trong quý 1 đã giảm 29% xuống còn 334 triệu USD. Giá cá tra nguyên liệu chỉ ở mức thấp khoảng 18,000 VND/kg khiến nông dân hạn chế thả nuôi mới. Sản lượng thu hoạch trong quý 1 chỉ đạt 180,000 tấn (-24% YoY), trong khi diện tích nuôi mới cá tra cả nước là 777 ha (-6% YoY).

Ngành cá tra sẽ tăng trưởng dương từ tháng 8 nếu xuất khẩu phục hồi trong quý 3

— Giá trị xuất khẩu cá tra hàng tháng sẽ tăng trưởng dương từ tháng 8 do: 1) phục hồi ở các thị trường xuất khẩu chính trong quý 3/2020; 2) giá trị xuất khẩu cuối năm 2019 đã bình thường trở lại, và 3) hiệp định EVFTA bắt đầu có hiệu lực từ tháng 6/2020. Chúng tôi giả định các thị trường xuất khẩu chính của cá tra Việt Nam sẽ sớm mở cửa trở lại và hoạt động giao thương được phục hồi. Hàng tồn kho cá tra trong năm 2018 phần lớn đã được tiêu thụ vào nửa đầu 2019 và do vậy giá trị xuất khẩu các tháng cuối năm 2019 đã bình thường trở lại. Các tháng cuối năm 2020 sẽ trở nên khả quan hơn khi so sánh với cùng kỳ năm 2019 và có thể đạt mức tăng trưởng dương, mặc dù giá trị xuất khẩu cá tra cả năm 2020 khó có thể đạt được mức như năm 2019. Bên cạnh đó, hiệp định EVFTA bắt đầu có hiệu lực từ tháng 6 năm nay cũng hỗ trợ xuất khẩu khi giảm dần mức thuế 5.5% lên cá tra xuất khẩu từ Việt Nam sang EU.

Tập trung tháo gỡ khó khăn về vốn để thúc đẩy phục hồi xuất khẩu

— Trong thời gian tới, Bộ NN&PTNN cùng với chính quyền địa phương và các hiệp hội thủy sản có liên quan sẽ tập trung tháo gỡ các vấn đề về các khoản nợ quá hạn cho các doanh nghiệp xuất khẩu cá tra Việt Nam khi các đơn hàng xuất khẩu bị đối tác hủy hoặc hoãn trong thời gian dịch bệnh COVID-19 vừa qua. Bộ NN&PTNN cũng sẽ phối hợp với Bộ Công Thương xúc tiến xuất khẩu cá tra vào các thị trường đã dỡ bỏ lệnh phong tỏa như Trung Quốc, Nhật Bản và ASEAN, và các thị trường tiềm năng khác như Nga, Ấn Độ, Brazil.

KHOẢNG PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOẢN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình

binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Ví mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Ví mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh

anhdt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ví mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu

hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng

tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga

ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Lê Thành Công

congt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ngân hàng Tài chính – Nguyễn Thị Thu Huyền

huyenntt@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim

harrison.kim@kbf.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung

dungdpp@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Thủy sản & Dược phẩm – Nguyễn Thanh Danh

danhnt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Dầu Khí & Hóa chất – Nguyễn Vinh

vinhn@kbsec.com.vn

Bộ phận Marketing Research

Chuyên viên Marketing Hàn Quốc – Seon Yeong Shin

shin.sy@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Năm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.