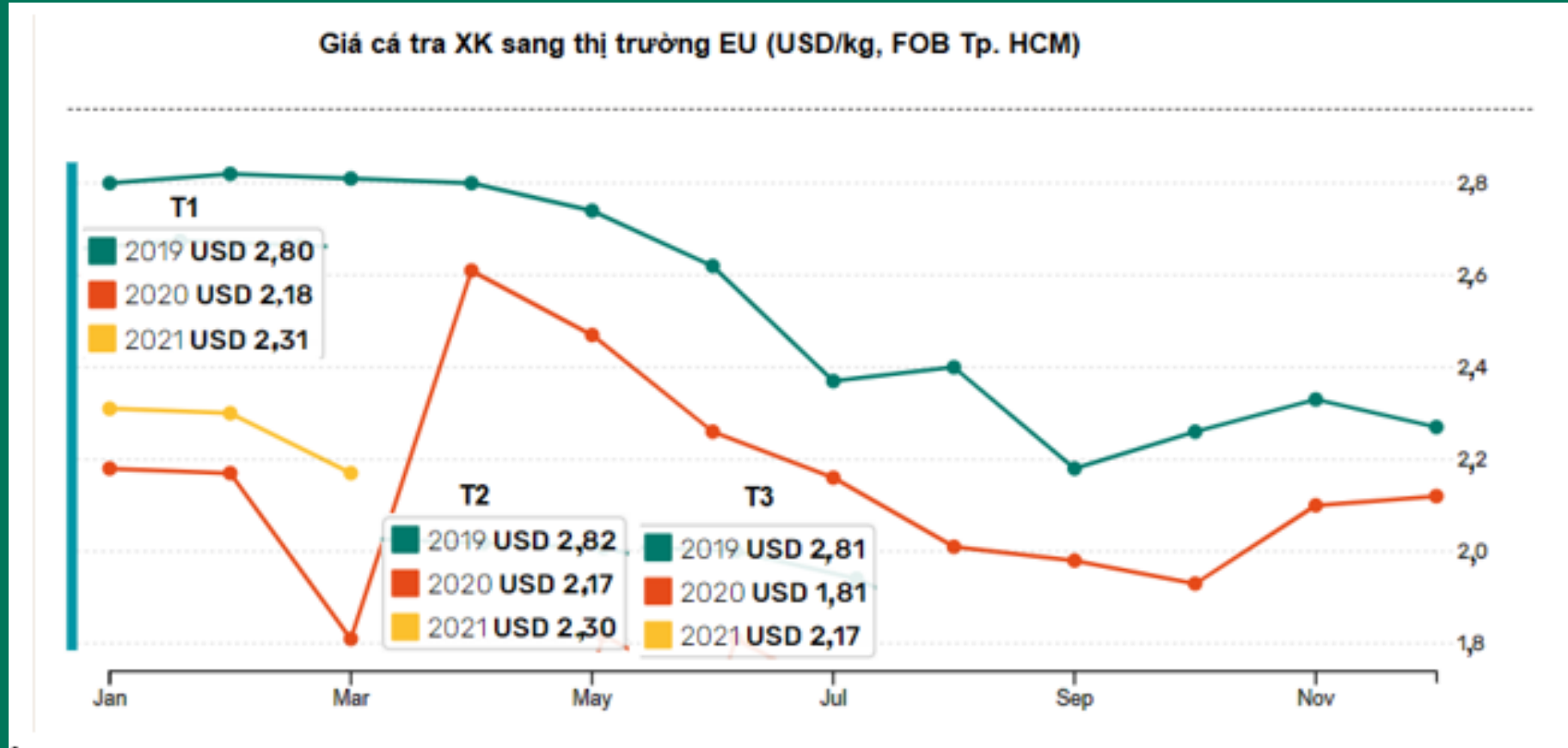


BÁO CÁO CẬP NHẬT NGÀNH THỦY SẢN 6T/2021





Nguồn: VASEP

Giá cá tra xuất khẩu phục hồi trở lại, duy trì trung bình ở mức \$2.3/kg từ đầu năm, bứt khỏi mức nền thấp trung bình chỉ \$1.8 - \$2/kg trong năm 2020. Giá cá tra tăng cho thấy nhu cầu tiêu thụ của các thị trường lớn như EU, US được khôi phục hậu covid. Chúng tôi cho rằng giá cá tra sẽ tiếp tục tăng từ giờ cho đến tháng 10 – 11 năm 2021 vì từ tháng 7, tháng 8 mới bước vào mùa cao điểm trong năm.

Top 20 DN XK cá tra lớn nhất tháng 5/2021 so với cùng kỳ năm trước

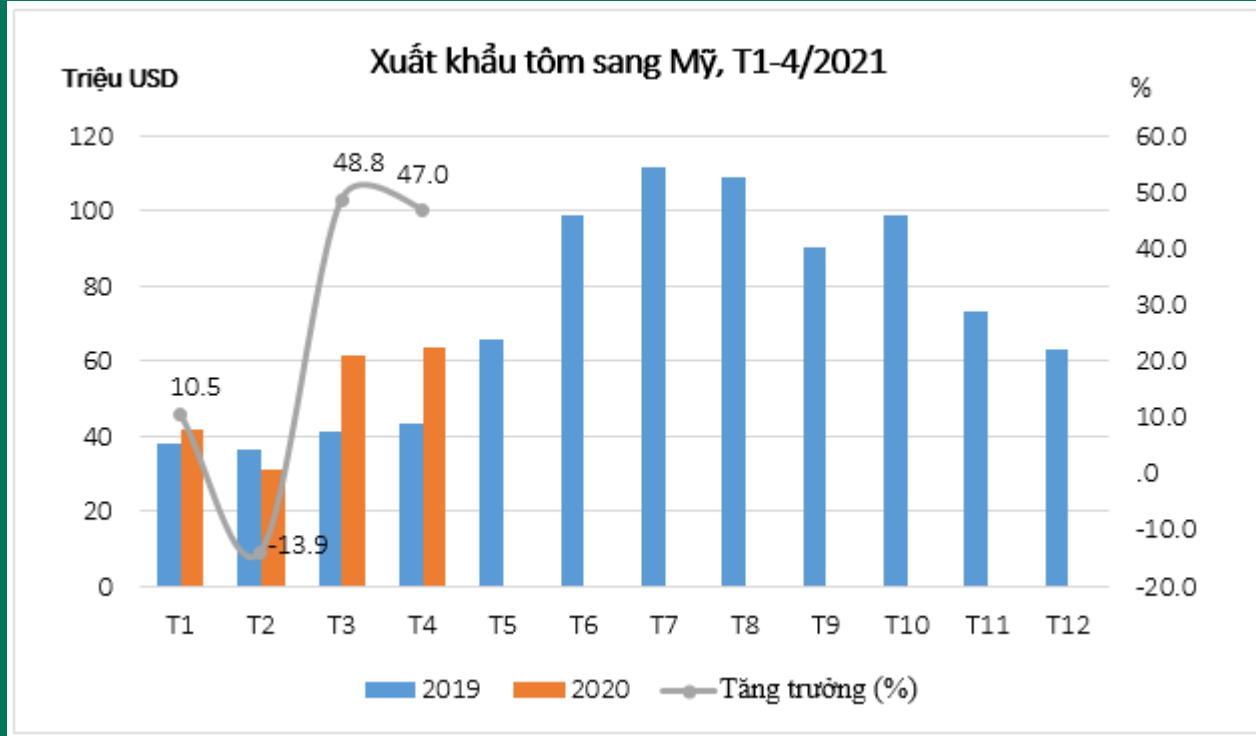
DN XK	Lượng XK, tấn	Trị giá XK, USD	% thay đổi so với cùng kỳ năm trước về	
			Lượng	Trị giá
CT CP Vinh Hoàn	7,856	23,461,287	44.39	40.86
CT CP Nam Việt	6,073	10,588,501	265.80	304.87
CT CP Đầu Tư & PT ĐA QUỐC GIA I.D.I	4,198	7,844,401	24.19	41.31
CT TNHH TS Biển Đông	3,136	9,738,888	39.25	49.76
CT CP TS Trường Giang	3,072	5,544,514	34.84	40.90
CT CP Gò Đàng	2,892	5,057,276	-1.44	-2.54
CT TNHH Hùng Cá	2,744	4,295,006	89.78	84.51

Sự thay đổi lượng XK của 5 DOANH NGHIỆP chính theo thị trường kỳ 26/5-1/6/2021, (tấn, %)

Doanh Nghiệp	Thị trường	Kỳ từ 26/5-1/6	Kỳ từ 19/5-25/5	% Thay đổi
CT CP Vinh Hoàn	USA	1,552	1,341	15.76
	China	336	243	38.18
	UK	154	0	+
	Canada	61	123	-50.77
	Australia	55	13	336.22
	Khác	148	491	-69.94
	Tổng	2,306	2,212	4.28
CT CP Nam Việt	China	627	624	0.48
	Russia	400	225	77.78
	Thailand	242	291	-16.70
	Mexico	241	23	947.48
	Ukraine	52	74	-29.73
	Khác	207	529	-60.93
	Tổng	1,769	1,765	0.18

Nguồn: VASEP

Sản lượng và giá trị xuất khẩu chung của cả ngành cá tra Việt Nam hiện đang tăng mạnh so với cùng kỳ năm 2020. Các doanh nghiệp trong ngành đều có mức tăng trưởng trung bình từ 25% đến 90% về lượng và 40% đến 85% về trị giá XK. Nổi bật có Công ty CP Nam Việt ANV tăng trưởng rất mạnh đến 265% về lượng và 305% về giá trị xuất khẩu. Nguyên nhân bởi ANV đang đẩy mạnh xuất khẩu được sang hai thị trường mới là Nga và Mexico. Với việc vùng nuôi Bình Phú mới đi vào hoạt động năm 2021, áp thuế thấp ở thị trường Mỹ thì chúng tôi kỳ vọng doanh nghiệp này sẽ tiếp tục bứt phá, sớm tìm được đường xuất trở lại vào các thị trường như US, EU.

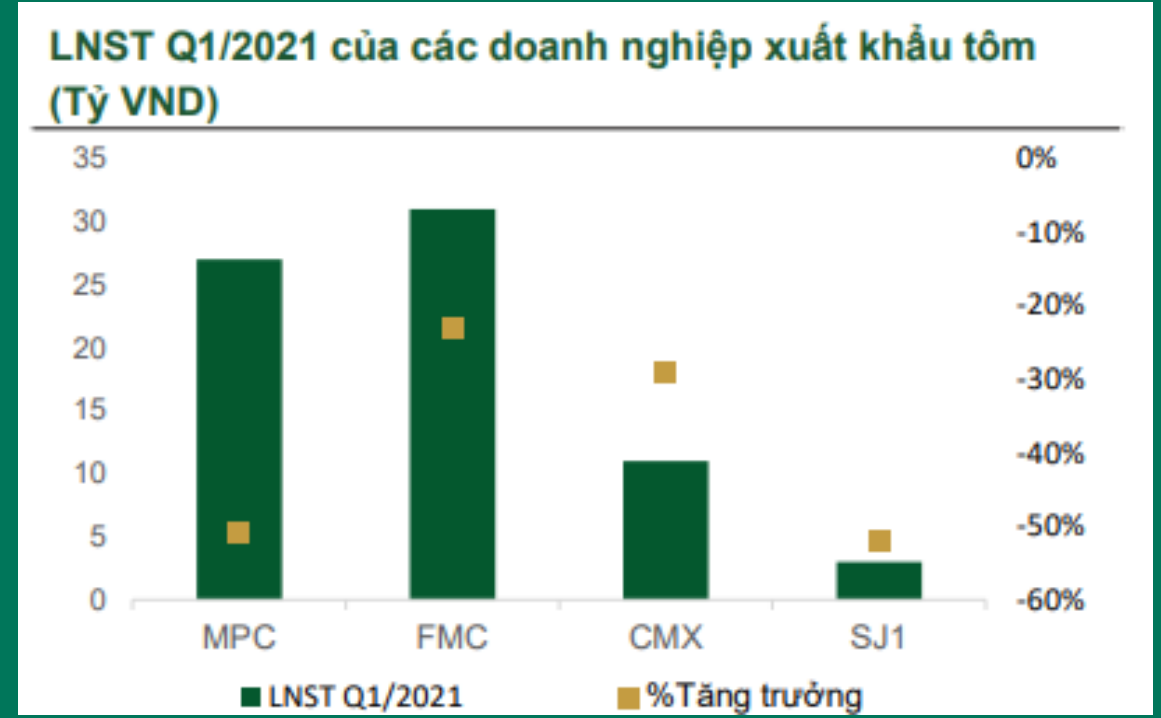
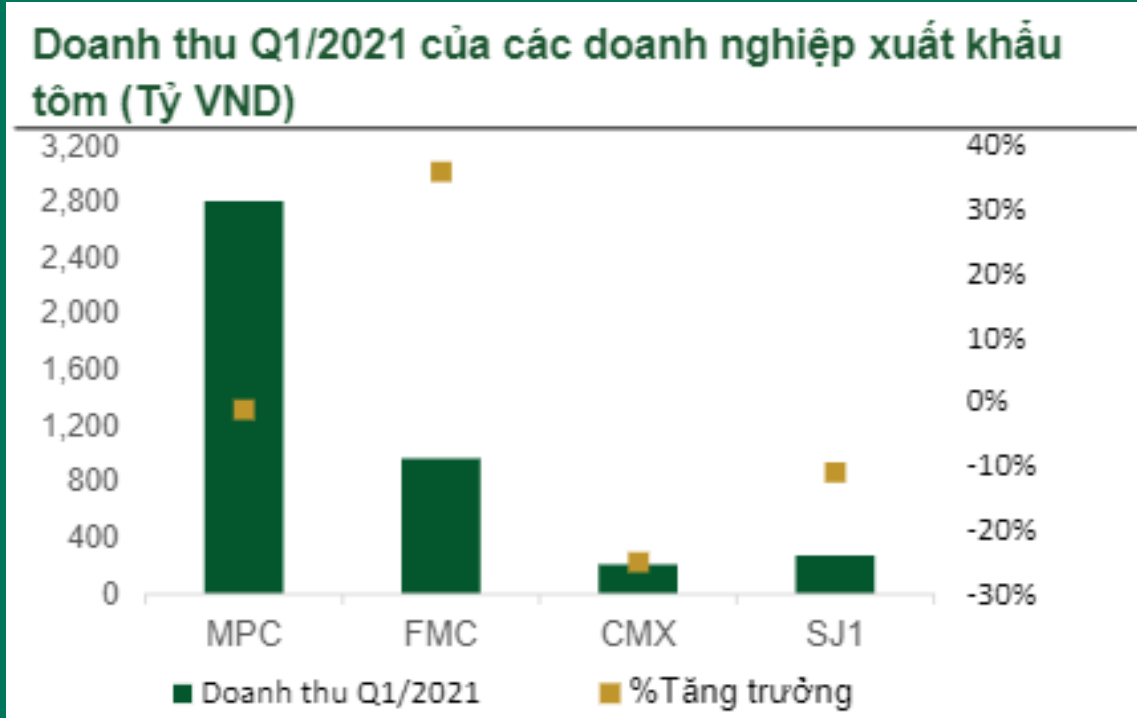


Nguồn: VASEP

Thị trường	Tháng 4/2021		So với tháng 4/2020 (%)		4 tháng đầu năm 2021		So với 4 tháng năm 2020 (%)	
	Lượng (tấn)	Trị giá (nghìn USD)	Lượng	Trị giá	Lượng (tấn)	Trị giá (nghìn USD)	Lượng	Trị giá
Tổng	33.553	299.104	20,5	25,0	107.903	958.492	9,6	11,4
Hoa Kỳ	5.990	63.712	48,9	50,7	19.432	199.392	31,8	26,9
EU	5.947	49.915	50,2	45,3	16.971	146.119	15,7	19,2
Nhật Bản	5.580	51.020	7,4	6,2	19.488	175.546	-0,1	-1,3
Trung Quốc	4.388	29.026	-1,6	-12,5	11.400	74.991	-5,2	-15,0
Hàn Quốc	3.753	29.883	0,0	13,1	12.561	97.807	-5,9	2,3
Anh	2.093	20.092	43,8	37,5	6.366	60.489	13,0	19,0
Úc	1.476	13.746	143,7	177,9	5.724	55.926	59,2	69,7
Ca-na-đa	1.077	12.709	-18,9	-2,3	4.253	48.628	-1,6	-1,5
Hồng Kông	777	6.404	-1,0	38,0	2.593	22.121	0,8	20,1
Đài Loan	657	5.559	62,6	105,0	1.735	14.439	24,5	23,8
ASEAN	510	3.481	-26,2	-12,7	2.022	12.609	-9,5	-15,4
Nga	296	2.778	-23,0	-9,0	1.535	13.947	54,7	62,5
Thụy Sĩ	176	3.490	-9,1	-3,6	385	6.679	-36,2	-17,4
Niu Di-lan	149	1.249	114,3	187,5	558	4.685	30,0	47,2
Pa-pu-a Niu Ghi-nê	146	1.067	462,4	1.271,8	192	1.342	-29,3	-55,0
Ít-xơ-ren	97	899	-13,5	70,5	371	3.264	22,2	42,9
UAE	89	814	-6,1	8,5	622	5.685	20,2	10,9
Nam Phi	51	529	85,1	57,7	152	1.374	-3,3	-8,7
Pa-ki-xtan	33	572	78,2	118,9	162	2.705	687,4	856,3
Thị trường khác	268	2.160	3,2	7,5	1.383	10.742	23,7	16,9

Nguồn: Cục XNK - BCT

Thị trường xuất khẩu tôm cũng cho những tín hiệu rất tích cực, xuất khẩu sang các thị trường lớn như đều có tỷ lệ % tăng trưởng cao từ 15% đến 30% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong tháng 3 tháng 4, tăng trưởng xuất khẩu tôm sang Mỹ tăng gần 50% về cả lượng và giá trị so với cùng kỳ. Thị trường Úc tăng trưởng lần lượt 59% về lượng và 69% về giá trị xuất khẩu. Con số cho thấy tác động tích cực từ việc tiêm chủng vắc xin rộng rãi ở các nước phát triển lên đến nền kinh tế. Chúng tôi cho rằng việc Ấn Độ, nước xuất khẩu tôm lớn nhất thế giới hiện tại vẫn vật lộn chống covid sẽ mở ra cơ hội xuất khẩu rất lớn cho các nước khác như Việt Nam.



Nguồn: Tổng hợp

Trong quý 1/2021, đa phần các công ty chế biến và xuất khẩu tôm của Việt Nam đều có mức tăng trưởng doanh thu âm ngoại trừ Thủy Sản Sao Ta FMC có mức tăng trưởng doanh thu +37% so với cùng kỳ. Tuy vậy, tăng trưởng LNST của các doanh nghiệp xuất khẩu tôm đều có con số âm, điều này cho thấy giá xuất bán tôm ở mức rất thấp so với cùng kỳ. Biên lợi nhuận gộp thấp trong khi các chi phí cố định đều duy trì, giá cước vận tải biển cao, thời gian lưu kho kéo dài khi thông quan do chuỗi cung ứng bị đứt gãy đã ảnh hưởng tiêu cực đến lợi nhuận. Chúng tôi hi vọng giai đoạn cuối năm 2021 và sang năm 2022 những vấn đề này sẽ được khắc phục. Giá tôm dự báo cũng sẽ dần tăng trở lại do sự thiếu hụt nguồn cung từ Ấn Độ và giai đoạn cuối năm là cao điểm cho nhu cầu tiêu thụ, giúp cho doanh thu và lợi nhuận của các DN xuất khẩu tôm được cải thiện hơn so với quý 1.

Cập nhật tin tức về hoạt động kinh doanh của các Doanh nghiệp thủy sản

- **VHC:** Kết quả kinh doanh tháng 5 với tổng doanh thu tăng 35% so với cùng kỳ, đạt 743 tỷ đồng. Trong đó, đà tăng chủ yếu nhờ tăng trưởng ở các dòng sản phẩm cá tra (tăng 46%), sản phẩm phụ (tăng 51%) và giá trị gia tăng. Xét về thị trường, xuất khẩu sang Mỹ ghi nhận mức tăng mạnh nhất với tỷ lệ 188% so với cùng kỳ, Trung Quốc giảm nhiệt tăng 9% và thị trường khác tăng 4%. Ngược lại, tình hình xuất khẩu sang thị trường châu Âu giảm 22% so cùng kỳ.
- **ANV:** Kể từ đầu năm 2021, cá tra nguyên liệu và cá giống có xu hướng tăng giá. Nhờ tự chủ nguồn cá nguyên liệu đầu vào cùng cá giống, ANV không những không bị ảnh hưởng bởi giá tăng, mà còn có thể tăng được doanh thu từ bán các mặt hàng này. Trong cơ cấu chi phí của ANV, chi phí giá vốn giảm xuống mức 88% tổng chi phí nhờ tự chủ 100% nguồn nguyên liệu, thức ăn chăn nuôi và tiết giảm chi phí điện. Công ty dự kiến sẽ đẩy mạnh xuất khẩu vào thị trường Trung Quốc, EU, quay trở lại thị trường Mỹ và Nga.
- **MPC:** Tại ĐHCĐ 2021, Chủ tịch công ty chia sẻ khó hoàn thành mục tiêu năm 2021 do chi phí, giá cước vận tải tăng, kế hoạch bán hàng và kế hoạch lợi nhuận khả năng sẽ chỉ đạt 80%. Do nguồn cung tại Ấn Độ sụt giảm 50% và ước tính không nước nào có thể bù đắp nên chiến lược của Minh Phú sẽ không vội nhận đơn hàng mà để dành cho những tháng cuối năm, các hợp đồng với sẽ ký hàng tháng để tận dụng đà tăng của giá tôm trong thời gian tới. Mục tiêu của Minh Phú sẽ hoàn thiện chuỗi cung ứng từ đầu đến đuôi, bao gồm cả nuôi tôm công nghệ cao và nuôi tôm giống, dự kiến sang năm 2022 có thể tự chủ được 30% nguồn cung tôm nguyên liệu cho các nhà máy.
- **FMC:** Theo thông tin FMC mới công bố, trong tháng 5/2021, thành phẩm tôm chế biến đạt 2.057 tấn, bằng 117% so với cùng kỳ; nông sản chế biến đạt 116 tấn, tương đương so với cùng kỳ; và doanh số chung đạt 16,9 triệu USD, bằng 113% so với tháng 5/2020. Trong năm nay, vùng nuôi tôm của doanh nghiệp có kết quả kinh doanh tốt so với năm trước do có sự chuẩn bị khá hoàn thiện mọi mặt, thời tiết thuận lợi. Dự kiến vụ chính của trại tôm sẽ thu hoạch dứt điểm ở giữa tháng 7 và sẽ thả nuôi vụ phụ theo hình thức cuốn chiếu từ cuối tháng 6.

Tuyên Bó Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, AAS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. AAS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ AAS, là khách hàng của AAS. Giá chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. AAS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. AAS, các tổ chức liên quan của AAS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của AAS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi AAS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó. Ngoài các thông tin liên quan đến AAS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà AAS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên AAS không bảo đảm tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó, Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và AAS không có nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này. Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, AAS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, AAS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này. Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của AAS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. AAS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai. Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của AAS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của AAS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho AAS từ sự vi phạm đó. Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm. AAS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư. Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, AAS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.