

08/06/2020

Chuyên viên phân tích Thủy sản & Dược phẩm
Nguyễn Thanh Danh
danhnt@kbsec.com.vn

Thủy sản Việt Nam

Hiệp định EVFTA mở rộng cửa vào thị trường EU

Hiệp định EVFTA sẽ xóa bỏ ngay 50% số dòng thuế của thủy sản Việt Nam xuất khẩu sang EU

— Tại phiên họp sáng 8/6, Quốc hội Việt Nam đã biểu quyết và phê chuẩn Hiệp định Thương mại tự do giữa Việt Nam và Liên minh châu Âu (EVFTA). Chính phủ đã chỉ đạo các bộ, ngành có liên quan tổ chức thực hiện và hoàn thành các thủ tục cần thiết. Hiệp định dự kiến có hiệu lực từ ngày 1/8 tới, tức ngày đầu tiên của tháng thứ hai sau khi hai bên hoàn tất việc phê chuẩn. Theo đó, khoảng 50% số dòng thuế của nhóm thủy sản sẽ được xóa bỏ ngay sau khi hiệp định có hiệu lực, 50% số dòng thuế còn lại sẽ được xóa bỏ theo lộ trình từ 3 đến 7 năm. EU là một trong những thị trường chính của thủy sản Việt Nam, với giá trị xuất khẩu thủy sản năm 2019 đạt 1.25 tỷ USD và chiếm tỷ trọng 15% tổng xuất khẩu thủy sản của Việt Nam.

Tôm đông lạnh được hưởng lợi lớn với thuế nhập khẩu được xóa bỏ từ tháng 8

— Ngay sau khi Hiệp định có hiệu lực vào tháng 8 tới, tôm đông lạnh sẽ được giảm từ mức thuế 4.2% hiện tại về 0%. Điều này tạo điều kiện để tôm Việt Nam giành thêm thị phần tại thị trường châu Âu, tăng sức cạnh tranh với tôm Ấn Độ. Tôm đông lạnh tại thị trường châu Âu khá nhạy cảm về giá, trong đó Việt Nam đứng thứ 3 với 9% thị phần, Ecuador chiếm 25% thị phần và Ấn Độ là 15%. Tôm đông lạnh của Ecuador được miễn thuế nhập khẩu từ năm 2017 đến nay, trong khi tôm đông lạnh Việt Nam và Ấn Độ đang cùng chịu mức thuế 4.2%. Đối với tôm chế biến, thuế nhập khẩu sẽ giữ nguyên tới năm 2025 mới bắt đầu giảm dần về 0%. Tuy vậy, Việt Nam có thể sẽ tiếp tục chiếm lĩnh phân khúc này với khoảng 1/3 thị phần (cạnh tranh chủ yếu với tôm đánh bắt) khi thị hiếu tiêu dùng tại thị trường châu Âu đang chuyển từ tôm đánh bắt sang tôm nuôi trồng.

Quy định chặt chẽ hơn về chất lượng của EVFTA tạo cơ hội cải thiện hình ảnh cá tra Việt Nam

— EVFTA sẽ giảm dần thuế nhập khẩu cá tra phi lê đông lạnh từ mức 5.5% hiện tại về 0% vào năm 2023. Bên cạnh đó, EVFTA cũng đưa ra những quy định chặt chẽ hơn về tiêu chuẩn chất lượng và bảo vệ môi trường, tạo cơ hội để cải thiện hình ảnh cá tra Việt Nam tại thị trường này. Người tiêu dùng tại châu Âu từ lâu đã e ngại mua cá tra Việt Nam do xem đây là loài cá chất lượng thấp được nuôi trong điều kiện kém vệ sinh và gây ảnh hưởng xấu tới môi trường. Với những quy định chặt chẽ hơn về chất lượng, EVFTA được kỳ vọng sẽ giúp cải thiện nhận thức của người tiêu dùng về cá tra Việt Nam, giúp gia tăng thị phần đang liên tục giảm từ 2010.



Tôm đông lạnh được miễn thuế ngay, trong khi tôm chế biến sẽ miễn thuế từ năm 2027 và cá tra phi lê đông lạnh miễn thuế từ năm 2023.

Bảng 1. Thủy sản Việt Nam – Lộ trình giảm thuế theo EVFTA, 2020-2017 (%)

	Hiện tại (GSP)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Tôm đông lạnh	4.2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Tôm chế biến	7.0%	7%	7%	7%	7%	7%	5%	2.5%	0%
Cá tra phi lê đông lạnh	5.5%	4.1%	2.8%	1.4%	0%	0%	0%	0%	0%

Nguồn: VASEP, Tổng cục Hải Quan, KBSV

KHOÍ PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Vĩ mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh
anhtd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Vĩ 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
conglgt@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@kbfg.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:	Nắm 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.