

Thủy sản Việt Nam

Xuất khẩu tôm tháng 8 tiếp tục tăng trưởng dương

22/09/2020

Xuất khẩu tôm tháng 8 tăng 12% YoY & duy trì đà tăng trưởng dương từ tháng 2
 Xuất khẩu tôm tiếp tục tăng trưởng dương trong tháng 8, đạt 394.6 triệu USD (+11.8% YoY). Tổng giá trị xuất khẩu tôm của Việt Nam lũy kế 8 tháng đầu năm đạt gần 2.3 tỷ USD (+8.4% YoY) nhờ giành thêm thị phần tại các thị trường chính khi đối thủ cạnh tranh còn đang gặp khó khăn do đại dịch. Tôm chế biến được bán khá chạy tại các thị trường khi các nước này thực hiện giãn cách xã hội và làm gia tăng nhu cầu tự nấu ăn tại nhà (tôm thẻ chân trắng chế biến sẵn tăng 22.2% YoY, tôm sú chế biến tăng 32.7% YoY trong 8 tháng đầu năm). Như vậy, xuất khẩu tôm của Việt Nam hầu như không bị kiềm hãm bởi đại dịch và vẫn duy trì đà tăng trưởng dương từ tháng 2 tới nay.

Tiếp tục giành thị phần tại thị trường Mỹ giữa đại dịch & chiến tranh thương mại
 Xuất khẩu tôm sang Mỹ đạt 109 triệu USD trong tháng 8, tăng 28.6% so với cùng kỳ năm trước do đối thủ cạnh tranh Ấn Độ tiếp tục gặp khó khăn do đại dịch. Ấn Độ đã trở thành nước có số ca mắc COVID-19 nhiều thứ 2 thế giới sau Mỹ và các nhà máy chế biến tôm tại Ấn Độ tiếp tục bị gián đoạn sản xuất. Ngoài ra, Việt Nam tiếp tục giành thị phần từ đối thủ Trung Quốc giữa cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung. Xuất khẩu tôm Việt Nam sang Mỹ đã liên tục tăng trưởng dương từ tháng 10/2019 và lũy kế 8 tháng đầu năm nay đạt 544 triệu USD (+32.0% YoY).

Xuất khẩu tôm sang EU nhanh chóng phục hồi nhờ hiệp định EVFTA

Hiệp định EVFTA bắt đầu có hiệu lực từ tháng 8 đã đẩy nhanh xuất khẩu tôm Việt Nam sang thị trường EU, với giá trị xuất khẩu tôm tháng 8 đạt 58.8 triệu USD với mức tăng trưởng ấn tượng 15.5% YoY. Giá trị xuất khẩu tôm sang EU đã quay lại tăng nhẹ trong tháng 7 (tăng 2.1% YoY) sau khi giảm liên tục từ tháng 3 đến tháng 6 năm nay (so với cùng kỳ năm trước) do đại dịch. Hiệp định EVFTA sẽ xóa bỏ ngay thuế nhập khẩu 4.2% đối với tôm đông lạnh và hứa hẹn thúc đẩy nhu cầu tiêu thụ tôm tại thị trường EU vốn khá nhạy cảm về giá. Tuy vậy, lũy kế 8 tháng đầu năm 2020, giá trị xuất khẩu tôm sang EU vẫn còn giảm 1.6% YoY, đạt 313.7 triệu USD, nhưng chúng tôi kỳ vọng con số lũy kế này sẽ sớm tăng trưởng dương trong quý 4 sắp tới.

Tích cực duy trì

Khuyến nghị

CTCP Vĩnh Hoàn (VHC)	MUA
Giá hiện tại	42,400 VND
Giá mục tiêu	47,100 VND

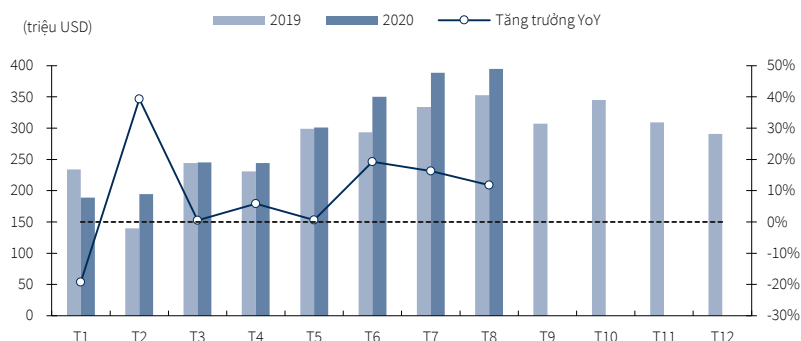
CTCP Nam Việt (ANV)

	MUA
Giá hiện tại	19,350 VND
Giá mục tiêu	21,700 VND

Tập đoàn Thủy sản Minh Phú (MPC)

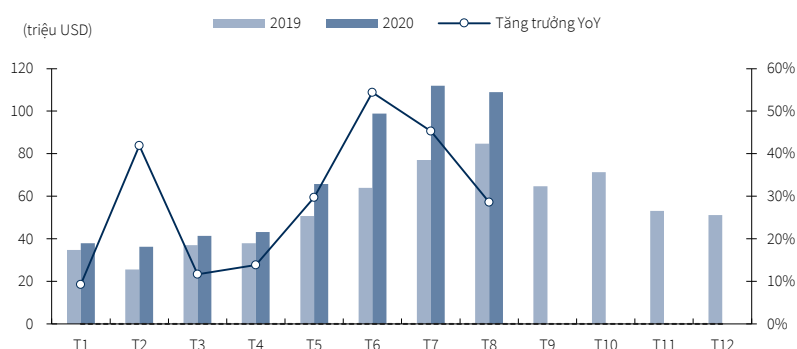
	MUA
Giá hiện tại	31,100 VND
Giá mục tiêu	31,700 VND

Biểu đồ 1. Thủy sản Việt Nam – Giá trị xuất khẩu tôm hàng tháng & tăng trưởng, T1/2019-T8/2020 (triệu USD, % YoY)



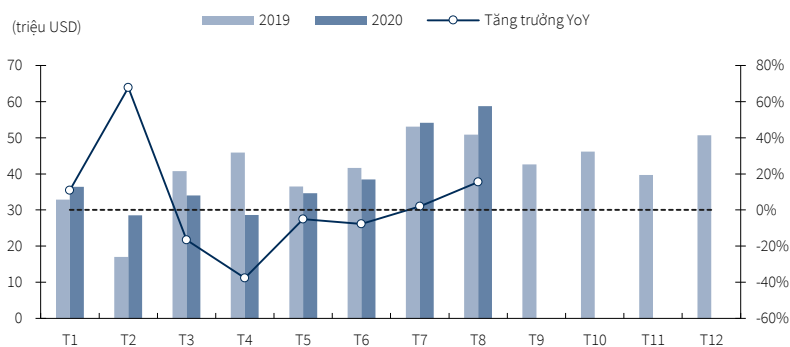
Nguồn: Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam, Chứng khoán KB Việt Nam

Biểu đồ 2. Thủy sản Việt Nam – Giá trị xuất khẩu tôm hàng tháng sang Mỹ & tăng trưởng, T1/2019-T8/2020 (triệu USD, % YoY)



Nguồn: Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam, Chứng khoán KB Việt Nam

Biểu đồ 3. Thủy sản Việt Nam – Giá trị xuất khẩu tôm hàng tháng sang EU & tăng trưởng, T1/2019-T8/2020 (triệu USD, % YoY)



Ghi chú: Giá trị xuất khẩu sang EU không bao gồm nước Anh

Nguồn: Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam, Chứng khoán KB Việt Nam

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 Khách hàng Quốc tế – 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:	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)

Tích cực:	Trung lập:	Tiêu cực:
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.