

Thủy sản

Cập nhật xuất khẩu thủy sản tháng 5

Xuất khẩu thủy sản hạ nhiệt so với cao điểm tháng 4

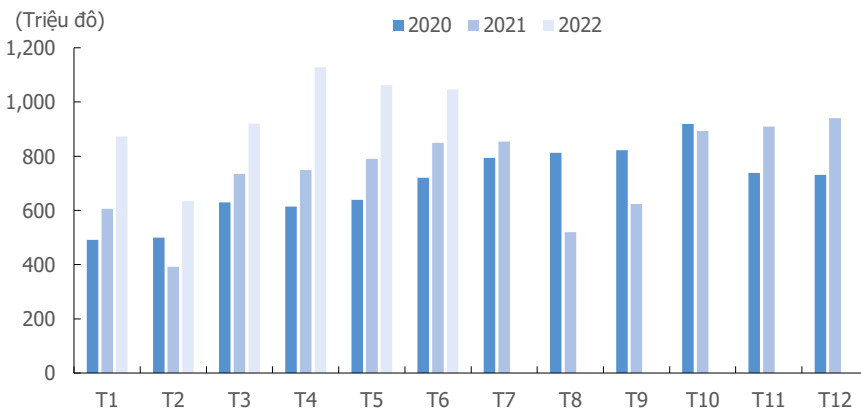
- Trong tháng 5/2022, xuất khẩu thủy sản ghi nhận tăng trưởng +34% n/n và -6% t/t đạt 1,062 triệu đô nhờ vào nhu cầu cao tại các thị trường xuất khẩu chính như Mỹ, Châu Âu và CTPP với mức tăng lần lượt là 31% n/n, 34% n/n và 33% n/n. Đặc biệt là sự hồi sinh mạnh mẽ của thị trường Trung Quốc, + 71% n/n.
- Xuất khẩu tôm và cá tra tăng 31% n/n và 67% n/n trong tháng 5.
- Xuất khẩu tôm đi ngang so với tháng 4 do xuất khẩu vào thị trường Châu Âu, Trung Quốc, Nhật Bản và Mỹ vẫn duy trì ổn định. Tuy nhiên, giá bán trung bình tại thị trường Châu Âu lại điều chỉnh nhẹ -7% t/t.
- Xuất khẩu cá tra vẫn duy trì tốc độ tăng trưởng tốt so với n/n nhưng ghi nhận giảm -20% t/t. Cụ thể, xuất khẩu vào thị trường Mỹ (-15% t/t, +114% n/n), Trung Quốc (-39% t/t, +47% n/n) và Châu Âu (+25% t/t, +104% n/n). Nhu cầu tăng tại các thị trường đã giúp cá tra giữ được mức giá trung bình cao với 3.07 đô/kg (+51% n/n, +3% t/t).

Tích cực (Duy trì)

Triển vọng xuất khẩu đầy hứa hẹn vào thị trường Trung Quốc

- Xuất khẩu thủy sản trong tháng 6/22 ước đạt USD1,047 tỷ (+23% n/n và 2% t/t), xuất khẩu 2Q22 ước đạt USD3,237 tỷ (+36% n/n và 33% q/q).
- Trong tháng 6, xuất khẩu tôm ước +7% n/n và -1% t/t, chúng tôi dự đoán tốc độ tăng trưởng xuất khẩu tôm sẽ chậm lại trong quý 3/22 do 1) Hàng tồn kho tại thị trường Mỹ duy trì cao, khiến giá trung bình giảm trong quý 3/22, 2) Thiếu hụt nguồn cung nguyên liệu do tình hình thời tiết không thuận lợi như hiện nay, và 3) Lạm phát tăng có thể tác động đến nhu cầu tiêu thụ tôm.
- Xuất khẩu cá tra ước +54% n/n và -11% t/t trong tháng 6, chúng tôi kỳ vọng nhu cầu cho cá tra sẽ duy trì ở mức cao trong 3Q22 khi Việt Nam dành thị phần xuất khẩu từ lệnh trừng phạt áp dụng đối với thủy sản của Nga.
- Hiện nay, chính sách chống dịch và quy trình hải quan tại các cửa khẩu của Trung Quốc dần được nới lỏng. Xuất khẩu thủy sản sang thị trường này được kỳ vọng sẽ khôi phục mạnh mẽ trong 3Q22, đặc biệt là tôm và cá tra.

Hình 1. Giá trị xuất khẩu thủy sản theo tháng

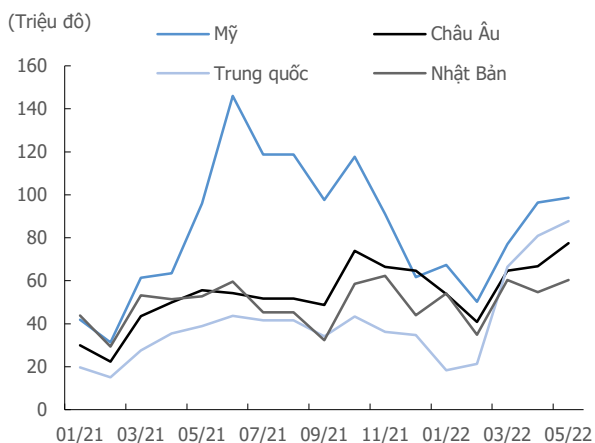


Source: VASEP, FiinPro, KISVN

Linh Phạm

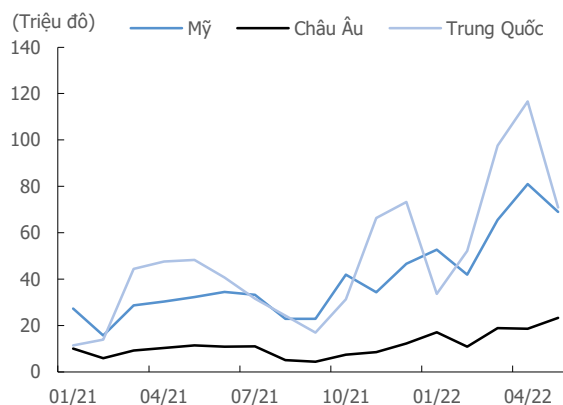
linh.pt@kisvn.vn

Hình 2. Xuất khẩu tôm tăng tại các thị trường chính tong tháng 5



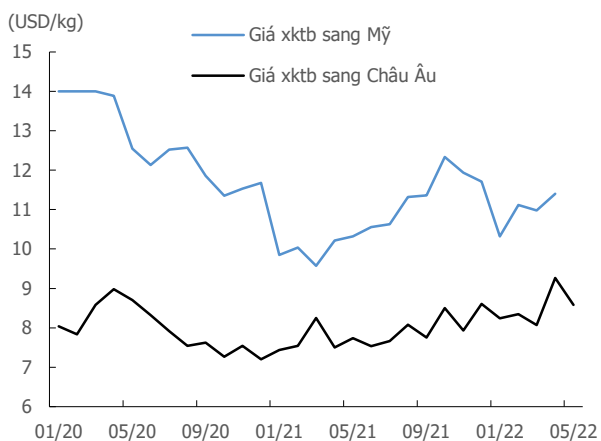
Nguồn: FiinPro, VASEP, KISVN

Hình 3. Xuất khẩu cá tra tháng 5 giảm tại các thị trường lớn nhất



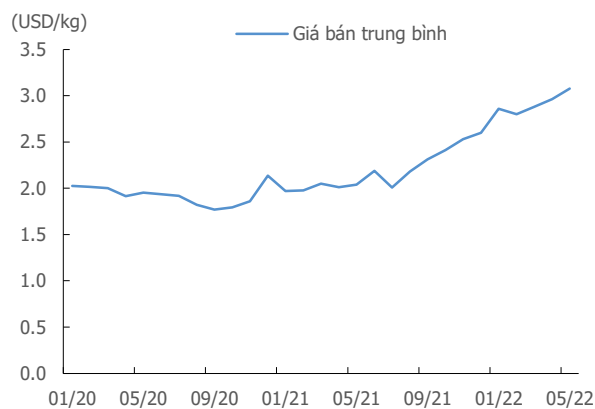
Nguồn: FiinPro, VASEP, KISVN

Hình 4. Diễn biến giá của tôm xuất khẩu



Nguồn: Undercurrent Data, KISVN

Hình 5. Diễn biến giá cá tra xuất khẩu



Nguồn: Undercurrent Data, KISVN

■ **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới**

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.

■ **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới**

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ **Xác nhận của chuyên viên phân tích**

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

■ **Thông tin công khai quan trọng**

Ở thời điểm cuối tháng liền trước của ngày phát hành báo cáo (hoặc cuối tháng thứ 2 liền trước nếu ngày phát hành báo cáo sau ngày cuối tháng liền trước ít hơn 10 ngày), CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam hoặc các bên liên quan không nắm giữ 1% hoặc nhiều hơn cổ phần của công ty được phân tích trong báo cáo.

Không có mâu thuẫn lợi ích quan trọng nào giữa chuyên viên phân tích, CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam và các bên liên quan tại thời điểm phát hành báo cáo.

CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam hoặc các bên liên quan không quản lý hoặc đồng quản lý việc phát hành ra công chúng cổ phiếu của công ty được phân tích trong báo cáo trong vòng 12 tháng qua.

CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam hoặc các bên liên quan không nhận được khoản lợi ích nào từ dịch vụ ngân hàng đầu tư từ công ty được phân tích trong báo cáo trong 12 tháng qua; CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam hoặc các bên liên quan không kỳ vọng hoặc tìm kiếm các khoản lợi ích nào từ dịch vụ ngân hàng đầu tư từ công ty được phân tích trong báo cáo trong ba tháng tới.

CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam hoặc các bên liên quan không tạo lập thị trường cho cổ phiếu của công ty được phân tích trong báo cáo tại thời điểm phát hành báo cáo.

CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không nắm hơn 1% cổ phần của công ty được phân tích trong báo cáo tại ngày 4/07/2022.

CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam đã không cung cấp trước báo cáo này cho các bên thứ ba khác.

Cả chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này và người liên quan không sở hữu cổ phiếu của công ty được phân tích trong báo cáo tại ngày 4/07/2022.

CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam đã phát hành chứng quyền có đảm bảo với cổ phiếu Thủy sản và hiện là công ty tạo lập thị trường.

Người thực hiện: Linh Phạm

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2022 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.