



Báo cáo ngành Vietinbank Securities

# Báo cáo cập nhật Ngành Thủy sản Việt Nam

**03-2018**

## **2 Tổng quan ngành**

---

### **3 Sức hấp dẫn ngành**

---

- 3 Tóm tắt báo cáo
- 4 Yếu tố chính tác động
- 10 Tình hình hoạt động
- 18 Triển vọng ngành

### **20 Môi trường cạnh tranh**

---

- 20 Cấu trúc chi phí

## **21 Điều kiện kinh doanh**

---

- 21 Công nghệ & Hệ thống
- 22 Chính sách & Quy định

### **23 Số liệu thống kê**

---

- 23 Doanh nghiệp niêm yết 2017

### **25 Doanh nghiệp lớn**

---

# Tổng quan ngành

## Một số chỉ tiêu chính

**KNXK 2017**  
**8,3 tỷ USD**

**Tăng trưởng xuất khẩu 20-30**  
**7-8%**

**KNXK 2018f**  
**8,5-9 tỷ USD**

**KNNK 2017e**  
**1,4 tỷ USD**

**Doanh Nghiệp**  
**626\***

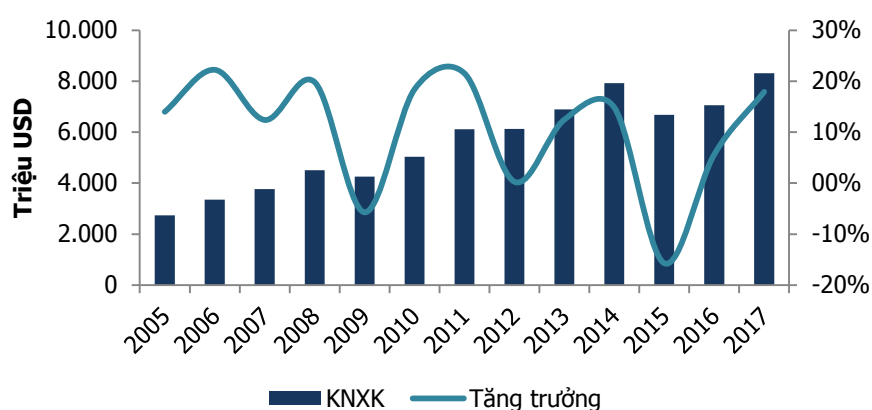
### Doanh nghiệp lớn 2017

Cá tra: VHC (thị phần 15%)

Tôm: MPC (thị phần 8,6%)

Sushi Mực: KHS

### KNXK Thủy sản Việt Nam 2005 – 2017



Nguồn: VASEP 12/2017

### Yếu tố tác động chính

Biến động nguồn nguyên liệu

Thách thức từ rào cản kỹ thuật và bảo hộ thương mại

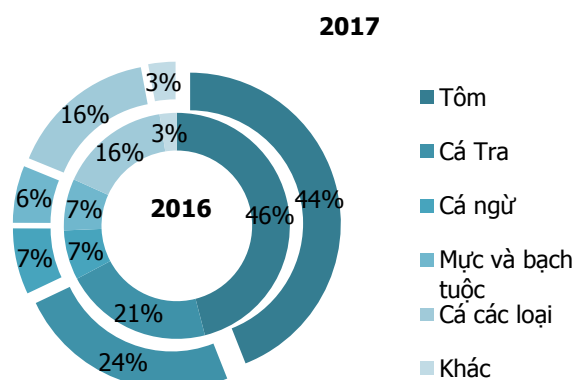
Khó khăn từ thị trường XK

Tiến trình hội nhập sâu rộng

Tác động CN 4.0

Hỗ trợ từ Chính phủ

### Cơ cấu mặt hàng thủy sản xuất khẩu 2017/2016 (theo giá trị)



Nguồn: VASEP 12/2017

### Cấu trúc ngành

Chu kỳ ngành	Phát triển	Rào cản gia nhập ngành	Cao
Biến động doanh thu	Tr.bình - Cao	Mức độ toàn cầu hóa	Thấp
Hỗ trợ ngành	Tr.bình	Mức độ cạnh tranh	Cao
Mức độ tập trung	Thấp	Mức độ quy định	Tr.bình

\*Số lượng các cơ sở chế biến và kinh doanh xuất khẩu thủy sản quy mô công nghiệp đăng ký xuất khẩu năm 2016

# Sức hấp dẫn ngành

Tóm tắt báo cáo | Yếu tố chính tác động | Tình hình hoạt động | Triển vọng ngành

## Tóm tắt báo cáo

Ngành Thủy sản là một trong 4 nhóm ngành xuất khẩu chủ lực của Việt Nam hiện nay. Những lợi thế về đường bờ biển dài, vùng biển khai thác rộng lớn, tính đa dạng sinh học khá cao, hệ thống sông ngòi dày đặc giúp cho xuất khẩu thủy sản Việt Nam đã có những bước tiến vượt bậc trong gần 20 năm qua, với mức tăng trưởng bình quân đạt 15,6%/năm. Quá trình này đưa Việt Nam trở thành một trong 5 quốc gia xuất khẩu thủy sản lớn nhất Thế giới.

Hiện nay sản phẩm thủy sản của Việt Nam được xuất khẩu tới 167 quốc gia và vùng lãnh thổ. EU, Mỹ và Nhật Bản là 3 thị trường xuất khẩu hàng đầu với tỷ trọng KNXK đạt khoảng 51%. Đáng chú ý, năm 2017, Trung Quốc đã vượt qua Mỹ trở thành nhà nhập khẩu cá tra lớn nhất của Việt Nam, đây được xem là thị trường mục tiêu trong năm 2018 cũng như đầy triển vọng của ngành trong dài hạn nhờ (1) sự gia tăng dân số, đặc biệt tầng lớp trung lưu; (2) quá trình đô thị hóa; và (3) thói quen ăn uống hướng đến yếu tố sức khỏe.

Tôm và cá tra là hai mặt hàng truyền thống của thủy sản Việt Nam, thường xuyên nắm giữ tỷ trọng KNXK 67-68%. Hai mặt hàng này vẫn giữ được mức tăng trưởng khá tích cực trong năm 2017 (21% và 4%), tuy nhiên mức tăng trưởng cao lại thuộc về nhóm hàng Mực và bạch tuộc với mức tăng trưởng đạt 42% so với năm 2016. Đây cũng được xem là nhóm hàng hết sức tiềm năng, đặc biệt là dòng sản phẩm giá trị gia tăng (GTGT) với tỷ trọng dự báo ngày càng tăng nhằm nâng cao năng lực cạnh tranh cũng như giá trị xuất khẩu.

Tổng kết năm 2017, theo số liệu từ Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam (VASEP), mặc dù phải đối mặt với nhiều thách thức từ các thị trường như tác động của chương trình thanh tra cá da trơn và việc EU cảnh báo thẻ vàng đối với hải sản Việt Nam, kim ngạch xuất khẩu (KNXK) Thủy sản Việt Nam cả năm vẫn đạt 8,3 tỷ USD, tăng 18% so với năm 2016, đạt mức giá trị cao nhất từ trước đến nay. Nhiều doanh nghiệp (DN) trong ngành ghi nhận mức tăng trưởng hết sức khả quan, đặc biệt đối với nhóm doanh nghiệp cá tra có lợi thế vùng nuôi khép kín.

Bên cạnh những thách thức từ thị trường xuất khẩu, thủy sản Việt Nam vẫn đang phải đối mặt với vấn đề về thiếu hụt nguyên liệu chế biến. Nguyên nhân được chỉ ra do (1) diễn biến thời tiết phức tạp; (2) tình trạng khai thác đánh bắt trái phép tác động tiêu cực đến nguồn thủy sản tự nhiên; (3) tình trạng hạn hán, xâm nhập mặn; (4) tình trạng thiếu hụt con giống; (5) nhiều cơ sở nuôi trồng chưa đáp ứng được các tiêu chuẩn về chất lượng và an toàn thực phẩm của các thị trường lớn và (6) Chi phí cho hoạt động nuôi trồng còn khá cao. Để giải quyết vấn đề này, hoạt động nuôi trồng được Chính phủ đẩy mạnh với mục tiêu tỷ lệ từ 53% tổng sản lượng hiện nay lên 65% năm 2020 và 70% năm 2030.

Bước sang năm 2018, những diễn biến thuận lợi về thời tiết và giá bán giúp ngành Thủy sản Việt Nam tiếp tục đạt được những kết quả khả quan. Kết thúc Quý 1, KNXK đạt 1,8 tỷ đồng, tăng 17,5% yoy. Dự báo tình hình còn tích cực hơn vào giai đoạn 2 quý cuối năm nhờ tính chất mùa vụ, mục tiêu 8,5 - 9 tỷ USD KNXK cả năm 2018 là khả thi.

Nhìn chung, với những lợi thế sẵn có cộng thêm sự hỗ trợ tích cực của Chính phủ cũng như các bộ ban ngành liên quan, tiềm năng tăng trưởng của ngành Thủy sản còn rất lớn. Mục tiêu 2020, tầm nhìn 2030, tăng trưởng KNXK đạt mức 7-8%/năm.



Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương (VietinBank Securities) là một công ty chứng khoán được cấp giấy phép với đầy đủ các chức năng nghiệp vụ.

VietinBank Securities được niêm yết trên sàn GDCK Hà Nội (HOSE) với mã giao dịch "CTS"

306 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội

**T** + 84 024 3974 1771

**F** + 84 024 3974 1760

**W** [www.vietinbanksc.com.vn](http://www.vietinbanksc.com.vn)

## Lưu ý sử dụng

---

Báo cáo này được cung cấp bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities), và được sử dụng chủ yếu cho khách hàng công ty, tuân theo nghiêm ngặt các điều khoản sử dụng. VietinBank Securities không có bất kỳ cam kết cá nhân nào về tính đầy đủ và chính xác của dữ liệu hay thông tin có trong báo cáo này. Công ty từ chối trách nhiệm cũng như phủ nhận tất cả trách nhiệm pháp lý (ngoại trừ những trách nhiệm không thể phủ nhận theo luật pháp) đối với bất kỳ tổn thất hay thiệt hại nào được gây ra hoặc phát sinh với bất cứ cá nhân nào, bắt nguồn từ việc sử dụng hoặc tin tưởng vào số liệu và thông tin trong báo cáo. Bản quyền báo cáo thuộc sở hữu của VietinBank Securities. Báo cáo được cung cấp dựa trên cơ sở người dùng đồng ý không sao chép các tài liệu, thông tin trong báo cáo để sử dụng với mục đích riêng. Trong trường hợp người sử dụng sử dụng hoặc trích dẫn tài liệu thông tin trong báo cáo này trong các giấy tờ, báo cáo, hay ý kiến để chuẩn bị cho bất kỳ ai khác, người sử dụng phải đồng ý trích dẫn nguồn tài liệu là từ VietinBank Securities.

Copyright 2013 VietinBank Securities