

CTCP Nam Việt (ANV)

Thu hẹp biên độ giảm nhờ thị trường ASEAN

Đà giảm của xuất khẩu đã suy yếu và chỉ giảm 20% YoY trong 4 tháng đầu năm

— Giá trị xuất khẩu vẫn tiếp tục giảm so với cùng kỳ năm trước nhưng mức giảm đã suy yếu, với giá trị xuất khẩu 4 tháng đầu năm 2020 đạt 28.5 triệu USD (-20% YoY). Mức giảm này đã khá cải thiện so với con số giảm 25% YoY vào 2 tháng đầu năm nay. Việc công ty dịch chuyển mạnh hoạt động xuất khẩu từ thị trường Trung Quốc sang các nước ASEAN đã giúp cải thiện tình hình khi ASEAN là thị trường duy nhất của ANV có mức tăng trưởng dương trong 4 tháng đầu năm. Về tình hình chung của ngành, tổng kim ngạch xuất khẩu cá tra của Việt Nam giảm tới 28% YoY, đạt 440.4 triệu USD trong 4 tháng đầu năm 2020.

Dịch chuyển mạnh từ thị trường Trung Quốc sang thị trường ASEAN

— Trong 4 tháng đầu năm nay, thị trường ASEAN đã giúp công ty giảm bớt thiệt hại bởi việc phụ thuộc quá nhiều vào thị trường Trung Quốc. ANV tiếp tục chuyển dịch sang các nước ASEAN để giảm sự phụ thuộc vào thị trường Trung Quốc, tăng tỷ trọng doanh thu xuất khẩu vào nhóm nước ASEAN lên 37% so với mức 20% năm 2019. Trong khi đó, tỷ trọng giá trị xuất khẩu vào thị trường Trung Quốc của ANV giảm từ 30% xuống còn 12%. Tuy vậy, ANV có thể sẽ tiếp tục tập trung xuất khẩu sang Trung Quốc khi thị trường cá tra phục hồi trong những tháng tới.

Sẵn sàng triển khai hệ thống cho ăn tự động tại vùng nuôi Bình Phú

— Vùng nuôi Bình Phú hiện đang thả nuôi 50 ao cá giống (trong số 58 ao đã hoàn thành) và 156 ao cá thương phẩm (trong số 229 ao đã hoàn thành). Công ty dự kiến sẽ thu hoạch 105,000 tấn cá từ vùng nuôi này trong năm 2020, đủ sức đáp ứng nhu cầu xuất khẩu khi thị trường hồi phục trong thời gian tới. Hệ thống cho ăn tự động cho vùng nuôi này đã hoàn thành và sẽ giúp giảm số lượng nhân công từ 1,200 người xuống còn 100 người.

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 Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh) – 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:	Năm 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.