

Cổ phiếu cá tra lột ‘thực đơn’ khối ngoại

12:35 15/09/2025

Thông tin cá tra xuất hiện trong thực đơn sushi tại Nhật Bản, ngay lập tức khiến một cổ phiếu thủy sản tại Việt Nam trở nên hấp dẫn.

Mới đây, ông Tạ Đức Minh, Tham tán Thương mại Việt Nam tại Nhật Bản xác nhận, cá tra Việt Nam đã chính thức có tên trong thực đơn của chuỗi Kura Sushi - hệ thống nhà hàng sushi nổi tiếng thứ hai tại Nhật Bản. Đây là lần đầu tiên, cá tra được chế biến thành sushi và phục vụ tại thị trường khó tính bậc nhất thế giới.

Đặc biệt, người tiêu dùng Nhật Bản đã dành nhiều lời khen ngợi, đánh giá cao chất lượng món sushi cá tra này.



Doanh nhân Trương Thị Lệ Khanh (ngoài cùng bên trái) và các cộng sự

Thông tin tích cực này cũng biến lời tuyên bố nổi tiếng của bà Trương Thị Lệ Khanh - Chủ tịch HĐQT Vĩnh Hoàn (VHC) - gần hơn với hiện thực. Còn nhớ, tại ĐHCĐ thường niên 2022, bà Khanh từng nói: “Nếu một ngày cá tra được bày lên bàn sushi, thì tôi có thể vỗ ngực xưng tên đã đạt đến đỉnh cao của ngành”.

Ngày lập tức, khối ngoại chi tiền gom cổ phiếu VHC. Tuần qua, cổ phiếu Vĩnh Hoàn hút ròng 62 tỷ đồng tiền ngoại, đứng trong Top 7 mã được mua ròng mạnh nhất sàn HoSE. Mã đóng cửa tuần tăng lên gần mốc 60.000 đồng/cp. Nửa đầu phiên sáng 15/9, giá VHC tăng thêm 2,3% lên mức 61.500 đồng. Dù tăng khoảng 40%, mức giá này chỉ tương đương giá hồi đầu tháng 4, ngay trước khi thị trường chứng khoán điều chỉnh mạnh 220 điểm.

Trong quý II/2025, P/E của VHC ở mức 8,93 và P/B ở mức 1,36 lần - đều thấp hơn đáng kể so với trung bình 5 năm, cho thấy cổ phiếu đang được định giá thấp so với mức lịch sử.

6 tháng đầu năm, Vĩnh Hoàn - doanh nghiệp được mệnh danh “nữ hoàng cá tra” - ghi nhận doanh thu thuần 5.841 tỷ đồng, giảm 3,4% YoY. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế lại tăng 38,6%, đạt 733 tỷ đồng nhờ biên lợi nhuận cải thiện. Năm 2025, công ty đặt mục tiêu doanh thu thuần hợp nhất từ 10.900 - 12.350 tỷ đồng, cùng lợi nhuận sau thuế từ 1.000 - 1.300 tỷ đồng.

Một trong những “bộ phóng” quan trọng cho lợi nhuận của Vĩnh Hoàn đến từ việc đầu năm 2025, doanh nghiệp trở thành đơn vị đầu tiên được Mỹ dỡ bỏ thuế chống bán phá giá sau 21 năm theo đuổi vụ kiện. Đây là bước ngoặt lớn, giúp công ty gia tăng vị thế trong xuất khẩu cá tra vào thị trường Mỹ.

Ban lãnh đạo Vĩnh Hoàn cho biết, vẫn lạc quan về triển vọng tại Mỹ nhờ nhu cầu ổn định và kế hoạch tăng tốc nuôi cá cỡ lớn phục vụ xuất khẩu. Giới phân tích dự báo sản lượng cá tra 2025 sẽ tăng, dần thay thế cá rô phi nhờ lợi thế giá cạnh tranh, nhất là khi thuế với cá rô phi gia tăng.

Theo VASEP, giá cá tra xuất khẩu nhiều khả năng nhích lên từ tháng 9 do nguồn nguyên liệu hạn chế, tỷ lệ sống của cá giống thấp và nông dân giữ hàng chờ giá tốt. Thời tiết bất lợi làm chi phí nuôi tăng, củng cố xu hướng giá đi lên. Nguồn cung cá giống khan hiếm kéo dài đến hết tháng 8, đẩy giá cá lên mức cao nhất 3 năm và dự kiến còn tăng khi các nhà máy chế biến sử dụng hết dự trữ.

Minh Minh(t/h)