

Giá heo hơi tăng mạnh, doanh nghiệp chăn nuôi kỳ vọng bứt phá lợi nhuận

16:05 11/12/2025

Giá heo hơi đang ghi nhận đà phục hồi rõ rệt khi tăng lên mức 59.000–61.000 đồng/kg trong bối cảnh nguồn cung suy giảm trên diện rộng. Diễn biến này đang giúp gia tăng đáng kể khoảng cách giữa giá bán và giá thành, mở ra triển vọng lợi nhuận cho nhiều doanh nghiệp chăn nuôi, đặc biệt các đơn vị sở hữu mô hình sản xuất khép kín và kiểm soát tốt chi phí. Xu hướng tích cực này dự báo sẽ kéo dài qua mùa cao điểm cuối năm và tiếp tục đến năm 2026.

Sau khi rơi xuống đáy vào cuối tháng 11 do tâm lý bán tháo của hộ chăn nuôi nhỏ lẻ trước lo ngại dịch tả heo châu Phi (ASF), giá heo hơi đã tăng hơn 20% và hiện dao động quanh 59.000–61.000 đồng/kg. Báo cáo phân tích mới công bố của Chứng khoán DSC cho thấy diễn biến này phù hợp với các chu kỳ giá trong quá khứ, khi giá heo thường bật tăng mạnh sau giai đoạn giảm sâu vì dịch bệnh. DSC kỳ vọng giá heo hơi có thể tiếp tục đi lên và hướng về vùng 65.000–75.000 đồng/kg, tương đương mức đỉnh ba năm từng ghi nhận trong quý II.

Động lực chính thúc đẩy giá heo hơi là tình trạng nguồn cung suy giảm. Sau nhiều đợt bùng phát ASF, lượng heo hơi trên thị trường giảm đáng kể, trong khi chu kỳ tái đàn cần ít nhất bốn đến sáu tháng để ổn định. Những đợt bão lũ lớn trong thời gian gần đây cũng gây thiệt hại nặng tại nhiều khu vực chăn nuôi, khiến nguồn cung bị thắt chặt đúng vào giai đoạn nhu cầu thịt heo tăng cao cận Tết Nguyên Đán.



Với mức giá phục hồi, nhiều doanh nghiệp chăn nuôi được đánh giá có khả năng ghi nhận mức lợi nhuận vượt kế hoạch. BAF Việt Nam là một trong những đơn vị được hưởng lợi trực tiếp nhờ mô hình trang trại 3F khép kín và hai tổ hợp chăn nuôi lớn tại Nghệ An và Tây Ninh, giúp doanh nghiệp chủ động từ con giống đến quy trình nuôi, giảm thiểu tác động từ dịch bệnh. Dù kết quả quý III chịu ảnh hưởng bởi bão lũ tại miền Trung khiến chi phí chuồng trại và vận chuyển tăng, các yếu tố này được nhận định mang tính ngắn hạn. Khi giá heo hơi phục hồi mạnh trong dịp cuối năm, lợi nhuận BAF được kỳ vọng sẽ cải thiện rõ rệt.

DSC cho rằng xu hướng chênh lệch thuận lợi giữa giá bán và chi phí đầu vào có thể duy trì đến quý II/2026 nhờ nguồn cung heo thịt tiếp tục ở mức thấp sau dịch ASF. Việc Tân Long hỗ trợ BAF trong quản trị chi phí nguyên liệu cũng giúp doanh nghiệp giảm rủi ro biến động đầu vào.

Trong buổi roadshow mới đây, lãnh đạo Công ty Nông nghiệp Hòa Phát (HPA) cho biết giá thành sản xuất trung bình chỉ khoảng 42.000 đồng/kg, trong khi giá bán đã tăng lên 59.000–61.000 đồng/kg. Phó Chủ tịch HĐQT Nguyễn Thị Thanh Vân cho biết giá bán trung bình của HPA đang đạt khoảng 63.000 đồng/kg. Theo chia sẻ của Chủ tịch HĐQT Nguyễn Việt Thắng, giá heo cuối năm nay sẽ cao hơn kế hoạch và với diễn biến tăng giá hiện tại, doanh nghiệp nhiều khả năng vượt mức lợi nhuận 1.500 tỷ đồng.

HPA đặt giả định giá heo hơi bình quân năm 2026 ở mức 60.000 đồng/kg và dự kiến đạt lợi nhuận 1.200 tỷ đồng. Tập đoàn Hòa Phát, công ty mẹ của HPA, cho biết định hướng kế hoạch năm 2026 được xây dựng theo hướng thận trọng nhằm đảm bảo khả năng thực thi, tránh đặt mục tiêu quá lạc quan. Ban lãnh đạo cũng chỉ ra nhiều yếu tố hỗ trợ diễn biến tích cực của thị trường, gồm sự

sụt giảm đàn nái từ năm 2023 đến nay, thiệt hại lớn từ mưa lũ và ASF, khiến tổng nguồn cung heo thịt trong tương lai giảm đáng kể.

Các chuyên gia và thương lái đều đánh giá giá heo hơi và thịt bán lẻ có thể tiếp tục tăng trong những tuần tới. Bên cạnh nhu cầu cuối năm, mưa lũ kéo dài tại Nam Trung Bộ, đặc biệt tại Khánh Hòa, đã làm ngập nhiều khu vực chăn nuôi và gây thiệt hại lớn về đàn heo. Nguyên Phó Cục trưởng Cục Chăn nuôi Nguyễn Văn Trọng cho rằng từ nay đến Tết, nguồn cung khó có thể bù đắp do thời gian nuôi heo xuất chuồng cần tối thiểu 140 ngày. Ông dự báo giá heo hơi có thể vượt 60.000 đồng/kg và thậm chí quay trở lại vùng 70.000 đồng/kg như từng diễn ra trong quý II.

Về triển vọng năm sau, ông Trọng cho rằng giá heo hơi phụ thuộc lớn vào khả năng duy trì đàn nái ở mức khoảng ba triệu con. Nếu giữ được quy mô này, nguồn cung con giống sẽ ổn định và thị trường có thể cân bằng trở lại trong năm 2026. Tuy vậy, trong ngắn hạn, giá heo hơi được dự báo tiếp tục duy trì ở mức cao do ảnh hưởng của thiên tai, dịch bệnh và nhu cầu tiêu thụ mạnh dịp cuối năm.

Những yếu tố này cho thấy thị trường heo hơi đang bước vào chu kỳ tăng mới, tạo cơ hội lớn cho các doanh nghiệp chăn nuôi quy mô lớn và mô hình khép kín tối ưu hóa biên lợi nhuận trong giai đoạn 2025-2026.

Phương Thảo (t/h)