

FINANCE AND INVESTMENT ON DATA AND TRUST

26/02/2024

NGÀNH THÉP

**ÁP THUẾ
CHỐNG CBPG
TỘN MẠ MÀU
CỦA TRUNG
QUỐC VÀ HÀN
QUỐC 2025**



CTCP TƯ VẤN ĐẦU TƯ VÀ QUẢN LÝ TÀI SẢN FIDT

📍 Trụ sở: 17 – 19 Tôn Thất Tùng,
Quận 1, TP.HCM

☎ 1900 988 908

🌐 www.fidt.vn

Diễn biến cuộc điều tra chống bán phá giá Tôn mạ màu Trung Quốc và Hàn Quốc



Với sản phẩm Tôn mạ màu từ Trung Quốc và Hàn Quốc, BCT đang đánh thuế CBPG từ 2019 và gia hạn vào tháng 10/2024 với mức thuế 5% - 34.27%.

Nhưng với tình hình nhu cầu tiêu thụ kém, nguồn cung dư thừa, mức giá bán Tôn mạ màu từ Trung Quốc và Hàn Quốc xuất khẩu vào Việt Nam tiếp tục giảm mạnh, ảnh hưởng đến các doanh nghiệp nội địa. Do đó, từ tháng 06/2024 BCT bắt đầu điều tra bổ sung với một số sản phẩm Tôn mạ màu có xuất khẩu từ Trung Quốc và Hàn Quốc. Các doanh nghiệp trong nước đang xác định biên độ bán phá giá của hàng hóa bị đề nghị điều tra từ Trung Quốc ở mức 69,23% và từ Hàn Quốc ở mức 3,41%.

FIDT nhận thấy, các bước điều tra đang ở bước cuối cùng và kỳ vọng rằng, BCT sẽ công bố quyết định về áp thuế CBPG đối với sản phẩm Tôn mạ màu Trung Quốc và Hàn Quốc trong Quý 1 này, dự kiến mức thuế sẽ rơi vào mức 30 - 70% tùy vào từng mã sản phẩm và từng doanh nghiệp.

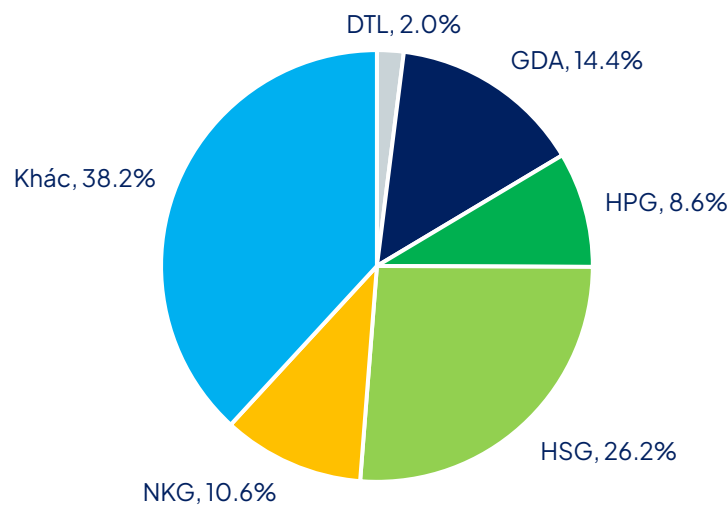
Các biện pháp bảo hộ ngành hiện tại

Loại thép	Ngày bắt đầu áp thuế	Mức thuế ban đầu	Mức thuế hiện tại	Ngày hết hạn	Các nước bị áp thuế
Thép xây dựng	22/03/2016	14,2%	6,2%	22/03/2026	Trung Quốc
Thép cán nguội	21/12/2020	4,43% - 25,22%	4,43% - 25,22%	21/12/2025	Trung Quốc
Thép không gỉ cán nguội	05/10/2014	11,09% - 37,29%	11,09% - 37,29%	21/10/2029	Đài Loan, Indonesia, Malaysia, Trung Quốc
Tôn Mạ màu	24/10/2019	5% - 34,27%	5% - 34,27%	24/10/2030	Trung Quốc, Hàn Quốc
HRC	22/02/2025	25% - 27,57%	25% - 27,57%	Thuế tạm thời	Trung Quốc

Nguồn: FIDT tổng hợp

Theo FIDT tính toán, mỗi năm Việt Nam nhập khẩu Tôn mạ từ Trung Quốc và Hàn Quốc khoảng 750,000 tấn mỗi năm, tương đương 12 – 15% tổng mức tiêu thụ tôn mạ của thị trường Việt Nam. **Do đó, FIDT đánh giá cao triển vọng của các doanh nghiệp tôn mạ nếu BCT thực hiện đợt đánh thuế CBPG lần này, khi sẽ tạo điều kiện cho các doanh nghiệp trong nước tăng sản lượng tiêu thụ và giá tôn mạ đầu giá có xu hướng phục hồi để bù đắp lại đà tăng của HRC trong bối cảnh BCT đã đánh thuế CBPG với HRC.**

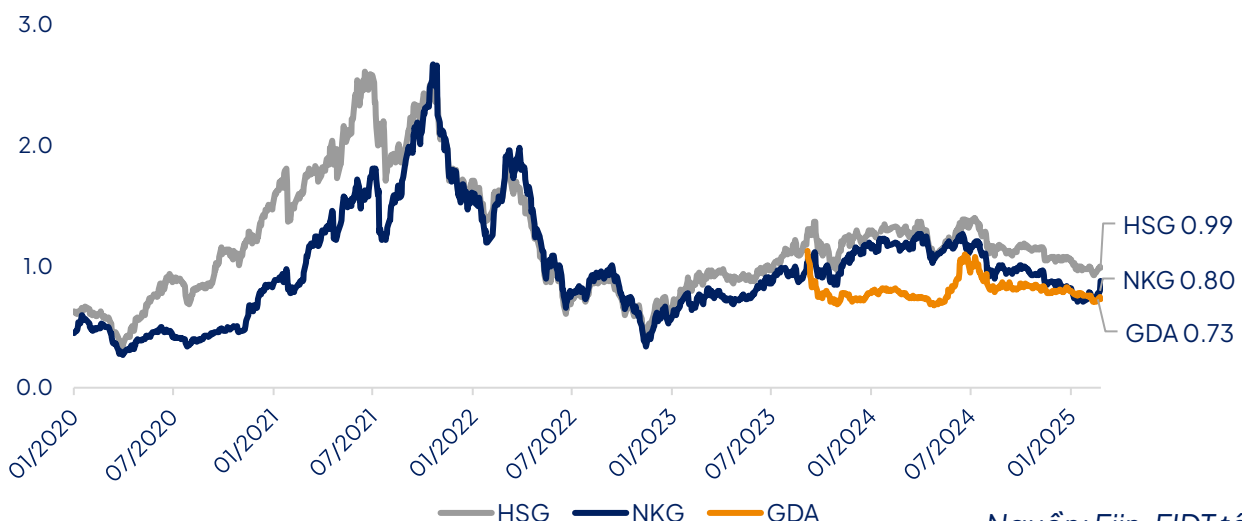
Thị phần Tôn mạ trong nước 2024



Nguồn: VSA, FIDT tổng hợp

FIDT đánh giá, HSG sẽ là doanh nghiệp hưởng lợi nhiều nhất nếu BCT thực hiện đánh thuế lần này, do HSG đang giữ tổng thị phần tiêu thụ lớn nhất đối với Tôn mạ tại Thị trường nội địa, tiếp theo là GDA, NKG.

Định giá theo P/B của các doanh nghiệp Tôn mạ về mức hấp dẫn



Nguồn: Fiin, FIDT tổng hợp

Lưu ý và miễn trừ trách nhiệm

Quý nhà đầu tư nên đọc kỹ các rủi ro mà chúng tôi có dự phòng và đề cập trong báo cáo cũng như nhận diện về rủi ro thị trường để có lựa chọn đầu tư hiệu quả. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này phản ánh đánh giá của FIDT tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi theo tình hình doanh nghiệp và thị trường từng thời kỳ mà không phải thông báo.

Ngoài ra, FIDT và các nhân sự của FIDT có quyền thực hiện các giao dịch liên quan đến các cổ phiếu, cơ hội đầu tư liên quan đề cập tại báo cáo này mà không phải thông báo. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt của nhà đầu tư. Mọi quan điểm đầu tư tại tính năng này được đưa ra dựa trên nhận định, dự đoán thị trường với mục đích tối ưu hóa lợi nhuận và hạn chế rủi ro cho nhà đầu tư. Tuy nhiên, nhà đầu tư nhận thức được rằng kết quả đầu tư sẽ phụ thuộc vào nhiều yếu tố và do đó chúng tôi không cam kết bất kỳ mức độ lợi nhuận nào đối với việc đầu tư của nhà đầu tư. Nhà đầu tư là người quyết định đầu tư, do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu trách nhiệm về kết quả đầu tư của mình.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi FIDT. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của FIDT. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn quý khách hàng!