

Nông nghiệp

Không xếp hạng

Phục hồi mạnh mẽ

Giá trị xuất khẩu tăng mạnh 39% n/n trong tháng 2/2023

- Theo ước tính của Tổng cục Thống kê, trong tháng 2, tổng giá trị xuất khẩu nông sản đạt hơn 1.6 tỷ USD (+7% t/t, +39% n/n).
- Cà phê vẫn là mặt hàng xuất khẩu có giá trị cao nhất với 393 triệu USD (+12% t/t, +29% n/n) và chiếm 24% tổng kim ngạch xuất khẩu ngành nông nghiệp và theo sau là rau quả (21%) và gạo (14%). Các công ty xuất khẩu cà phê cũng ghi nhận mức tăng trưởng 13% t/t về sản lượng, đạt 180,000 tấn.
- Giá trị xuất khẩu sản tăng trưởng ấn tượng đạt 190 triệu USD (+64% t/t, +87% n/n), chiếm 12% tổng giá trị xuất khẩu. Về sản lượng, các công ty xuất khẩu sản chứng kiến mức sản lượng xuất khẩu đạt đỉnh với 500,000 tấn, tăng 67% t/t và tăng mạnh 92% n/n.
- Xuất khẩu cao su tiếp tục giảm xuống 212 triệu USD (-22% t/t, +19% n/n). Sản lượng cao su xuất khẩu giảm 25% t/t nhưng tăng 50% n/n lên 150,000 tấn. Giá cao su trung bình tăng trở lại mức 1,411 USD/tấn từ mức 1,350 USD/tấn của tháng trước.
- Sản lượng gạo xuất khẩu cải thiện nhẹ 8% t/t và 8% n/n lên 430,000 tấn. Trong khi đó, giá trị xuất khẩu gạo tăng 14% t/t và 20% n/n lên 231 triệu USD trong tháng 2/2023.
- Trong tháng 2/2023, giá trị nhập khẩu hạt điều là 211 triệu USD (+101% t/t, +124% n/n), trong khi giá trị nhập khẩu ngô là 252 triệu USD (-7% t/t, +13% n/n).

Giá cà phê Robusta tăng 1.4% t/t

- Giữa tháng hai, giá Robusta và Arabica thế giới đã tăng mạnh. Giá cà phê Robusta của Việt Nam cũng tăng mạnh 1,400-1,700 đồng/kg lên 44,400-45,200 đồng/kg.
- Xuất khẩu cà phê của Việt Nam sang Italia năm 2022 đạt 135,610 tấn, tương đương 277.9 triệu USD, tăng 29% n/n. Giá cà phê Việt Nam xuất khẩu sang Italia ở mức 2,067 USD/tấn, tăng 1.4% t/t nhưng giảm 2.6% n/n.
- Việt Nam đứng thứ 2 về xuất khẩu cà phê sang Italia, với tổng trị giá 345 triệu USD trong 11 tháng năm 2022, sau Brazil với 798 triệu USD.

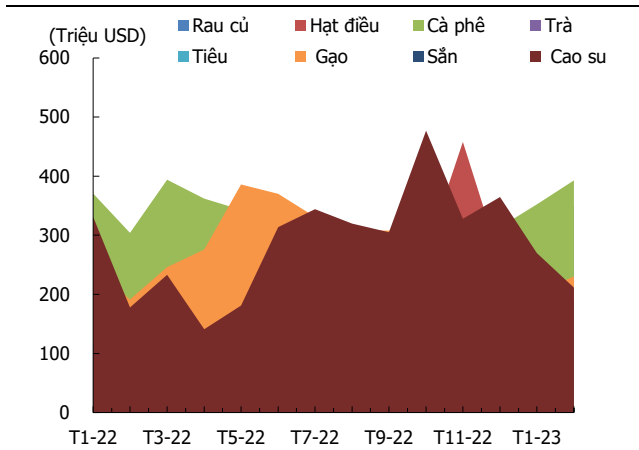
Giá xuất khẩu gạo tiếp tục tăng mạnh

- Giữa tháng 2/2023, giá FOB của gạo trắng Việt Nam (5% tằm) là 478 USD/tấn (+2% t/t), trong khi giá của Thái Lan vẫn ở mức 450 USD/tấn.
- Trong top 5 doanh nghiệp xuất khẩu gạo năm 2022 chỉ có một doanh nghiệp niêm yết là TAR. Kim ngạch xuất khẩu gạo của TAR trong 2 tháng 2023 đạt hơn 2 triệu USD.

Phòng phân tích

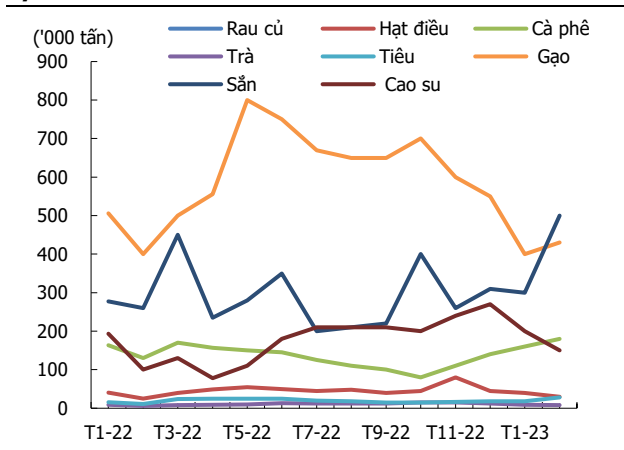
researchdept@kisvn.vn

Biểu đồ 1. Giá trị xuất khẩu nông sản đến tháng 2/2023



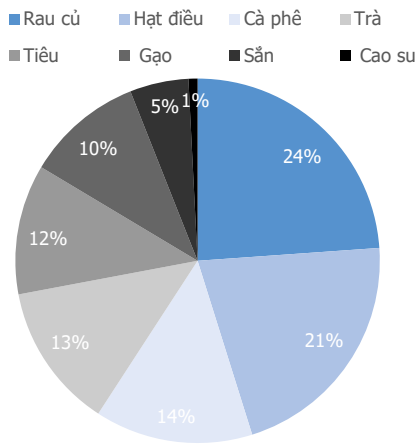
Nguồn: GSO, KIS

Biểu đồ 2. Sản lượng xuất khẩu nông sản trong tháng 2/2023



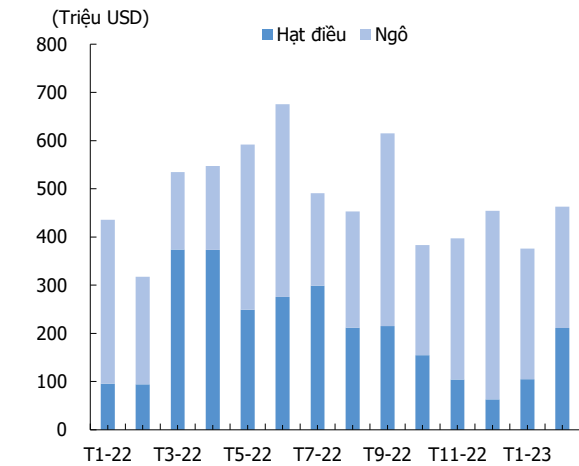
Nguồn: GSO, KIS

Biểu đồ 3. Tỷ trọng giá trị xuất khẩu theo hàng hóa trong tháng 2/2023



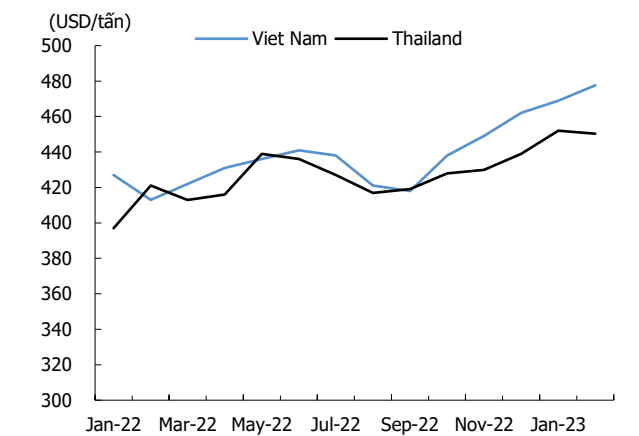
Nguồn: GSO, KIS

Biểu đồ 4. Giá trị nhập khẩu nông sản đến tháng 2/2023



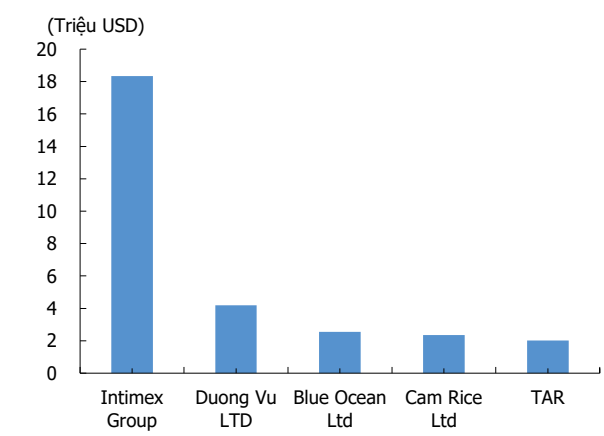
Nguồn: GSO, KIS

Biểu đồ 5. Giá gạo trắng FOB (5% tấm) đến ngày 25/2/2023



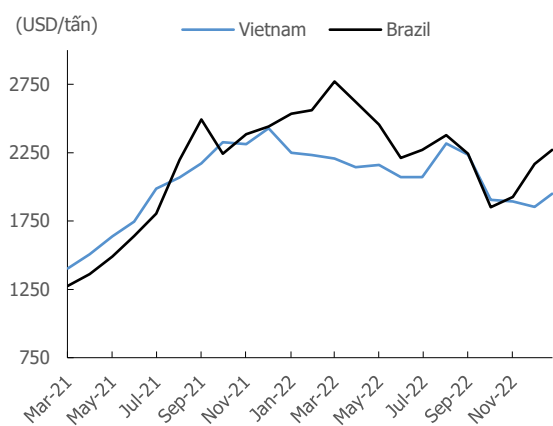
Nguồn: Bloomberg, KIS

Biểu đồ 6. Giá trị xuất khẩu gạo của top 5 doanh nghiệp trong 2 tháng 2023



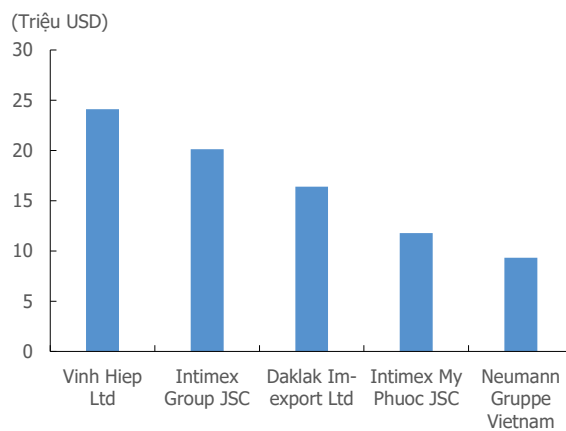
Nguồn: Tendata, KIS

Biểu đồ 7. Giá FOB Robusta đến ngày 25/2/2023



Nguồn: Bloomberg, KIS

Biểu đồ 8. Giá trị xuất khẩu cà phê của top 5 doanh nghiệp trong 2 tháng 2023



Nguồn: Tendata, KIS

■ **Nguyên tắc đánh giá của KIS Vietnam Securities Corp. với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới**

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- KIS Vietnam Securities Corp. không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.

■ **Nguyên tắc đánh giá của KIS Vietnam Securities Corp. với ngành trong 12 tháng tới**

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ **Xác nhận của chuyên viên phân tích**

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

■ **Thông tin công khai quan trọng**

Ở thời điểm cuối tháng liền trước của ngày phát hành báo cáo (hoặc cuối tháng thứ 2 liền trước nếu ngày phát hành báo cáo sau ngày cuối tháng liền trước ít hơn 10 ngày), KIS Vietnam Securities Corp. hoặc các bên liên quan không nắm giữ 1% hoặc nhiều hơn cổ phần của công ty được phân tích trong báo cáo.

Không có mâu thuẫn lợi ích quan trọng nào giữa chuyên viên phân tích, KIS Vietnam Securities Corp. và các bên liên quan tại thời điểm phát hành báo cáo.

KIS Vietnam Securities Corp. hoặc các bên liên quan không quản lý hoặc đồng quản lý việc phát hành ra công chúng cổ phiếu của công ty được phân tích trong báo cáo trong vòng 12 tháng qua.

KIS Vietnam Securities Corp. hoặc các bên liên quan không nhận được khoản lợi ích nào từ dịch vụ ngân hàng đầu tư từ công ty được phân tích trong báo cáo trong 12 tháng qua; KIS Vietnam Securities Corp. hoặc các bên liên quan không kỳ vọng hoặc tìm kiếm các khoản lợi ích nào từ dịch vụ ngân hàng đầu tư từ công ty được phân tích trong báo cáo trong ba tháng tới.

KIS Vietnam Securities Corp. hoặc các bên liên quan không tạo lập thị trường cho cổ phiếu của công ty được phân tích trong báo cáo tại thời điểm phát hành báo cáo.

KIS Vietnam Securities Corp. không nắm hơn 1% cổ phần của công ty được phân tích trong báo cáo tại ngày 28/02/2023.

KIS Vietnam Securities Corp. đã không cung cấp trước báo cáo này cho các bên thứ ba khác.

Cả chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này và người liên quan không sở hữu cổ phiếu của công ty được phân tích trong báo cáo tại ngày 28/02/2023.

KIS Vietnam Securities Corp. đã phát hành chứng quyền có đảm bảo với cổ phiếu Nông nghiệp và hiện là công ty tạo lập thị trường.

Người thực hiện: Phòng phân tích

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của KIS Vietnam Securities Corp., công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của KIS Vietnam Securities Corp..

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. KIS Vietnam Securities Corp. không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. KIS Vietnam Securities Corp., hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của KIS Vietnam Securities Corp.. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2023 của KIS Vietnam Securities Corp.. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của KIS Vietnam Securities Corp..