

Cây trồng

Không xếp hạng

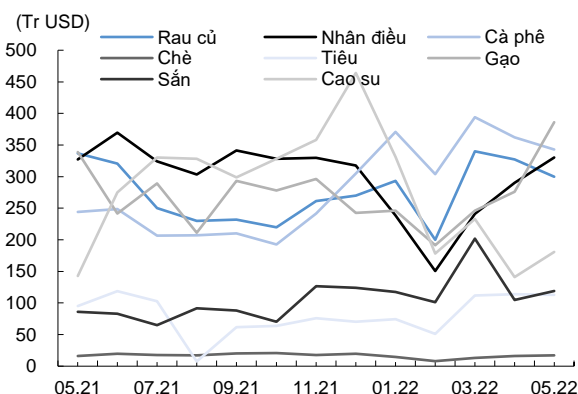
Xuất khẩu nông sản tăng mạnh

Hưởng lợi từ khủng hoảng lương thực

- Theo cập nhật từ Bộ Công Thương (BCT), trong tháng 5 xuất khẩu **gạo/sắn/cao su** đạt 386tr USD/119tr USD/181tr USD, tăng **40%/13%/28% t/t** và **14%/38%/27% n/n**. Tổng giá trị nông sản xuất khẩu đạt 1,789tr USD (+10% t/t, +13% n/n). Trong đó, xuất khẩu **gạo chiếm 22%, cà phê 19%, nhân điều 18%**, rau củ 17% và cao su 10%.
- Đóng góp nhiều nhất là gạo, 800,000 tấn (+44% t/t và +28% n/n), sắn, 280,000 tấn (+19% t/t và +32% n/n), cao su 110,000 tấn (+41% t/t và +33% n/n).
- Đối với nhập khẩu, nhân điều giảm mạnh 33% t/t và 36% n/n, đạt 249tr USD. Nhân điều nhập khẩu đạt 180,000 tấn (-29% t/t và -34% n/n). Tuy nhiên, sản lượng ngô nhập khẩu tăng đến 900,000 tấn (+86% t/t nhưng -13% n/n) và có tổng giá trị nhập khẩu là 343tr USD (+97% t/t và +15% n/n). Trong tháng 5, Việt Nam nhập khẩu ngô (52%) và lúa mì (23%) nhiều nhất trong số các mặt hàng nông sản.
- Giá gạo tằm 5% xuất khẩu của Việt Nam trong tháng 5 tương đương mức giá trong tháng 5 (USD435/tấn), nhưng giảm 15% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó giá loại gạo trên tại Thái Lan là USD464/tấn (+8% t/t/-6% n/n).
- Giá gạo tằm 5% xuất khẩu của Việt Nam trong năm 2021 trung bình cao hơn gạo Thái Lan 8%. Tuy nhiên, trong 5 tháng đầu năm, giá gạo Việt Nam bằng mức giá gạo Thái. Đặc biệt, giá gạo Việt Nam tháng 5 thấp hơn Thái Lan đến 6%.
- Trong bối cảnh các nước đang chạy đua dự trữ thực phẩm nhằm đảm bảo an ninh lương thực quốc gia, chúng tôi kỳ vọng Việt Nam có thể gia tăng sản lượng nông sản xuất khẩu trong các tháng tiếp theo.

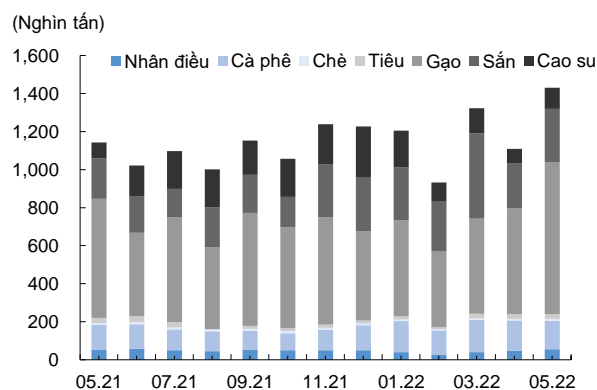
Ngan Le
Ngan.lk@kisvn.vn

Hình 1. Xuất khẩu nông sản tháng 5 theo giá trị



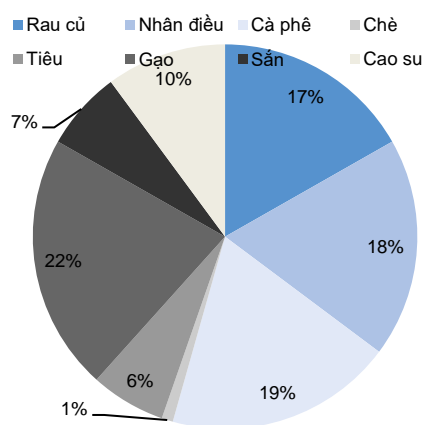
Nguồn: MoIT, KIS

Hình 2. Xuất khẩu nông sản tháng 5 theo sản lượng



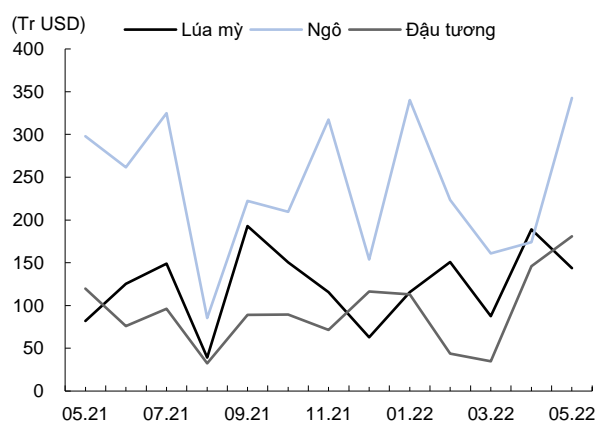
Nguồn: MoIT, KIS

Hình 3. Tỷ trọng xuất khẩu nông sản theo giá trị tháng 5



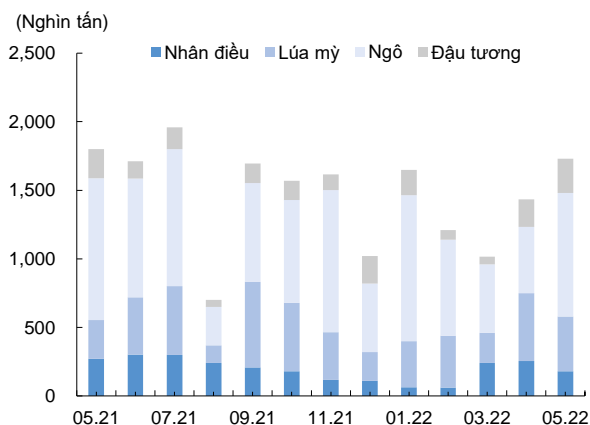
Nguồn: MoIT, KIS

Hình 4. Nhập khẩu nông sản tháng 5 theo giá trị



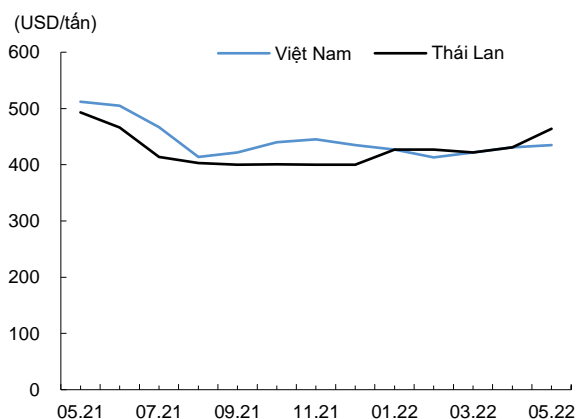
Nguồn: MoIT, KIS

Hình 5. Nhập khẩu nông sản tháng 5 theo sản lượng



Nguồn: MoIT, KIS

Hình 6. Giá gạo tằm 5% xuất khẩu giữa Việt Nam và Thái Lan



Nguồn: Bloomberg, 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 cá 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 7/06/2022.

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 7/06/2022.

Người thực hiện: Ngan Le

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 © 2022 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..