

BÁO CÁO PHÂN TÍCH

THỊ TRƯỜNG NÔNG SẢN CBOT KÉM SÔI ĐỘNG TRONG TUẦN TRƯỚC DỊP NGHỈ LỄ TẾT DƯƠNG LỊCH



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com



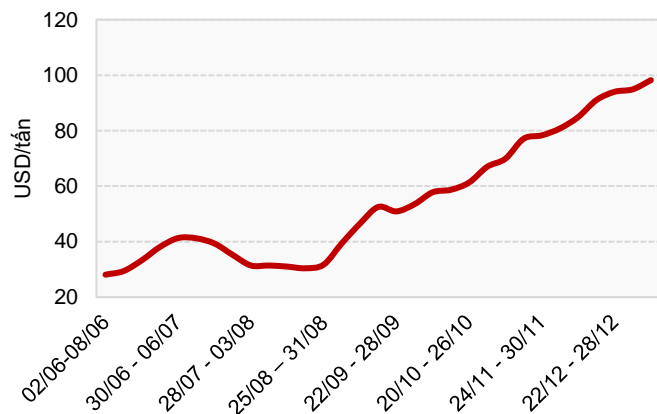
Nhóm nông sản giao dịch trên Sàn giao dịch hàng hóa Chicago – CBOT trong tuần qua chìm trong sắc đỏ. Trước dịp nghỉ lễ đón năm mới, khối lượng giao dịch nhìn chung kém sôi động hơn so với các tuần khác trong 1 tháng gần đây. Tốc độ bán hàng cho các mặt hàng nông sản của Mỹ vẫn duy trì xu hướng kém tích cực hơn so với tuần trước đó và cùng kỳ năm trước, ngoại trừ ngô với khối lượng đặt hàng niên vụ 2021/22 cao hơn tuần trước đến 28.3%. Xét về khối lượng lũy kế từ đầu niên vụ 2021/22 đến ngày 16/12, tốc độ bán hàng diễn ra ở cả ba mặt hàng đậu tương, ngô và lúa mì CBOT đều có phần chậm hơn so với mức trung bình 5 năm, lần lượt thấp hơn ở mức 3.5%, 6.4% và 23.8%. Ngoài ra, đối với mặt hàng đậu tương kỳ hạn, thị trường cũng trở nên thận trọng hơn trước thông tin Chính phủ Trung Quốc tuyên bố ưu tiên thúc đẩy tăng trưởng sản lượng nông sản nội địa và khuyến khích nông dân trong nước gia tăng sản lượng đậu tương trong năm 2022.

Thuế lúa mì Nga tiếp tục tăng cao, thay đổi chính sách thuế trong đầu năm 2022

Chính phủ Nga đã thông báo sẽ tiếp tục tăng thuế xuất khẩu lúa mì trong năm mới. Thay đổi sẽ có hiệu lực từ ngày 12/01, sau kỳ nghỉ cuối năm. Thuế xuất khẩu lúa mì sẽ được tăng thêm 3.30 USD/tấn lên 98.20 USD/tấn, do chỉ số giá của Moscow Exchange (MOEX) tăng. Thuế xuất khẩu lúa mì đã tăng hơn 250% kể từ đầu tháng 6 khi nước này lần đầu tiên áp dụng mức thuế trượt.

Công thức tính thuế có thể tính lại với hệ số nhân cao hơn nếu giá tăng lên 375 USD/tấn, hệ số sẽ tiếp tục tăng nếu giá đạt 400 USD/tấn. Hạn ngạch 8 triệu tấn có thể được áp dụng từ ngày 15/02 đến ngày 30/06/ 2022, để đảm bảo nguồn cung trong nước và hạn chế tăng giá.

Mức thuế xuất khẩu lúa mì Nga



Nguồn: Bộ Nông nghiệp Nga, SFI Research

Hàn Quốc giảm thu mua ngô trên thị trường kỳ hạn

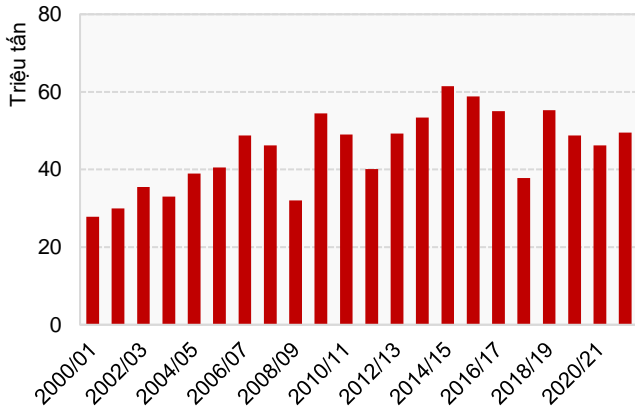
Giá hàng hoá tăng cao trong năm 2021 cùng với sự kéo dài của dịch Covid-19 và dịch Tả lợn Châu Phi ASF ở các nước Châu Á đã dẫn đến việc Hàn Quốc đã chuyển xu hướng nhập khẩu ngô (làm thức ăn chăn nuôi) trên thị trường giao ngay và mua đấu giá tư nhân từ nhà cung cấp với mức giá hấp dẫn nhất hơn là mua thông qua đấu giá công khai và duy trì mua trước đến 6 tháng.

Theo ước tính trên thị trường đấu giá kỳ hạn, lượng nhập khẩu ngô của Hàn Quốc đã giảm mạnh còn 6.23 triệu tấn trong tổng số 10.53 triệu tấn ngô nhập khẩu trong năm 2021. So với năm 2020 khi mà lượng ngô kỳ hạn được mua từ Hàn Quốc đạt đến 11 triệu tấn, khối lượng mua kỳ hạn giảm 43%. Trong khi đó tổng nhập khẩu trong năm ngoài đạt 11.66 triệu tấn.

Giảm ước tính sản lượng đậu tương niên vụ 2021/22 của Argentina

Sản lượng đậu tương Argentina 2021/22 được cắt giảm xuống còn 45.7 triệu tấn, do thiếu mưa trên các khu vực sản xuất chủ chốt của phía bắc Pampas. USDA dự báo sản lượng đậu tương Argentina ở mức 49.5 triệu tấn. Theo Bộ Nông nghiệp Argentina, tiến độ trồng đậu tương đã hoàn thành 78% trên toàn quốc, thấp hơn năm trước (81%) và trung bình 5 năm (79%).

Sản lượng đậu tương Argentina



Nguồn: USDA, SFI Research

Tốc độ bán hàng lúa mì Mỹ vượt qua dự đoán từ thị trường trong tuần trước

Theo USDA, tốc độ bán hàng lúa mì của Mỹ trong tuần đến ngày 23/12 tăng cao hơn 27% so với tuần trước đó và vượt qua cả mức ước tính từ thị trường là 500,000 tấn đến 1.1 triệu tấn cho niên vụ hiện tại. Trong bối cảnh vụ mùa của Brazil sẽ được thu hoạch sớm hơn, khối lượng bán hàng của đậu tương Mỹ đã giảm 36.2% trong tuần kết thúc ngày 23/12. Khối lượng bán trong tuần qua đạt 524.1 triệu tấn, giảm từ mức 821.5 triệu tấn từ tuần trước đó.

Trong khi đó, số liệu thực tế cho thấy đơn bán hàng 60,000 tấn ngô niên vụ 2022/23 cũng được ghi nhận. Trong tuần trước, Nhật Bản là quốc gia nhập khẩu ngô lớn nhất của Mỹ trong tuần trước với đơn hàng có khối lượng 358,800 tấn, tiếp đó là Canada với đơn hàng có khối lượng 200,100 tấn.

Chính phủ Trung Quốc ưu tiên gia tăng sản xuất nông sản nội địa năm 2022

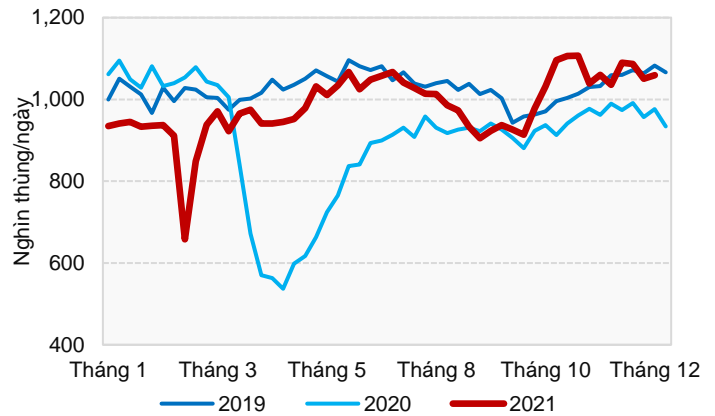
Bộ Nông nghiệp Trung Quốc đưa ra thông báo sẽ hỗ trợ người nông dân gia tăng sản xuất đậu tương và duy trì sản lượng ngô. Đây sẽ là mục tiêu trọng điểm trong năm 2022 để duy trì kế hoạch bảo đảm an ninh lương thực và dầu quốc gia. Theo lý thuyết, điều này sẽ tác động tiêu cực lên lượng xuất khẩu của đậu tương, từ đó tác động lên giá đậu tương CBOT. Tuy nhiên, các nguồn tin trên thị trường lại

cho rằng điều này có thể sẽ không tác động quá tiêu cực lên giá, do sự cải thiện vượt bậc về năng suất và liệu người nông dân có chịu trồng không mới là yếu tố quyết định sản lượng vụ tiếp theo của nước này.

Sản lượng ethanol Mỹ hồi phục sau hai tuần suy giảm

Theo EIA, sản lượng ethanol Mỹ tính đến tuần kết thúc ngày 24/12 tăng lên mức 1.050 triệu thùng/ngày, tăng 8,000 thùng/ngày – phá vỡ mức sụt giảm liên tiếp hai tuần. Theo ước tính của Agricensus, sản lượng ethanol trên tương đương mức tiêu thụ 2.73 triệu tấn ngô, trung bình 2.65 triệu tấn ngô từ khi bắt đầu niên vụ. Trong 4 tháng đầu niên vụ, ngành sản xuất ethanol đã tiêu thụ 48 triệu tấn ngô. USDA ước tính cho cả vụ là 133.4 triệu tấn. Tồn kho ethanol ở mức 20.7 triệu thùng, giảm 29,000 thùng so với tuần trước đó.

Sản lượng Ethanol Mỹ hàng tuần



Nguồn: EIA, SFI Research

Ngành sản xuất ethanol tại Brazil sẽ tiếp tục được mở rộng

Công ty CerradinhoBio cho biết sẽ đầu tư gần 255 triệu USD nhằm xây dựng một nhà máy sản xuất ethanol tại thành phố Maracaju, tây nam Mato Grosso do Sul, Brazil. Công suất nhà máy có thể chế biến 1.2 triệu tấn ngô/năm và sản xuất 550 triệu lít etanol, 330.000 tấn bã rượu khô DDGs, 22.000 tấn dầu, và 105 gigawatt năng lượng. Việc xây dựng giai đoạn đầu tiên sẽ bắt đầu vào tháng năm 2022.

Mato Grosso do Sul là bang có sản lượng ngô lớn thứ 4 Brazil và dự kiến sẽ sản xuất khoảng 11 triệu tấn ngô vào niên vụ 2021/22, thành phố Maracaju là có sản lượng ngô lớn nhất bang. Với công suất thiết kế, dự kiến nhà máy này sẽ tiêu thụ khoảng 10% sản lượng ngô hiện tại của bang.

Mưa lớn tác động lớn đến khu vực đậu tương tại trung và đông bắc Brazil

Thời tiết tại Brazil tồn tại hai thái cực, cực kỳ khô hạn tại miền nam Brazil trong khi lại có mưa lớn diễn ra tại miền trung và miền bắc Brazil. Mato Grosso là bang sản xuất đậu tương lớn nhất ở Brazil. Người nông dân đang lo lắng trong nhiều tuần liền về tình trạng ẩm ướt và thiếu ánh nắng mặt trời cũng như dịch bệnh.

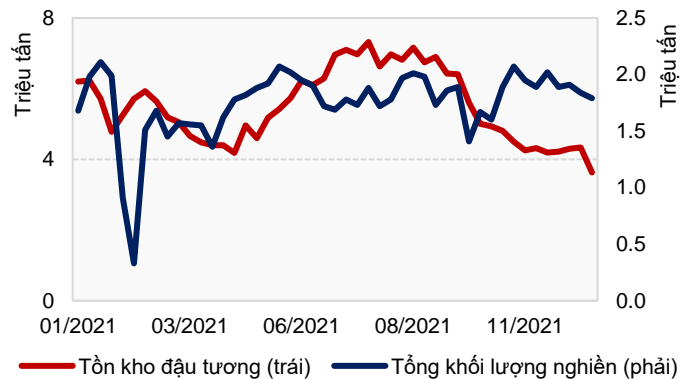
Nếu tình trạng ẩm ướt kéo dài thêm 1 đến 2 tuần nữa sẽ gây ra ảnh hưởng lớn đến nhiều đậu tương sắp chín. Cuối tuần này, hoạt động thu hoạch đầu tiên tại tiểu bang sẽ diễn ra. Nếu thời tiết thuận lợi và không mưa, hoạt động thu hoạch sẽ không kéo dài đến ngày 5 và ngày 10 tháng 1.

Tồn kho đậu tương Trung Quốc chạm mốc thấp nhất kể từ tháng 4 năm 2020

Tồn kho đậu tương trong tuần đến 26/12 tại Trung Quốc chạm mốc thấp nhất kể từ 4/2020, giảm 710,000 tấn so với tuần trước và thấp hơn 3.63 triệu tấn. Theo CNGOIC, tồn kho thấp khiến nhiều nhà máy đóng cửa. Tỷ lệ ép dầu giảm còn 1.79 triệu tấn, chạm mốc thấp nhất trong 2 tháng, giảm 50,000 tấn so với tuần trước.

Theo ước tính, Trung Quốc đã hoàn thành kế hoạch nhập khẩu 7 triệu tấn đậu tương tháng 12, và hoàn thành 90% kế hoạch cho tháng 1/2022 (tương đương khoảng 6 triệu tấn), 80% kế hoạch cho tháng 2/2022 (tương đương khoảng 6.8 triệu tấn).

Tồn kho đậu tương và sản lượng ép dầu đậu tương Trung Quốc



Nguồn: AgriCensus, SFI Research



CÔNG TY CỔ PHẦN SAIGON FUTURES

THÀNH VIÊN KINH DOANH XUẤT SẮC
CỦA SỞ GIAO DỊCH HÀNG HÓA VIỆT NAM NĂM 2020



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com