



Saigon Futures

**ĐÁNH GIÁ
THỊ TRƯỜNG
NÔNG SẢN TUẦN**

21/06 – 25/06/2021

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com

Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon
Futures

Thành viên kinh doanh
xuất sắc của Sở Giao Dịch
Hàng Hóa Việt Nam năm
2020

Thị trường nông sản Mỹ có một tuần giao dịch khá âm ảm. Giá đậu tương giao dịch khá giằng co bất chấp việc Trung Quốc quay trở lại mua hàng từ Mỹ. Giá ngô tiếp tục suy yếu trước nguy cơ cắt giảm nguồn cung ethanol từ ngô. Mùa cao điểm thu hoạch lúa mì trên thế giới đang đến tạo áp lực lên giá lúa mì.

Giá đậu tương giao dịch khá giằng co bất chấp việc Trung Quốc quay trở lại mua hàng từ Mỹ

Trung Quốc đã quay lại thị trường đậu tương Mỹ trong tuần qua khi mức giá đậu tương hiện tại là khá hấp dẫn. Trung Quốc là người mua hàng tích cực nhất với chỉ 3 trong 5 ngày làm việc, quốc gia này đã mua 798,000 tấn đậu tương niên vụ 2021/22 từ Mỹ. Trong tháng 5, Trung Quốc chủ yếu nhập khẩu đậu tương từ Brazil và giảm nhập khẩu đậu tương từ Mỹ khi mức giá đậu tương Brazil hấp dẫn hơn.

Mặc dù vậy, hoạt động sử dụng đậu tương để ép dầu đậu tương từ Trung Quốc đã sụt giảm trong tuần trước, tồn kho khô đậu tương và dầu đậu tương tại quốc gia này cũng tăng ở mức lần lượt là 170,000 tấn và 40,000 tấn. Nguyên nhân chủ yếu do hoạt động thu mua chậm lại từ các nhà máy thức ăn chăn nuôi. Nếu nhu cầu tiếp tục chậm lại, cộng với lượng đậu tương cập cảng lớn trong thời gian tới cho thể khiến cho tồn kho đậu tương tiếp tục tăng lên.

Giá ngô tiếp tục suy yếu trước nguy cơ cắt giảm nguồn cung ethanol

Thị trường khá lo ngại trước thông tin Mỹ và Brazil sẽ cắt giảm nguồn cung ethanol trong những tháng tới. USDA dự kiến các nhà sản xuất ethanol của Mỹ chỉ thu mua khoảng 5.2 tỷ giạ ngô, tương đương với khoảng 132 tấn ngô trong năm tới và đây là mức thấp nhất trong vòng 7 năm. Tuy nhiên, thời điểm hiện tại nhu cầu sản xuất ethanol vẫn còn cao, giá ngô giảm mạnh trong những tuần gần đây đã giúp tỷ suất lợi nhuận các nhà máy sản xuất tăng trở lại.

Trong tuần kết thúc ngày 18/06, sản lượng ethanol đạt 1.048 triệu thùng/ngày, cao hơn so với mức trung bình 5 tuần trước là 1.034 triệu thùng/ngày. Chủ yếu tăng lên tại khu vực Trung Tây – nơi sản xuất đến 90% sản lượng ethanol của Mỹ. Giá ethanol thành phẩm trung bình ở mức 2.32 USD/gallon.

Mặt khác, thị trường cũng nhận được một số thông tin về tiến độ thu hoạch ngô vụ 2 (Safrinha) tại một số ban ở Brazil như Parana đạt 1%, tại Mato Grosso đạt 3.9%. Điều kiện khô hạn nghiêm trọng tại Brazil khiến cho cơ quan tư vấn nông nghiệp Agroconsult tiếp tục cắt giảm ước tính sản lượng ngô vụ 2 niên vụ 2020/21 xuống 1.4% chỉ còn 65.3 triệu tấn.

Chính vì nguồn cung ngô thu hẹp tại Brazil, một số doanh nghiệp thức ăn chăn nuôi tại đây đã phải nhập khẩu ngô từ các khu vực lân cận như Paraguay và Argentina để duy trì hoạt động. Các doanh nghiệp cũng có thể lựa chọn nhập khẩu ngô từ Mỹ khi chính phủ Brazil đã cho phép nhập khẩu ngô biến đổi gen từ quốc gia này. Mặc dù vậy, dựa trên cơ sở so sánh giá thì giá tại các khu vực lân cận đang hấp dẫn hơn. Giá ngô Mỹ đến thành phố Chapeco – trung tâm sản xuất heo hơi Brazil khoảng 9.4 USD/giạ, trong khi đó đến từ Argentina chỉ có 7.64 USD/giạ, giá ngô nội địa 7.21 USD/giạ. Điều đó còn chưa kể đến vụ ngô thứ 2 đang thu hoạch, giá nội địa có thể giảm xuống, nhập khẩu ngô Mỹ sẽ giảm lại.

Mùa cao điểm thu hoạch lúa mì trên thế giới đang đến tạo áp lực lên giá lúa mì

Lúa mì vụ đông của Mỹ đã bước vào giai đoạn thu hoạch, thông thường sản lượng lúa mì vụ đông của Mỹ chiếm gần 70% tổng sản lượng lúa mì Mỹ. Mặt khác, thu hoạch lúa mì vụ đông tại Nga cũng sẽ diễn ra trong tuần tới, dự kiến Nga sẽ có một vụ mùa bội thu. Sovecon đã tăng dự báo sản lượng lúa mì Nga trong năm 2021 lên mức 84.6 triệu tấn. Hơn thế nữa, Nga đã thâm nhập được thị trường Algeria và dự kiến sẽ xuất khẩu 1 triệu tấn lúa mì Nga trong niên vụ 2021/22. Đầu tuần này, Nga đã xuất khẩu 28,000 tấn lúa mì sang Algeria. Đây là một trong những khu vực nhập khẩu lúa mì lớn mà Nga phải nỗ lực vận động hành lang mới có thể tiếp cận được. Thông thường Algeria nhập khẩu chủ yếu từ Pháp và Đức. Việc nới lỏng quy định nhập khẩu của Algeria sẽ có lợi cho Nga khi tiếp cận được khu vực nhập

khẩu lớn. Mặt khác, điều này đem đến bất lợi cho Pháp và khối liên minh Châu Âu.

Trung Quốc cũng đã quay trở lại thị trường lúa mì của Úc bất chấp các căng thẳng thương mại và địa chính trị kéo dài. Quốc gia này đã đặt 200,000 đến 250,000 tấn lúa mì xay xát cho đợt vận chuyển vào tháng 8-9. Các giao dịch diễn ra sau khi Úc đã vận chuyển thành công 1.3 triệu tấn trong giai đoạn từ tháng 12 đến tháng 4/2021 với số liệu tháng 4 ở mức 173,656 tấn.

Nông sản Mỹ đã hoàn thành tiến độ gieo trồng và cây trồng đã nảy mầm hết

Nhìn chung đậu tương, ngô và lúa mì đều đã gieo trồng xong, tiến độ nảy mầm cũng đã đạt mức 100%. Lúa mì vụ xuân đang trong quá trình hình thành cụm đầu, ước tính đạt 27%, cao hơn so với cùng kỳ năm trước là 11% và mức trung bình năm là 18%. Trong khi đó đối với lúa mì vụ đông, tiến độ hình thành cụm đầu hầu như sắp xong và ghi nhận thu hoạch ở một số bang với tổng tỷ lệ thu hoạch là 17%, chậm hơn so với cùng kỳ năm trước và mức trung bình 5 năm.

Chất lượng lúa mì vụ xuân Mỹ sụt giảm mạnh

Trong tuần kết thúc ngày 20/06, chất lượng cây trồng nông sản Mỹ được đề cập trong báo cáo tiến độ mùa vụ cây trồng nhìn chung đều sụt giảm. Chất lượng cây trồng từ tốt đến tuyệt vời ngô và đậu tương đều sụt giảm từ 2 đến 3 điểm phần trăm so với tuần trước và ở mức rất thấp so với cùng kỳ niên vụ trước. Đáng chú ý, chất lượng lúa mì vụ xuân từ tốt đến tuyệt vời chỉ đạt 27%, thấp hơn đến 10 điểm phần trăm so với tuần trước kém xa 48 điểm phần trăm so với cùng kỳ niên vụ trước. Trong khi đó, lúa mì vụ đông cải thiện chất lượng cây trồng từ tốt đến tuyệt vời ở mức 49%, tăng nhẹ 1 điểm phần trăm so với tuần trước, tuy nhiên vẫn còn khá thấp so với cùng kỳ năm trước là 52%.

Bán hàng đậu tương, ngô và lúa mì đều tăng trong tuần trước

Đậu tương:

- Bán hàng niên vụ 2021/22 đạt 47,274 tấn, tăng 627% so với tuần trước.
- Bán hàng niên vụ 2020/21 đạt 141,669 tấn, tăng 117% so với tuần trước.
- Giao hàng đạt 243,176 tấn, tăng 64% so với tuần trước

Ngô:

- Bán hàng niên vụ 2021/22 đạt 216,284 tấn, tăng 1,102% so với tuần trước.
- Bán hàng niên vụ 2021/22 đạt 310,809 tấn, tăng 12.6% so với tuần trước
- Giao hàng niên vụ 2020/21 đạt 1.7 triệu tấn, tăng 1.7% so với tuần trước

Lúa mì:

- Bán hàng niên vụ 2021/22 đạt 374,100 tấn, tăng 30% so với tuần trước.
- Giao hàng niên vụ 2021/22 đạt 590,830 tấn, tăng 97.9% so với tuần trước.

Futures