

BÁO CÁO PHÂN TÍCH

NHÓM NÔNG SẢN CHỊU ÁP LỰC BÁN MẠNH TRƯỚC DIỄN BIẾN PHỨC TẠP CỦA THIÊN TAI



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com



Thị trường nông sản điều chỉnh khá mạnh trong tuần đáo hạn các hợp đồng tương lai. Mặt khác, các yếu tố cơ bản hầu như không hỗ trợ khi phe đầu cơ trên thị trường đẩy mạnh bán ròng khá lớn các hợp đồng. Bên cạnh đó, cơn bão Ida tấn công vào cảng xuất khẩu chính của Mỹ tại vùng Vịnh cũng tác động đến tâm lý không chắc chắn về việc nhận hàng trong thời gian tới của những người thu mua trên thị trường, điều này cũng tác động đến đà giảm chung của nhóm nông sản. Trong tuần, Trung Quốc tiếp tục gia tăng mua các đơn hàng đậu tương vụ 2021/22 từ Mỹ, trong khi đó giá ngô tiếp tục suy giảm mặc dù các ước tính vụ ngô tại Brazil tiếp tục được cắt giảm, thị trường đã hầu như không còn phản ứng trước thông tin đó. Trong khi đó, giá lúa mì có mức giảm thấp hơn cả ngô và đậu tương nhờ có được lực đỡ từ thông tin tăng mạnh thuế xuất khẩu cũng như các điều chỉnh giảm sản lượng lúa mì tại Nga.

Chất lượng nông sản Mỹ tiếp tục sụt giảm

Bảng: Tiến độ cây trồng Mỹ				
Ngô	Tuần 29/08	Tuần 23/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Tạo bột	91%	85%	93%	89%
Răng ngựa	59%	41%	60%	55%
Trưởng thành	9%	4%	11%	10%
Đậu tương				
Tạo vỏ	93%	88%	95%	92%
Rụng lá	9%	3%	7%	7%
Lúa mì vụ xuân				
Thu hoạch	88%	77%	66%	71%

Bảng: Đánh giá cây trồng từ tốt đến tuyệt vời Mỹ				
	Tuần 29/08	Tuần 23/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Ngô	60%	60%	62%	-
Đậu tương	57%	60%	72%	-

Tiến độ tạo bột ngô tiếp tục diễn ra với tốc độ nhanh hơn so với cùng kỳ năm trước và trung bình 5 năm, có thể kết thúc trong tuần tiếp theo. Tiến độ tạo răng ngựa và trưởng thành tiếp tục có diễn biến tốt, tuy nhiên vẫn còn thấp hơn so với cùng kỳ năm trước

Đậu tương hoàn thành tiến độ ra hoa. Quá trình tạo vỏ có thể kết thúc trong tuần tiếp theo, tốc độ chậm hơn so với cùng kỳ năm trước.

Chất lượng ngô giữ ổn định so với tuần trước, trong khi đó chất lượng đậu tương tiếp tục suy giảm 3 điểm phần trăm so với tuần trước đó.

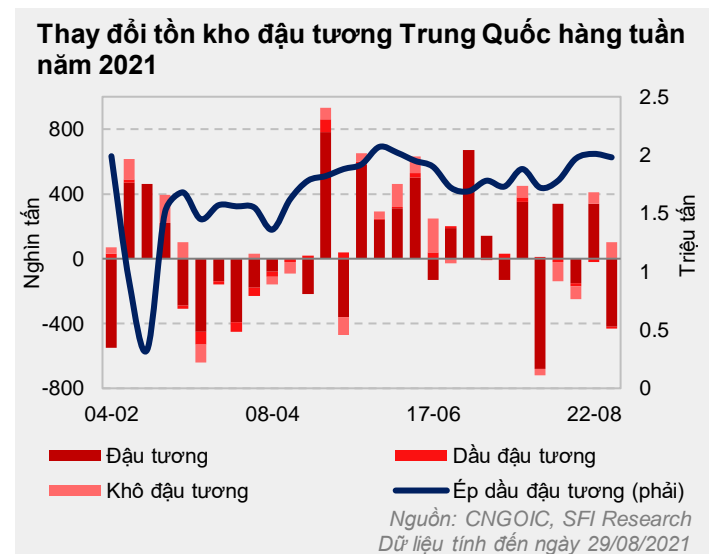
Tồn kho đậu tương Trung Quốc tiếp tục giảm trước kỳ lễ trong năm

Trung tâm Thông tin Ngũ cốc và Dầu quốc gia Trung Quốc (CNGOIC) cho biết, tính đến tuần kết thúc ngày 29/08:

Sản lượng ép dầu đậu tương đạt 1.98 triệu tấn, giảm 30,000 tấn so với tuần trước và thấp hơn so với mức 2.02 triệu tấn được ghi nhận trong cùng kỳ năm trước.

Tồn kho đậu tương giảm 420,000 tấn xuống còn 6.74 triệu tấn do các tàu cập cảng chậm hơn, nhưng tăng 110,000 tấn so với tháng trước.

Tồn kho khô đậu tương tiếp tục tăng lên 1 triệu tấn, tăng nhẹ 100,000 tấn so với tuần trước, các công ty hạ nguồn đã chậm thu mua do nhu cầu ngành công nghiệp thức ăn chăn nuôi giảm xuống. Tồn kho dầu đậu tương giảm nhẹ 10,000 tấn xuống còn 870,000 tấn. Nhu cầu về dầu đậu tương tăng lên trước kỳ nghỉ lễ Trung thu và Quốc Khánh quốc gia này.

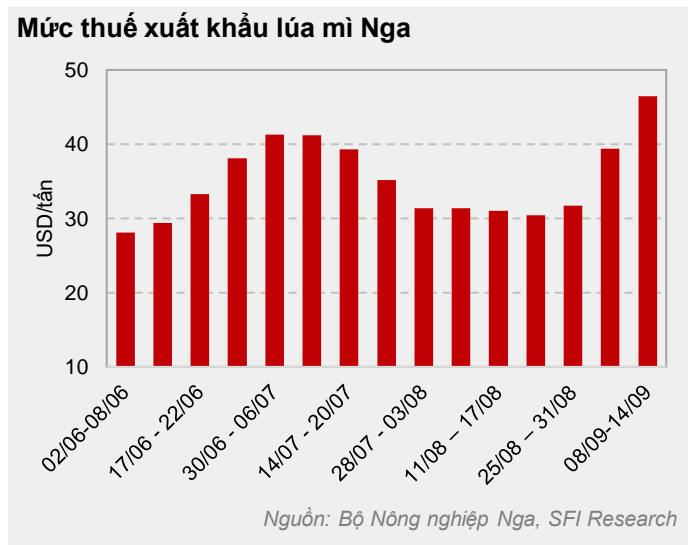


Sản lượng lúa mì Canada ở mức thấp trong 14 năm trở lại

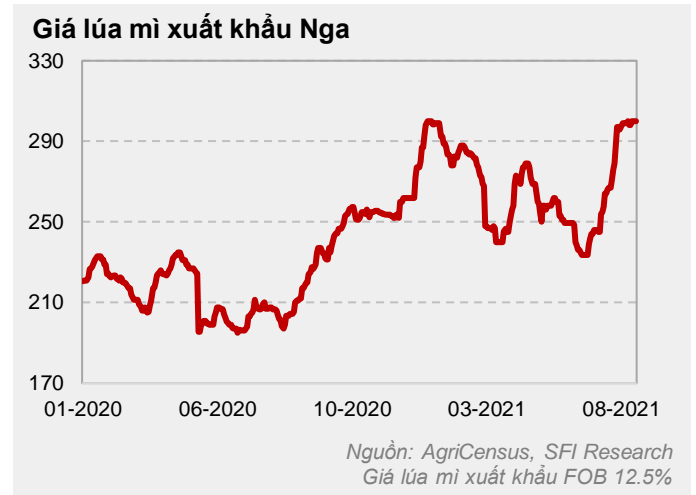
Theo số liệu từ Cơ quan Thống kê Canada ước tính tổng sản lượng lúa mì Canada chỉ đạt khoảng 23 triệu tấn, bao gồm 16.1 tấn lúa mì xuân và 4 tấn lúa mì cứng. Con số này đang ở mức thấp trong khoảng thời gian 14 năm trở lại đây. Tuy nhiên, một nhà báo cũng như là chuyên gia về hàng hoá và nông sản- Mike Jubinville cho biết số liệu đến từ StatsCan dường như đã được phóng đại vì được tổng hợp từ xa. Ông khuyến cáo nên theo dõi báo cáo tháng 12 để xem số liệu tổng hợp từ cuộc khảo sát trực tiếp với các bên trồng trọt và nông dân. Báo cáo này được xem như cách tốt nhất cho các nhà đầu tư xác định được các vùng đã được thu hoạch, yếu tố quyết định cho sản lượng năm nay.

Nga tiếp tục cắt giảm sản lượng lúa mì

Công ty nghiên cứu SovEcon vừa cắt giảm ước tính sản lượng lúa mì Nga từ 76.2 triệu tấn xuống còn 75.4 triệu tấn. Dự đoán này được điều chỉnh do SovEcon cho rằng sản lượng lúa mì xuân sẽ thấp, bắt nguồn từ việc cây trồng ở vùng Urals và thung lũng Volga bị ảnh hưởng từ nhiệt độ nóng và khô trong thời tiết mùa hè năm nay. Để gia tăng phục vụ cho nhu cầu trong nước, chính phủ Nga quyết định tăng 7.1 USD/tấn thuế xuất khẩu lúa mì, đạt mốc 46.5 USD/tấn trong thời gian ngày 8-14 tháng 9.



Tổ chức dự báo thời tiết World Weather Inc cảnh báo sản lượng lúa mì vùng Biển Đen có thể bị thiệt hại nghiêm trọng từ thời tiết sương giá và đóng băng xảy ra vào tuần trước ở vùng sông Volga và tuần này ở vùng phía Bắc Ukraine.



FAO tiếp tục cắt giảm sản lượng lúa mì

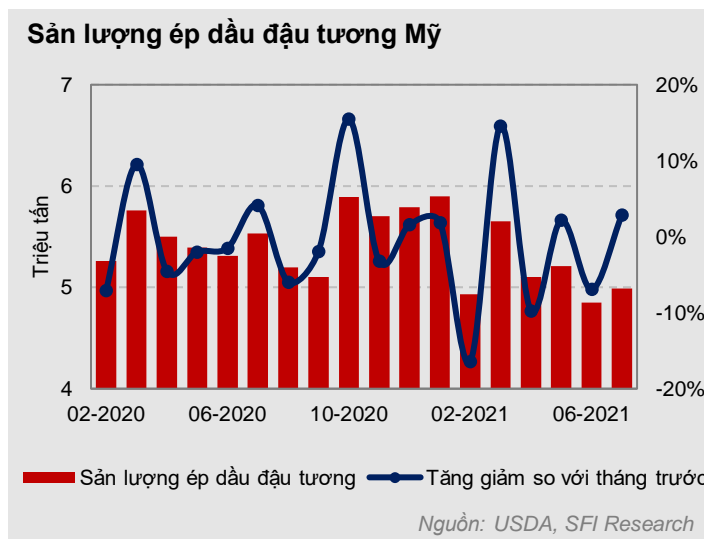
Tổ chức Nông lương Liên Hiệp Quốc (FAO) đã cắt giảm 15.2 triệu tấn cho ước tính sản lượng lúa mì thế giới năm 2021 xuống còn 769.5 triệu tấn. Điều này cho thấy sản lượng lúa mì thế giới năm nay sẽ giảm 0.7% so với năm trước, chủ yếu do tình trạng hạn hán kéo dài ở Hoa Kỳ, Canada và nhẹ hơn ở Kazakhstan. Ngoài ra, điều kiện thời tiết trái ngược xảy ra ở Nga cũng ảnh hưởng xấu đến sản lượng lúa mì.

Sản lượng ngô Brazil ước tính tiếp tục sụt giảm

Ước tính bởi tiến sĩ, nhà tư vấn cây trồng Michael Cordonnier cho thấy sản lượng ngô Brazil niên vụ 2020/21 nhiều khả năng chỉ đạt 82 triệu tấn, thấp hơn 2 triệu tấn so với con số dự tính được ông giữ vững nhiều tuần trước. Ông cho rằng sản lượng và chất lượng của những cây ngô trồng trễ rất thấp, nhiều trường hợp không được băng tải ngũ cốc thông qua. Trong khi đó, công ty môi giới StoneX cắt sản lượng ngô Brazil dự đoán cho cùng niên vụ 2020/21 xuống còn 86.6 triệu tấn, thấp hơn 500,000 tấn so với dự báo đưa ra vào tháng 8.

Sản lượng ép dầu đậu tương Mỹ phục hồi trong tháng 7

Vào tháng 7, khối lượng đậu tương nghiền Mỹ tổng cộng đạt 4.99 triệu tấn (166.3 triệu giạ), tăng 2.9% so với tháng 6 nhưng giảm 9.8% so với cùng kỳ năm ngoái. Tổng khối lượng cho 11 tháng đầu niên vụ 2020/21 là 1.971 tỷ giạ. Với tốc độ sản xuất như hiện tại và nhu cầu dần suy yếu, mức ước tính của USDA là 2.155 tỷ giạ cho niên vụ 2020/21 dường như khó có thể thực hiện được. Do đó, ước tính sản lượng đậu tương nghiền trong niên vụ được điều chỉnh thấp hơn 15 triệu giạ.

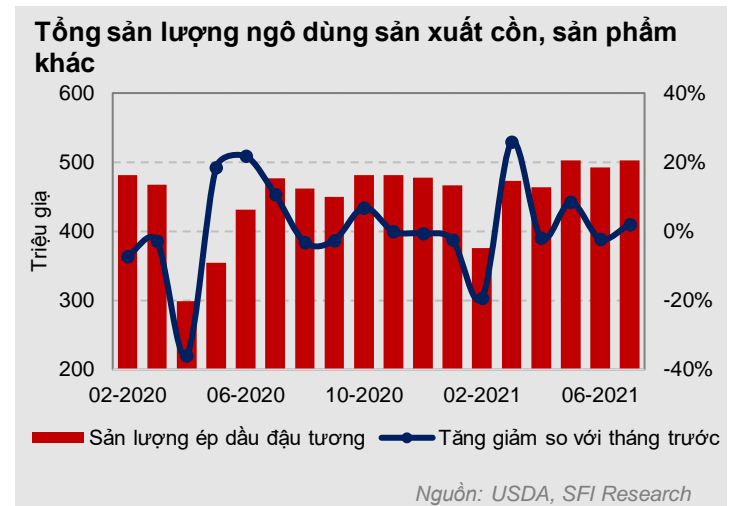


Tồn kho dầu đậu tương tổng cộng là 2.070 tỷ pounds. Con số này thấp so với dự tính, dù cho các nhà máy nghiền đã hoạt động mạnh hơn mong đợi một chút. Dựa trên các số liệu tổng hợp, sản lượng dầu đậu tương xuất khẩu và sử dụng trong nước đều giảm mạnh so với tháng 7 năm ngoái. Nhu cầu sử dụng nhiên liệu sinh học trong tháng 6 tại Hoa Kỳ gây thất vọng và xu hướng được cho rằng tiếp tục xảy ra vào tháng 7.

Sử dụng ngô Mỹ dùng trong công nghiệp tháng 7 tăng so với tháng 6

USDA báo cáo 502.2 triệu giạ ngô công nghiệp được sử dụng vào tháng 7. Trong số đó, 449.1 triệu giạ được sử dụng để sản xuất ethanol, tăng 2.1% so với tháng 6 và 5.9% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong 11 tháng đầu niên vụ 2020/21, có tổng cộng 4.615 tỷ giạ ngô được sử dụng

trong sản xuất ethanol. Điều này cho thấy để đạt được ước tính của USDA trong tháng 8, sản lượng ngô được dùng trong sản xuất ethanol phải đạt 460 triệu giạ. Tuy nhiên, theo báo cáo tuần về dữ liệu sản xuất ethanol của EIA, nhu cầu sử dụng trong tháng 8 sẽ giảm, dẫn đến việc điều chỉnh ước tính cho sản lượng ngô sử dụng trong sản xuất ethanol xuống còn 5.035 tỷ giạ. Con số này thấp hơn ước tính của USDA vào tháng 8 là 40 triệu giạ.



Gián đoạn xuất khẩu tại vùng Vịnh do bão Ida

Các nhà xuất khẩu ngũ cốc đang đánh giá lại thiệt hại về tài sản của họ ở bang Louisiana mà cơn sóng thần Ida đã gây ra. Hư hại dường như không quá đáng kể như cơn sóng thần Katrina vào năm 2005, tuy nhiên vẫn cần vài tuần để hệ thống vận chuyển ngũ cốc tại vùng Vịnh hoạt động trở lại bình thường. Một vài đơn vận chuyển sẽ được chuyển sang những tuyến đường và cửa khẩu khác nhưng không phải tất cả.

Theo người phát ngôn của Cargill tại Researve, Louisiana các cơ sở của họ đã bị thiệt hại và chưa có lịch để hoạt động trở lại. Trong khi đó, ADM (Archer-Daniels-Midland) cho biết họ sẽ mở lại các thiết bị vận chuyển ngũ cốc (đã ngừng hoạt động vào cuối tuần trước), nhưng điều này sẽ còn phụ thuộc vào mức độ ảnh hưởng của cơn bão.

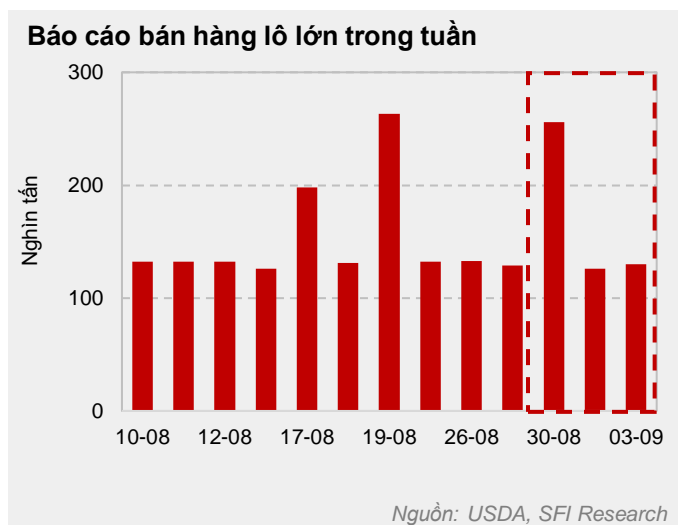
Triển vọng về nhiên liệu sinh học tăng lên thúc đẩy nhu cầu đậu tương.

Một nhà máy ép dầu đậu tương mới sẽ được xây dựng ở Buena Vista, gần Alta, Iowa để phục vụ cho nhu cầu dầu đậu tương tăng cao, với mục đích chính là đẩy mạnh sản xuất nhiên liệu sinh học. Nhà máy này được lên kế hoạch đi vào hoạt động vào khoảng tháng 3 năm 2024 với năng suất dự kiến là 38.5 triệu giạ.

Theo Peter Meyer, trưởng bộ phận nghiên cứu ngũ cốc và đậu tương của S&P Global Platts, nhu cầu cho nhiên liệu đầu vào của nhiên liệu tái tạo và nhiên liệu sinh học có thể lên đến tổng cộng 40 tỷ pounds trước 2025, dựa trên công suất tối đa của các nhà máy. Ông cũng cho rằng sản lượng dầu đậu tương cần đạt 27 tỷ pounds, chiếm 68% của tổng nhiên liệu đầu vào cho nhiên liệu tái tạo và nhiên liệu sinh học trước 2025. Tổng nhu cầu dầu đậu tương cho sản xuất nhiên liệu sinh học của USDA dự kiến là 11.5 tỷ pounds trong niên vụ 2021/22 để có được 25 tỷ pounds nhiên liệu sinh học. Peter tin rằng số lượng nhu cầu cho dầu đậu tương có khả năng sẽ tăng gấp đôi trong ba năm tới, theo như mức độ tăng của công suất của các nhà máy và sự tăng hàm lượng dầu, có thể lên đến hơn 19.5%.

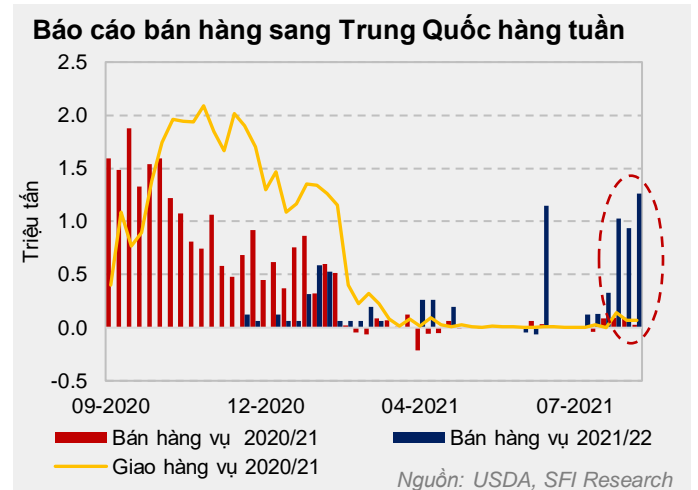
Trung Quốc tiếp tục mua đậu tương lô lớn từ Mỹ

Thị trường tiếp tục ghi nhận các đơn hàng tư nhân mua lô lớn đậu tương vụ 2021/22 của Mỹ từ Trung Quốc. Trong tuần ghi nhận có 3/5 ngày giao dịch Trung Quốc đặt mua các đơn hàng đậu tương của Mỹ với khối lượng là 512,000 tấn, cao hơn so với tuần trước là 394,000 tấn.



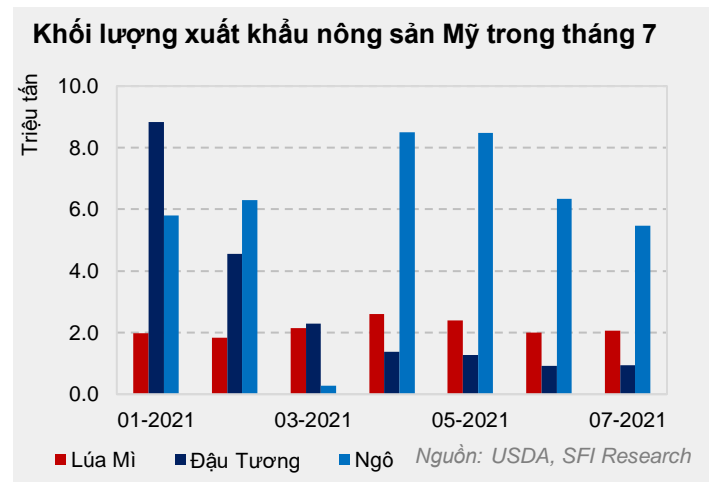
Các đơn hàng trong tuần trước đã được phản ánh vào báo cáo Doanh số xuất khẩu tính đến tuần kết thúc ngày 26/08.

Theo đó, doanh số bán đậu tương vụ 2021/22 sang Trung Quốc đạt 1.264 triệu tấn, tăng 35% so với tuần trước. Bán hàng đậu tương vụ cũ 2020/21 đạt 26.2 nghìn tấn, giảm 71% so với tuần trước. Giao hàng vụ cũ ở mức 71.6 nghìn tấn so với tuần trước đó là 71.2 nghìn tấn.



Mỹ ghi nhận thâm hụt thương mại nông sản trong tháng 7

Giá trị xuất khẩu nông sản Mỹ đạt 13 tỷ đô la Mỹ trong tháng 7, trong khi đó nhập khẩu ở mức 14.5 tỷ đô la Mỹ, thâm hụt ở mức 1.5 tỷ đô la Mỹ. Mức thấp hụt giảm 0.5 tỷ đô la Mỹ so với tháng 6 là 2 tỷ đô la Mỹ. Tổng thâm hụt thương mại của Mỹ trong tháng 7 là 70.1 tỷ đô la, thấp hơn 3.1 tỷ đô la so với mức kỷ lục tháng 6.



CÔNG TY CỔ PHẦN SAIGON FUTURES

THÀNH VIÊN KINH DOANH XUẤT SẮC
CỦA SỞ GIAO DỊCH HÀNG HÓA VIỆT NAM NĂM 2020
Tận Tâm – Chính Trực – Khách Quan – Chuyên Nghiệp



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com