

BÁO CÁO PHÂN TÍCH

ĐÌNH CÔNG VẬN TẢI VÔ THỜI HẠN TẠI ARGENTINA TẠO RỦI RO LỚN CHO NGUỒN CUNG NGŨ CỐC (11/04-15/04)



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com



Giá nông sản giao dịch trên Sàn giao dịch hàng hóa Chicago (CBOT) biến động trái chiều trong tuần vừa qua trước tác động từ nhiều thông tin khác nhau trên thị trường. Đối với nhóm ngô, giá các hợp đồng tương lai trên sàn giao dịch hàng hóa CBOT được hưởng lợi trước việc Chính quyền của tổng thống Biden thông qua quyết định cho phép sử dụng xăng E15 trong mùa hè (xăng pha trộn ethanol ở tỷ lệ 15%), đặc biệt diễn ra vào lúc tồn kho ngô tại Brazil đang ở mức thấp và Argentina gặp khó khăn trong khâu xuất khẩu do tác động từ cuộc đình công toàn quốc. Ngược lại, giá lúa mì kỳ hạn tuy tăng mạnh nhưng lại cho thấy sự giảm nhẹ trong phiên ngày thứ Sáu của tuần qua, do dữ liệu bán hàng không khả quan từ Mỹ. Trong bối cảnh chiến sự Nga - Ukraine gây lo ngại về việc thiếu hụt nguồn cung lúa mì trên thị trường quốc tế, lúa mì Nga vẫn được ưa chuộng dù mức thuế xuất khẩu của nước này đã tăng mạnh trong nhiều tuần liền, trong khi lúa mì từ Mỹ lại cho thấy tính kém cạnh tranh trên thị trường xuất khẩu.

Bán hàng lúa mì Mỹ không được hưởng lợi từ chiến sự Nga - Ukraine, tạo sức ép lên giá

Giá lúa mì kỳ hạn của Mỹ giảm lần đầu tiên sau 5 ngày sau khi USDA công bố số liệu bán hàng tuần đáng thất vọng và khi các nhà giao dịch định vị trước kỳ nghỉ cuối tuần. Doanh số xuất khẩu lúa mì của Mỹ cho thấy sự thay đổi dòng nhu cầu toàn cầu đã không chuyển đến thị trường Mỹ.

Dữ liệu của USDA cho thấy hôm thứ Năm, doanh số bán ròng lúa mì hàng tuần của Mỹ cho niên vụ 2021/22 giảm 39% so với tuần trước xuống 96,100 tấn trong tuần kết thúc vào ngày 7 tháng 4, dữ liệu của USDA cho thấy hôm thứ Năm, thấp hơn mức 100,000-250,000 tấn mà các nhà phân tích dự báo.

Giá cũng đang được kéo xuống thấp hơn do nhu cầu được định vị lại trước kỳ nghỉ lễ dài cuối tuần và diễn biến tăng giá của đồng đô la Mỹ. Các hợp đồng tương lai của Kansas, Chicago và Minneapolis đều ngừng hoạt động trong kỳ nghỉ Thứ Sáu Tuần Thánh.

	Niên vụ	Tuần 07/04 (nghìn tấn)	Tuần 31/03 (nghìn tấn)	Thay đổi
Đậu tương				
- Bán hàng	2021/22	548.9	800.7	-31.4%
- Bán hàng	2022/23	458.0	298.5	53.4%
- Giao hàng	2021/22	806.5	832.8	-3.2%
Ngô				
- Bán hàng	2021/22	1332.9	782.4	70.4%
- Bán hàng	2022/23	403.1	145.20	177.6%
- Giao hàng	2021/22	1560.2	1633.0	-4.5%
Lúa mì				
- Bán hàng	2021/22	96.1	156.3	-38.5%
- Giao hàng	2021/22	340.4	309.8	9.9%

Cho phép sử dụng xăng E15 vào mùa hè, nhu cầu tiêu thụ ngô tại Mỹ dự kiến tăng cao

Cơ quan bảo vệ môi trường (EPA) của Chính quyền Biden đã công bố trong tuần qua rằng sẽ phá vỡ với tiền lệ và cho phép bán các hỗn hợp xăng cao ethanol trong mùa hè để giúp chống lại giá nhiên liệu tăng vọt do tình hình căng thẳng ở Ukraine. Cụ thể, người tiêu dùng có thể mua hỗn hợp xăng 15% ethanol từ ngày 1 tháng 6 đến 15 tháng 9.

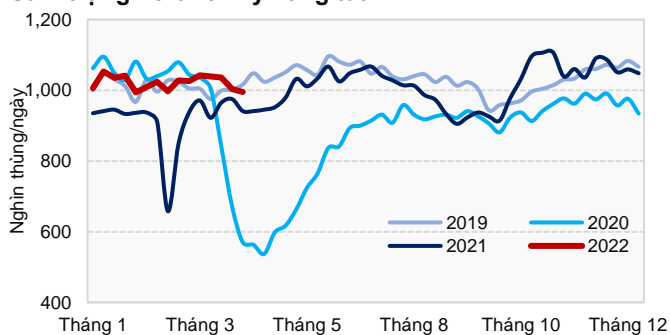
Thông thường, chỉ có sản phẩm xăng 10% ethanol được phép bán do các mối quan tâm khói bụi. Hiện tại, những người trồng ngô sẽ là người hưởng lợi chính của chính sách này.

Tuy nhiên, ngành công nghiệp năng lượng có khả năng sẽ phản đối quyết liệt quyết định này, đặc biệt là vì giá ngô đã tăng lên cùng với sự gia tăng năng lượng.

Nhu cầu ngô của Hoa Kỳ dự kiến sẽ tăng mạnh sắp tới, có thể tăng thêm khoảng 15-45 triệu giạ nữa so với mức 5,375 triệu giạ trong WASDE tháng 4. Lượng ngô hiện tại có sẵn trong kho không còn nhiều, khi Mỹ có mức tồn kho đầu vụ thấp hơn 42% so với mức trung bình 5 năm, nhưng tiến độ xuất khẩu trong niên vụ đã bằng năm ngoái (53%). Tiến độ gieo trồng vụ ngô 22/23 hoàn thành gieo trồng ở Mỹ mới chỉ đạt mức 2%, giảm so với mức 4% của một năm trước.

Tuy nhiên, trong thời gian qua, nhu cầu sử dụng ngô trong sản xuất ethanol đã bị kìm hãm đáng kể do giá ngô tăng cao. Sản lượng ethanol công bố vào ngày 13/04 trong báo cáo Xăng dầu hàng tuần của Cơ quan Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ (EIA) đã giảm xuống còn 41.8 triệu gallon / ngày, giảm nhẹ 0.8% so với tuần trước đó. Đây là mức giảm tuần thứ ba liên tiếp và là mức thấp nhất trong chín tuần theo báo cáo. Giá ngô cao và giá nhiên liệu cao đang tạo áp lực lên biên lợi nhuận của các nhà sản xuất ethanol.

Sản lượng Ethanol Mỹ hàng tuần



Nguồn: EIA, SFI Research

Nguy cơ kéo dài đình công tại Argentina gây rủi ro gián đoạn nguồn cung trên thị trường quốc tế

Liên đoàn lái xe tải ngũ cốc ở Argentina đã mở rộng cuộc đình công vô thời hạn bắt đầu vào thứ Hai tuần này, tuy chưa gây thiệt hại xuất khẩu ở hiện tại do các cảng có trữ lượng hạt lớn, biểu tình kéo dài vẫn có thể ảnh hưởng đến các lô hàng. Cuộc biểu tình là do Liên đoàn Vận chuyển Argentina (Fetra) yêu cầu nhận được phí vận chuyển cao hơn, trước tác động từ lạm phát và giá nhiên liệu tăng vọt. Argentina là quốc gia chuyên xuất khẩu khô đậu tương, dầu đậu và ngô, chiếm tỷ trọng lần lượt là 41.3%, 47.4% và 19.8% trên toàn cầu.

Cuộc đình công của nhà vận chuyển ngũ cốc ở Argentina tiếp tục do không đạt được thỏa thuận sau cuộc đàm phán ngày 14/04. Hiệp hội xuất khẩu ngũ cốc và hạt có dầu của nước này (Ciara-CEC) cho biết cuộc đình công phải được giải quyết trong 3 đến 4 ngày tới, nếu không các cảng sẽ ngừng hoạt động.

Đồng thời, Bộ trưởng Giao thông vận tải Diego Giuliano cũng thông báo rằng các nhà xuất khẩu cây trồng cho biết các kho dự trữ tại các cảng sẽ cạn kiệt vào tuần tới nếu cuộc đình công tiếp tục và sẽ làm gián đoạn các hoạt động xuất khẩu.

Gieo trồng vụ xuân tiếp tục diễn ra tại Ukraine, tuy nhiên có thể chỉ đạt 70% diện tích dự kiến

Chiến dịch gieo sạ mùa xuân của Ukraine đã tăng thêm 622,000 ha, tương đương 3 điểm phần trăm, từ ngày 11/04 đến ngày 14/04, theo cập nhật mới nhất từ Bộ Nông nghiệp nước này. Khoảng 2 triệu ha diện tích đã được gieo ở Ukraine, bất chấp sự xung đột quân sự với Liên bang Nga.

Nhìn chung, tổng diện tích đã được gieo trồng hiện nay là gần 2 triệu ha, tương đương 11.4% diện tích dự kiến sẽ được gieo trồng vụ xuân. Như Nhà nước đã đưa tin, chiến dịch gieo hạt đã được phát động ở tất cả các khu vực của Ukraine, ngoại trừ Luhansk, nơi quân đội Nga đang tiếp tục đóng quân. Trước đó, Bộ Chính sách Nông nghiệp Ukraine dự đoán rằng, theo kịch bản bi quan, chỉ 70% diện tích trồng trọt dự kiến ở Ukraine có thể được gieo sạ trong năm nay.

Nếu các vùng lãnh thổ Chernihiv và Sumy được rà phá bom mìn trong những tuần tới, thì diện tích gieo hạt vẫn có thể tăng lên 80%. Trồng lúa mì vụ xuân tăng 7.6

điểm phần trăm, hoàn thành 76.2% so với kế hoạch, đạt 146,400 ha, so với mức 64.6% của năm ngoái.

Việc trồng ngô đã tiến bộ dần lên, với tiến độ đăng ký trên 122,600 ha, tương đương 2.2% diện tích dự kiến hiện đã hoàn thành, tăng so với 1.3% của tuần trước. Hiện nay, nhiều công ty nông nghiệp đang chuyển sang các loại cây trồng có năng suất thấp hơn trên một ha, nhưng có lợi hơn. Đó đó, cây ngô đang bị giảm diện tích trồng để chuyển sang trồng hướng dương và đậu tương tại Ukraine.

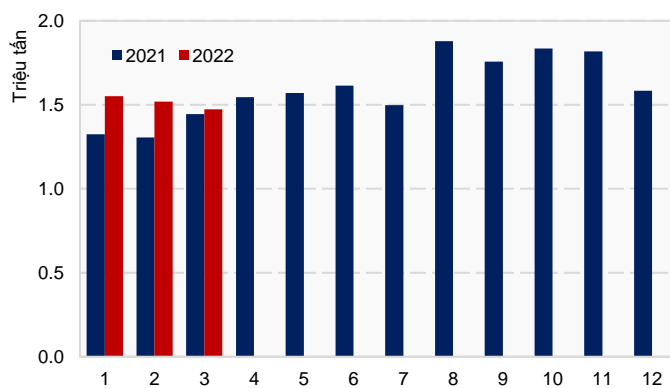
Dầu hướng dương đã hoàn thành 6.7% tương đương 433,700 ha trên tổng diện tích, so với 6% của năm ngoái. Việc trồng đậu tương đã tăng 0.2 điểm phần trăm lên 20,900 ha hay 1.6% diện tích kế hoạch, so với mức 0.5% của năm ngoái. Hãng thông tấn quốc gia Ukraine Ukrinform cho biết khoảng 40% diện tích cây vụ đông vẫn nằm trong khu vực bị chiếm đóng ở miền nam đất nước.

Tiêu thụ dầu cọ tăng cao trước tháng Ramadan tại Malaysia

Theo thông tin từ Ủy ban Dầu cọ Malaysia (MPOB), sản lượng tháng 3 của quốc gia này đạt 1.41 triệu tấn, cao hơn 24% so với tháng trước trong khi xuất khẩu dầu cọ tăng 14% lên mức 1.27 triệu tấn. 2 con số trên cũng cao hơn dự đoán từ nhiều nhà phân tích từ Sunvin, CIMB, Bloomberg và Reuters, khi họ dự đoán sản lượng dầu cọ tháng 3 dao động trong khoảng từ 1.32-1.36 triệu tấn và xuất khẩu dao động trong khoảng 1.16-1.20 triệu tấn

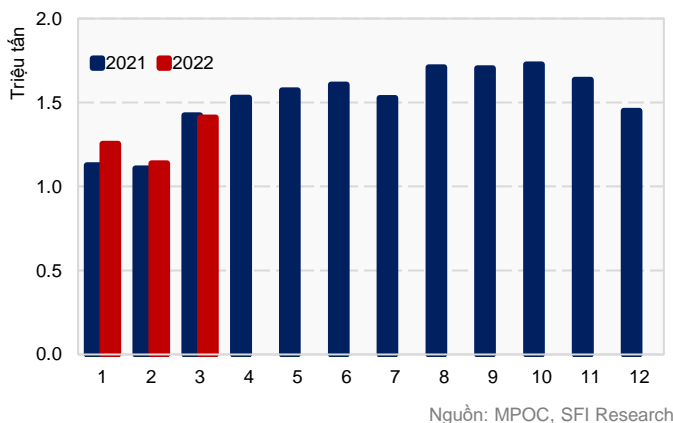
Tuy nhiên, mặc dù sản lượng tăng cao, dự trữ dầu cọ của quốc gia này cuối tháng 3 lại giảm 3% xuống còn 1.47 triệu tấn, do tiêu thụ nội địa và xuất khẩu tăng. Tiêu thụ nội địa dầu cọ của Malaysia trong tháng 3 đạt 276 nghìn tấn, tăng mạnh đến 31% so với tháng 2.

Tồn kho dầu cọ hàng tháng Malaysia



Nguồn: MPOC, SFI Research

Sản lượng dầu cọ hàng tháng Malaysia



Doanh số bán đậu tương của Brazil đạt 56.6% trong tháng 4 cho niên vụ 2021/22

Báo cáo của công ty tư vấn tại Brazil - Safras & Mercado vào thứ Ba cho thấy doanh số bán đậu tương của Brazil đạt 70.74 triệu tấn, tương đương 56.6% trên 125.08 triệu tấn sản lượng dự kiến năm 2021/22 cho đến ngày 11/ 4. Con số trên đã tăng 8.1 điểm phần trăm so với cùng kỳ tháng trước.

Trong khi đó, cùng kỳ năm ngoái có đến 67.4% sản lượng của vụ mùa đã được bán trước và mức trung bình trong 5 năm qua cũng là 57.4%.

Đồng thời, doanh số bán hàng kỳ hạn cho vụ đậu tương 2022/23 chỉ đạt 9.8% trên sản lượng dự kiến 144.7 triệu tấn, tương đương 14.14 triệu tấn và tăng 2.7 điểm phần trăm hàng tháng. Cùng thời điểm này năm ngoái, 14% vụ mùa đã được bán trước, trong khi mức trung bình trong 5 năm qua là 17.8%.

Thuế xuất khẩu lúa mì của Nga tăng mạnh và dự kiến sẽ còn tiếp tục tăng

Chính phủ Nga công bố thông tin cập nhật hàng tuần về mức thuế xuất khẩu lúa mì áp dụng trong tuần từ ngày 20 đến ngày 26 tháng 4, xác nhận mức tăng đáng kể đối với thuế lúa mì.

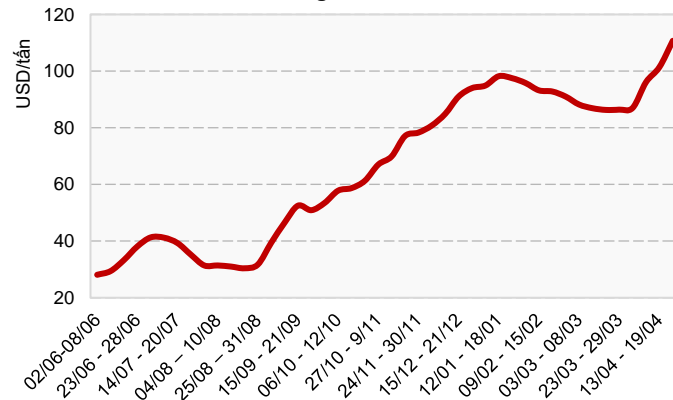
Giá lúa mì trung bình trong 7 ngày cơ bản do Sở giao dịch Moscow (MOEX) công bố ở mức 358.20 USD / tấn, tăng mạnh 13.30 USD / tấn, tương đương gần 4% so với tuần trước.

Điều đó đã khiến thuế suất tăng mạnh 9%, tăng từ 101.40 USD / tấn vào tuần trước lên mức 110.70 USD /

tấn công bố trong tuần này. Dự kiến sẽ còn có thêm đợt tăng thuế mới sau khi nhu cầu hàng vật chất cho lúa mì vùng Biển Đen ổn định hơn trên thị trường thế giới.

Mức thuế được tính dựa trên một công thức mà theo đó các nhà xuất khẩu phải trả 70% chênh lệch giữa giá sàn và giá chỉ số thả nổi do MOEX công bố. Thuế được cập nhật vào ngày làm việc cuối cùng trong tuần và có hiệu lực vào ngày làm việc thứ ba sau khi công bố.

Mức thuế xuất khẩu lúa mì Nga



CPI của Mỹ tiếp tục tăng mạnh với nhóm ngũ cốc và các loại bánh từ bột mì

Chỉ số Giá tiêu dùng đối với thực phẩm nướng và các sản phẩm ngũ cốc đã tăng 1.8% trong tháng 3, theo Cục Thống kê Lao động của Bộ Lao động Hoa Kỳ. Trong khi đó, chỉ số cho tất cả thực phẩm ở nhà, tăng 1.5%.

Mức tăng mạnh từ ngũ cốc và sản phẩm bột mì góp phần cho sự gia tăng của chỉ số giá tiêu dùng CPI, tăng 8.5% so với một năm trước. Đây là mức tăng lớn nhất kể từ mức tăng 8.9% vào tháng 12 năm 1981.

Chỉ số lương thực tổng thể cũng tăng mạnh, cụ thể tăng 8.8% so với cùng kỳ năm ngoái. Mức tăng 8.8% là mức tăng mạnh nhất trong 1 năm của chỉ số lương thực kể từ mức tăng 8.9% vào tháng 5 năm 1981.

Chỉ số CPI đối với ngũ cốc và các sản phẩm từ ngũ cốc trong tháng 3 là 256, tăng 2.6% so với tháng 2 và tăng 10.1% so với tháng 3 năm 2021. Chỉ số cho các sản phẩm trong nhóm này bao gồm: bột mì và hỗn hợp chế biến, 273.1, tăng 2.6% so với tháng 2 và tăng 14.2% từ năm trước; ngũ cốc ăn sáng 246.6, tăng 2.4% so với tháng trước và tăng 9.2% so với năm trước; và gạo, mì ống và bột ngô, 266.6, tăng 2.7% so với tháng 2 và tăng 9.3% so

với tháng 3/2021. Con số tăng 311.6% so với mức trung bình các năm 1982-84.

Chỉ số CPI tháng 3 đối với bánh mì đầu ra có phần tăng chậm hơn, đạt 205.3, tăng 0.8% so với tháng 2 và tăng 7.1% so với tháng 3 năm 2021. Theo nhóm này, CPI đối với bánh mì trắng là 369.6, tăng 0.6% so với tháng 2 và tăng 5.9% so với tháng 3 năm 2021. Đối với bánh mì không phải màu trắng, chỉ số này là 402.9, tăng 0.8% so với tháng 2 và tăng 8.5% so với một năm trước.

Chỉ số giá tiêu dùng cho các sản phẩm bánh khác trong tháng 3 lại cho thấy sức tăng mạnh, đạt 308.5, tăng 1.6% so với tháng 2 và tăng 12.1% so với tháng 3 năm 2021. Theo nhóm này, các chỉ số giá khác trong tháng 3 bao gồm: bánh cuốn ngọt tươi, bánh cà phê và bánh rán.

Các nhóm toàn cầu tìm kiếm hành động ‘phối hợp’ về an ninh lương thực

Ngân hàng Thế giới, Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF), Chương trình Lương thực Thế giới của Liên hợp quốc (WFP) và Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) ngày 13/4 đã ra tuyên bố chung kêu gọi phối hợp hành động về an ninh lương thực. Như một phần của lời kêu gọi, những người đứng đầu các tổ chức đã đề xuất một số hành động, bao gồm cung cấp nguồn cung cấp lương thực khẩn cấp và triển khai hỗ trợ tài chính cho các hộ gia đình và các quốc gia, tạo điều kiện thuận lợi cho thương mại không bị cản trở, tránh các biện pháp hạn chế như cấm xuất khẩu thực phẩm hoặc phân bón và đầu tư vào sản xuất lương thực bền vững và an ninh dinh dưỡng.

Hậu quả của chiến sự ở Ukraine đang gia tăng thêm sự tiêu cực từ đại dịch COVID-19 gây ra và hiện đã bước sang năm thứ ba. Giá các mặt hàng chủ lực ngày càng cao và tình trạng thiếu cung đang gia tăng áp lực lên các hộ gia đình trên toàn thế giới, đặc biệt ở các quốc gia có thu nhập trung bình, nơi chiếm đa số người nghèo trên thế giới. Các ước tính của Ngân hàng Thế giới cảnh báo rằng cứ mỗi lần tăng giá lương thực thêm một điểm phần trăm, 10 triệu người trên toàn cầu sẽ rơi vào cảnh nghèo cùng cực.

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