

BÁO CÁO PHÂN TÍCH

ẤN ĐỘ XEM XÉT NGỪNG XUẤT KHẨU LÚA MÌ ĐẨY RỦI RO NGUỒN CUNG TOÀN CẦU LÊN CAO



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com



Trước các biến động về vĩ mô và các chính sách được đề ra bởi Mỹ, bao gồm tỷ lệ thắt nghjep và thắt chặt tiền tệ, thị trường có những biến động giảm đáng kể đến nhóm nông sản trên sàn giao dịch hàng hoá kỳ hạn CBOT của Mỹ, ngoại trừ lúa mì. Trong các phiên đầu tuần, nhóm nông sản đã chịu áp lực giảm giá cùng các mặt hàng tài sản rủi ro nói chung, trước lo ngại về cuộc họp tăng lãi suất từ Fed vào thứ Tư. Tuy nhiên, so với năm trước, chỉ số giá lương thực toàn cầu theo FAO đã tăng 29.8% trong bối cảnh tăng 16.9% đối với thịt, 23.5% đối với sữa, 34.3% đối với ngũ cốc, 46.4% đối với rau và 21.8% đối với đường. Trong các phiên cuối tuần, lúa mì là mặt hàng ít chịu tác động tiêu cực từ diễn biến vĩ mô, do Ấn Độ đang xem xét giảm xuất khẩu mặt hàng lúa mì. Quốc gia này đang trải qua tháng 3 nắng nóng kỷ lục và, giá nguồn cung nội địa tăng cao.

Sản lượng hướng dương vụ 2022/23 được dự báo cao hơn 2.9%

Strategie Grains đã tăng dự báo về vụ hướng dương năm 2022/23 ở Liên minh châu Âu trong bối cảnh diện tích trồng dự kiến sẽ tăng do nông dân được EU cho phép sử dụng đất bỏ hoang để bù đắp cho sự thiếu hụt tiềm năng về nguồn cung ở Biển Đen. Công ty tư vấn dự kiến vụ hạt hướng dương của EU 2022 sẽ đạt 10.7 triệu tấn, tăng so với dự báo 10.2 triệu tấn vào tháng trước và hiện cao hơn 2.9% so với sản lượng của niên vụ 2021/22. EU chiếm khoảng 22% tổng sản lượng hạt hướng dương toàn cầu thông thường, tuy nhiên mức tăng trên chưa đủ để bù đắp sản lượng từ Ukraine trong tương lai,

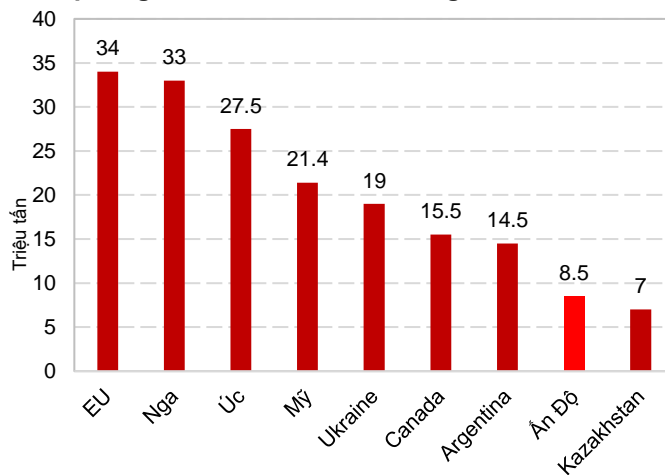
Brazil dự kiến xuất khẩu đậu tương tháng 5 giảm 43% trước phong toả tại Trung Quốc

Xuất khẩu đậu tương của Brazil dự kiến đạt 8 triệu tấn trong tháng 5, giảm 43% so với 14.2 triệu tấn một năm trước đó, hiệp hội xuất khẩu ngũ cốc Anec cho biết hôm thứ ba, nếu được xác nhận sẽ đánh dấu tháng thứ ba liên tiếp có khối lượng giao hàng thấp hơn so với cùng kỳ năm ngoái. Khối lượng xuất khẩu đậu tương thực tế trong tháng 4 giảm xuống còn 11.5 triệu tấn so với ước tính 12.1 triệu tấn của tuần trước và giảm 27.56% so với 15.6 triệu tấn vào tháng 4 năm 2021. Giảm xuất khẩu tại Brazil phản ánh nhu cầu mua hàng đang rất yếu tại Trung Quốc – nơi chiếm 70% khối lượng xuất khẩu của Brazil vào mùa này – góp phần tác động tiêu cực lên giá.

Ấn Độ xem xét hạn chế xuất khẩu lúa mì khi đang trải qua những đợt hạn hán kỷ lục

Ấn Độ đang xem xét hạn chế xuất khẩu lúa mì vì các đợt tháng 3 nắng nóng kỷ lục đã làm hư hại mùa màng, làm trở nên trầm trọng hơn vấn đề eo hẹp nguồn cung trong nước. Bộ lương thực hôm thứ Tư đã cắt giảm ước tính sản lượng lúa mì của Ấn Độ trong mùa này xuống còn 105 triệu tấn so với mức kỷ lục 111 triệu tấn dự báo trước đó và 109.6 triệu tấn được sản xuất một năm trước.

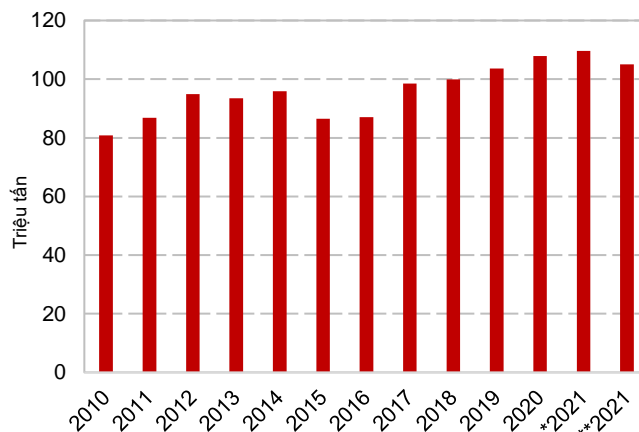
Các quốc gia xuất khẩu lúa mì hàng đầu



Nguồn: USDA, SFI Research

Động thái này cũng sẽ làm gia tăng làn sóng bảo hộ mùa màng trên khắp thế giới khi các chính phủ tìm cách bảo vệ nguồn cung lương thực của chính họ trong bối cảnh giá cả tăng vọt và lo ngại thiếu hụt. Điều đó có khả năng làm trầm trọng thêm lạm phát lương thực toàn cầu, vốn đã ở mức kỷ lục và đang tăng với tốc độ chóng mặt.

Tổng sản lượng lúa mì của Ấn Độ



Nguồn: USDA, SFI Research. (*) Dự đoán của USDA, (**) Dự đoán của Bộ Lương Thực và Chính Phủ Ấn Độ

Dự trữ đậu tương Trung Quốc tiếp tục tăng ở tuần thứ 5 liên tiếp, lên 4.48 triệu tấn, khối lượng nghiền tăng thấp hơn so với kì vọng

Trung tâm Thông tin Ngũ cốc và Dầu Quốc gia Trung Quốc (CNGOIC) cho biết, tồn kho đậu tương tiếp tục tăng ở tuần thứ 5 liên tiếp, lên 4.48 triệu tấn. Song, khối lượng nghiền lại tăng thấp hơn kì vọng, đạt 120,000 tấn.

Tổng tồn kho đậu tương thương mại tăng 670,000 tấn so với tuần trước, tăng lên tổng 1.89 triệu tấn so với tháng trước và tăng 210,000 tấn so với cùng kỳ năm ngoái.

Khối lượng đậu tương nghiền hàng tuần chỉ tăng 120,000 tấn trong tuần lên tổng 1.77 triệu tấn, thấp hơn một chút so với kỳ vọng của thị trường đối với nguồn cung đậu tương nội địa. Khối lượng đậu tương nghiền cũng thấp hơn 80,000 tấn so với cùng kỳ năm ngoái, và ít hơn 20,000 tấn so với mức trung bình nghiền của ba năm qua trong cùng tuần.

Dự trữ khô đậu tương tăng lên 410,000 tấn, tăng 60,000 tấn so với tuần trước, tăng 90,000 tấn so với tháng trước, nhưng giảm 250,000 tấn so với cùng kỳ năm ngoái.

Tồn kho dầu đậu tương cũng tăng 40,000 tấn trong tuần, lên 860,000 tấn, cao hơn 130,000 tấn so với tháng trước và cao hơn 230,000 tấn so với cùng kỳ năm ngoái.

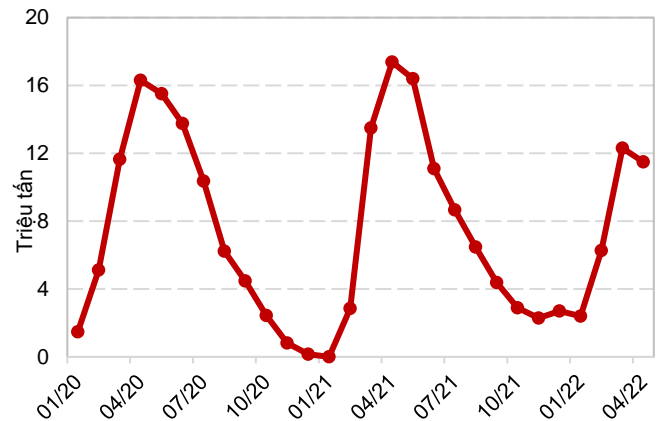
Trong tương lai, ngoài việc kì vọng sản lượng nghiền sẽ tăng, CNGOIC cũng kì vọng tồn kho dầu đậu tương cũng sẽ gia tăng do bị giới hạn tiêu thụ bởi giá cao.

Xuất khẩu đậu tương ở Brazil giảm 28%, xuất khẩu ngô tăng gấp 5 lần

Xuất khẩu đậu tương của Brazil đạt 11.5 triệu tấn trong tháng 4, giảm 28.3% so với 16.1 triệu tấn xuất khẩu cùng tháng năm ngoái, dữ liệu hải quan chính thức cho biết hôm thứ Năm.

Trung bình, nước này xuất khẩu 609,229 tấn đậu tương mỗi ngày làm việc trong tháng 4, giảm 24.4% so với 805,746 tấn một năm trước đó. Theo ước tính của Hiệp hội Xuất khẩu Ngũ cốc Quốc gia (ANEC), con số 11.5 triệu tấn đúng với dự phóng trước của hiệp hội này với con số ước tính ở kỳ trước là 11.3 triệu tấn.

Xuất khẩu đậu tương của Brazil



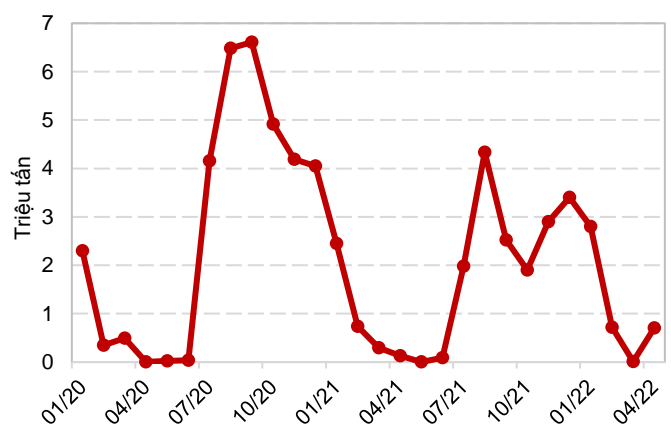
Nguồn: USDA, Agricensus, SFI Research.

Xuất khẩu khô đậu tương của Brazil cũng tăng lên và đạt 1.7 triệu tấn trong tháng 4, tăng 23.5% so với 1.4 triệu tấn của năm ngoái trong cùng tháng. Các lô hàng trung bình hàng ngày đạt 93,148 tấn trong tháng 4, tăng 30.1% so với 71,608 tấn trong cùng tháng năm ngoái. Theo Anec, xuất khẩu khô đậu tương của nước này dự kiến đạt 1.8 triệu tấn trong tháng 4.

Mặt khác, nước này đã xuất khẩu 702,777 tấn ngô trong tháng 4, gấp hơn 5 lần so với 130,876 tấn mà nước này xuất khẩu vào tháng 4 năm 2021.

Trung bình, quốc gia này xuất khẩu 36,988 tấn ngô mỗi ngày làm việc trong tháng 4, tăng 465.5% so với 6.543 tấn của năm ngoái. Tuy nhiên, đợt xuất khẩu ngô tháng 4 của Brazil vẫn chưa đạt được như dự kiến của ANEC, với ước tính 902,063 tấn vào tháng 4.

Xuất khẩu ngô hàng tháng của Brazil



Nguồn: USDA, Agricensus, SFI Research.

FAO điều chỉnh dự báo ngô toàn cầu đạt 1.206 tỷ tấn, cao nhất trong vòng 5 năm

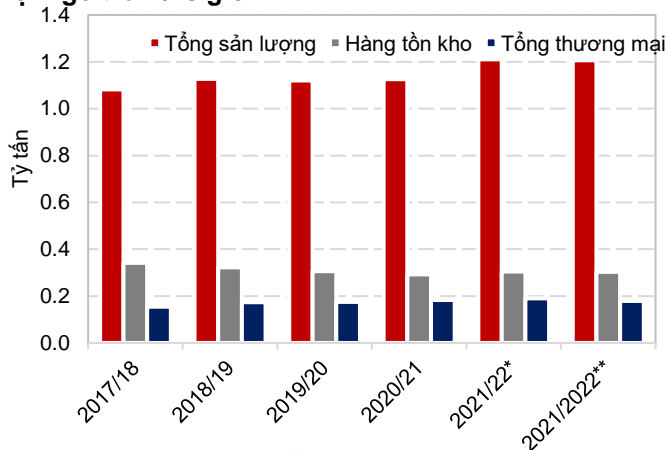
Tổ chức Nông-Lương thực Liên hợp quốc (FAO) đã điều chỉnh tăng nhẹ ước tính sản lượng ngô toàn cầu cho năm tiếp thị 2021/22 lên mức kỷ lục 1.206 tỷ tấn, cao hơn 3.9% so với mức cho năm 2020/21.

FAO cho biết trên AMIS Market Monitor xuất bản ngày 06/05 vừa rồi, rằng sản xuất ngô ở Trung Quốc, Ukraine và Mỹ vượt trội hơn sự sụt giảm về sản lượng tại Brazil

FAO cho biết các tồn kho dự trữ cuối năm 2022 trên toàn cầu được dự báo sẽ tăng trên mức mở cửa 5.5% để đạt 302.9 triệu tấn, được củng cố bởi các kho dự trữ lớn hơn ở Ukraine do xuất khẩu bị đình trệ. Tuy nhiên, con số này thấp hơn dự báo tháng 4 của FAO là 306.3 triệu tấn và cũng thấp hơn dự báo tháng 4 của USDA là 305.5 triệu tấn.

FAO đã nâng dự báo thương mại ngô thêm 1.6 triệu lên 179.4 triệu tấn, nhưng con số này vẫn thấp hơn so với tổng thương mại được ước tính cho năm 2020/21.

Tổng sản lượng, hàng tồn kho và thương mại ngô trên thế giới



Nguồn: USDA, FAO, SFI Research. (*) Dự

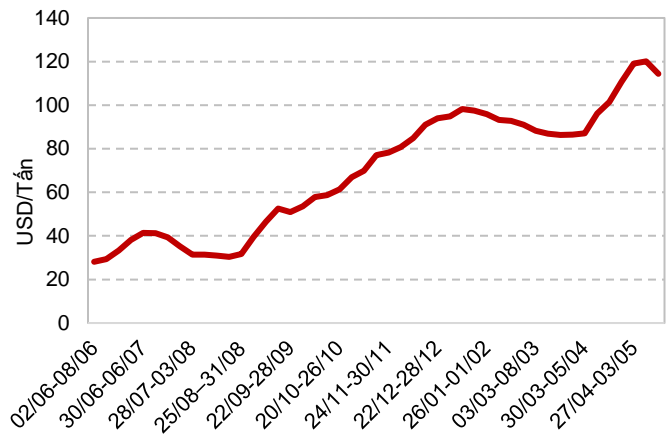
Thuế xuất khẩu lúa mì của Nga giảm sau 4 tuần tăng liên tiếp

Số liệu chính thức cho thấy thuế xuất khẩu lúa mì của Nga sẽ giảm 5.80 USD/tấn xuống 114.30 USD/tấn trong tuần từ ngày 13-19/5.

Thuế xuất khẩu đối với lúa mì được cắt giảm do chỉ số cơ bản của Sở giao dịch Moscow (MOEX) giảm 8.20 USD/tấn xuống 363.4 USD/tấn.

Mức thuế được tính dựa trên một công thức, theo đó các nhà xuất khẩu phải trả 70% chênh lệch giữa giá sàn và giá chỉ số thả nổi do một nhóm chuyên gia trong ngành tính toán và MOEX công bố.

Thuế xuất khẩu lúa mì ở Nga



Nguồn: Bộ Nông Nghiệp Nga, SFI Research.

Mùa khô đến sớm gây nguy cơ ảnh hưởng sản lượng đến vụ ngô Safrinha ở Brazil

Vụ mùa ngô Safrinha ở miền Trung Brazil tiếp tục bị ảnh hưởng tiêu cực bởi việc mùa khô hàng năm tới sớm hơn. Một số khu vực ở đây đã không thấy mưa lớn trong 30 đến 50 ngày. Tiến sĩ Michael Cordonnier, nhà tư vấn cây trồng, ước tính 35% đến 50% diện tích ngô safrinha của Brazil đang phải đối mặt với vấn đề về độ ẩm. Do đó, ông đã giảm dự báo vụ mùa ngô Brazil của mình 5 triệu tấn, xuống còn 107 triệu tấn. Sản lượng bị mất dự tính vào khoảng 10% ở Mato Grosso, Goias, Minas Gerais và Quận Liên bang, những khu vực này được dự báo sẽ sản xuất khoảng 56.5 triệu tấn ngô safrinha.

Mặc dù Cordonnier vẫn còn giữ cái nhìn lạc quan với ngô ở Parana, nam Mato Grosso do Sul và nam Sao Paulo, ông cho rằng sản lượng ở các bang này sẽ không thể bù đắp thiệt hại ở miền trung Brazil.

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