

BÁO CÁO PHÂN TÍCH

THỊ TRƯỜNG NÔNG SẢN CHỨNG KIẾN ĐÀ BÁN THẢO TRÊN SÀN CHICAGO TUẦN QUA



Thực hiện bởi:

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần
Saigon Futures

Thông tin liên hệ:

028 6686 0068

www.saigonfutures.com



Trong tuần giao dịch trước, thị trường nông sản đã chứng kiến đà bán tháo của các hợp đồng tương lai trên Sàn giao dịch Chicago (CBOT) của Mỹ. Tâm lý lo ngại rủi ro đã bắt đầu xuất hiện trên thị trường, các nhà đầu cơ đã bán mạnh các hợp đồng tương lai nông sản bất chấp các yếu tố cơ bản về mặt mùa vụ vẫn đang mang tính chất “bullish” cho thị trường. Thị trường lo ngại rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sẽ có động thái thắt chặt sớm hơn so với dự kiến khi thị trường việc làm đang có dấu hiệu được cải thiện. Nhiều quan chức Fed đã bày tỏ quan điểm thực hiện thắt chặt tiền tệ trong năm 2021, điều này được thể hiện trong biên bản cuộc họp Ủy ban Thị trường Mở Liên bang (FOMC). Chỉ số sức mạnh đồng đô la Mỹ - DXY cũng tăng vọt tạo đỉnh mới của năm 2021 ở mức 93.4.

Chất lượng nông sản Mỹ sụt giảm

Bảng: Tiến độ cây trồng Mỹ				
Ngô	Tuần 15/08	Tuần 08/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Tạo bột	73%	56%	74%	68%
Răng ngựa	22%	8%	21%	22%
Đậu tương				
Ra hoa	94%	91%	95%	94%
Tạo vỏ	81%	72%	83%	79%
Lúa mì vụ xuân				
Thu hoạch	58%	38%	28%	36%
Ngô	Tuần 15/08	Tuần 08/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Bảng: Đánh giá cây trồng từ tốt đến tuyệt vời Mỹ				
	Tuần 15/08	Tuần 08/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Ngô	62%	64%	69%	-
Đậu tương	57%	60%	72%	-
Lúa mì vụ xuân	11%	11%	70%	-

Tồn kho đậu tương Trung Quốc tiếp tục giảm

Trung tâm Thông tin Ngũ cốc và Dầu quốc gia Trung Quốc (CNGOIC) cho biết, tính đến tuần kết thúc ngày 15/08:

Tồn kho đậu tương Trung Quốc đạt 6.82 triệu tấn, giảm 150,000 tấn so với tuần trước. Đây là tuần thứ 2 liên tiếp tồn kho đậu tương Trung Quốc sụt giảm. Các nhà máy ép dầu nội địa vẫn đang hoạt động và duy trì ép dầu đậu tương ở mức cao, nhưng các tàu cập cảng giảm xuống

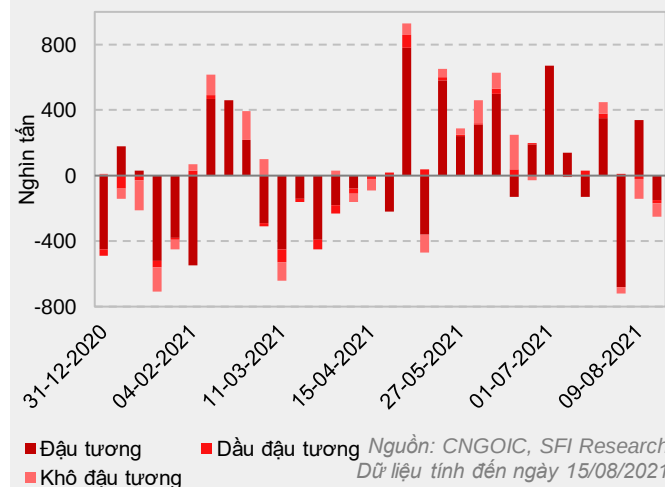
khiến cho tồn kho giảm. CNGOIC cho biết xu hướng giảm tồn kho có thể tiếp tục trong thời gian tới.

Sản lượng ép dầu đậu tương đạt 1.97 triệu tấn, tăng 190,000 tấn so với tuần trước và cao hơn 110,000 tấn so với mức trung bình 3 năm.

Tồn kho khô đậu tương giảm nhẹ ở mức 80,000 tấn xuống còn 830,000 tấn, do việc thu mua của các công ty hạ nguồn tăng nhanh. Tồn kho dầu đậu tương ở mức 890,000 tấn, giảm 20,000 tấn so với tuần trước.

Đối với triển vọng nhập khẩu đậu tương tháng tới, CNGOIC điều chỉnh ước tính nhập khẩu đậu tương trong tháng 8 ở mức 8 triệu tấn, tăng 400,000 tấn so với dự báo trước đó. Đồng thời tăng dự báo nhập khẩu trong tháng 9 thêm 100,000 tấn từ ước tính trước đó là 6.5 triệu tấn.

Thay đổi tồn kho đậu tương, khô đậu tương và dầu đậu tương Trung Quốc hàng tuần



Sản lượng ép dầu đậu tương Mỹ cải thiện hơn trong tháng 7

Báo cáo từ Hiệp hội Chế biến hạt lấy dầu quốc gia Mỹ (NOPA), bao gồm 13 nhà máy ép dầu lớn nhất tại Mỹ, chiếm 95% sản lượng ép dầu quốc gia:

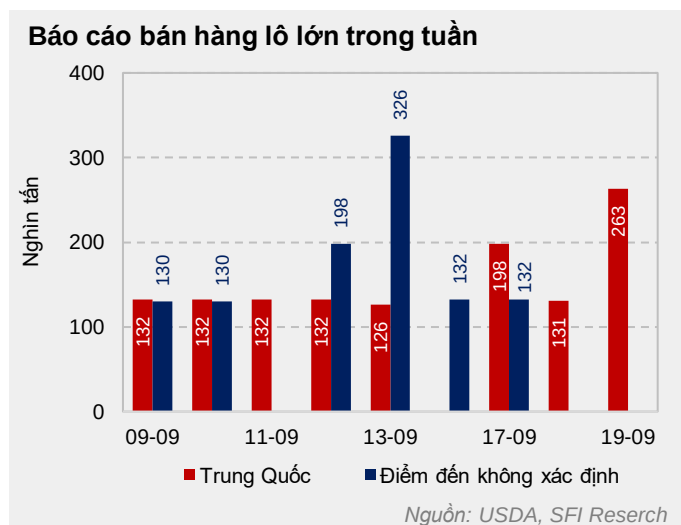
Sản lượng ép dầu đậu tương của Mỹ trong tháng 7 đạt 155.11 triệu giạ (4.2 triệu tấn), cao hơn 1.8% so với 152.41 triệu giạ (4.15 triệu tấn) của tháng 6.

Tồn kho dầu đậu tương Mỹ trong tháng 7 tăng trở lại mức 1.617 tỷ pound sau ba tháng suy giảm, tương đương mức tăng 5.2% từ 1.537 tỷ pound trong tháng 6.

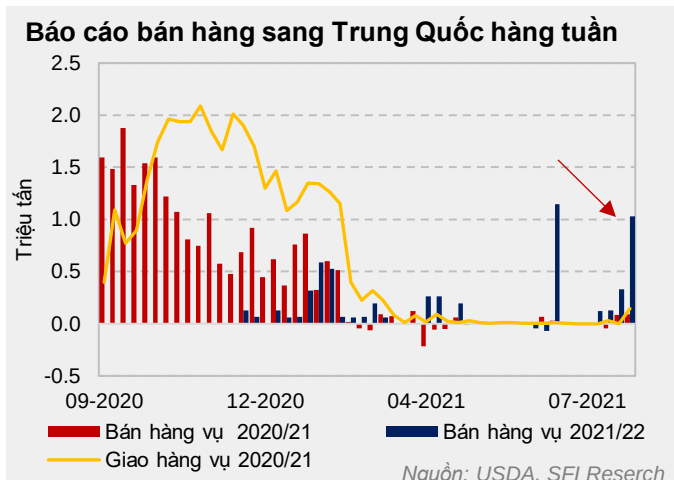
Xuất khẩu khô đậu tương trong tháng 07 đạt 719,508 tấn, cao hơn một chút so với mức 714,728 tấn của tháng 6, tuy nhiên vẫn thấp hơn so với mức 876,159 tấn cùng kỳ năm trước.

Trung Quốc liên tục mua đậu tương vụ mới 2021/22 lô lớn từ Mỹ

Thị trường tiếp tục ghi nhận các đơn hàng tư nhân mua lô lớn đậu tương của Mỹ sang Trung Quốc và các quốc gia giấu tên.



Trong tuần trước, tổng các đơn hàng vụ 2021/22 đã bán sang Trung Quốc đạt 263,000 tấn, bán sang các quốc gia giấu tên đạt 264,000 tấn và 148,590 tấn đậu tương niên vụ 2021/22 sang Mexico. Xu hướng thu mua đậu tương Mỹ đang bắt đầu gia tăng khi vụ thu hoạch đến gần.



Trong báo cáo doanh số xuất khẩu hàng tuần từ Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA) tính đến tuần kết thúc ngày 15/08. Bán hàng đậu tương vụ cũ 2020/21 đạt 92,276 tấn, cao hơn 9.2% so với tuần trước. Trong khi đó, bán hàng đậu tương vụ mới 2021/22 đạt 1.03 triệu tấn, tăng 214% so với tuần trước. Đây là mức bán hàng ghi nhận cao nhất kể từ tuần kết thúc ngày 24/06 với khối lượng là 1.147 triệu tấn. Giao hàng vụ cũ 2020/21 tăng lên 144 nghìn tấn, từ mức 338 tấn tuần trước đó.

Safras & Mercado: xuất khẩu đậu tương Brazil năm 2022 có thể đạt 90 triệu tấn

Hãng tư vấn Safras & Mercado dự đoán xuất khẩu đậu tương Brazil sẽ chạm mức 90 triệu tấn trong năm 2022, cao hơn 5% so với mức 86 triệu tấn dự đoán trong năm 2021.

Sản lượng ép dầu đậu tương ước tính đạt 48.5 triệu tấn trong năm 2022, tăng 4% so với mức 46.7 triệu tấn năm 2021. Sản lượng khô đậu tương và dầu đậu tương đều dự kiến sẽ tăng 4% so với năm 2021, tương ứng với khối lượng là 37.8 triệu tấn và 9.8 triệu tấn. Trong khi đó, nhập khẩu đậu tương ước tính đạt 400,000 tấn trong năm 2022, tăng 53% so với năm 2021.

Ước tính tổng nguồn cung đậu tương sẽ ở mức 147.4 triệu tấn trong năm 2022, tăng 5% so với năm trước. Nhu cầu đậu tương dự kiến ở mức 142.1 triệu tấn, tăng 4% so với năm 2021. Tồn kho cuối kỳ dự kiến đạt 5.3 triệu tấn, tăng 11% so với năm 2021.

Đàn lợn nái Trung Quốc giảm lần đầu tiên trong 2 năm vào tháng 7

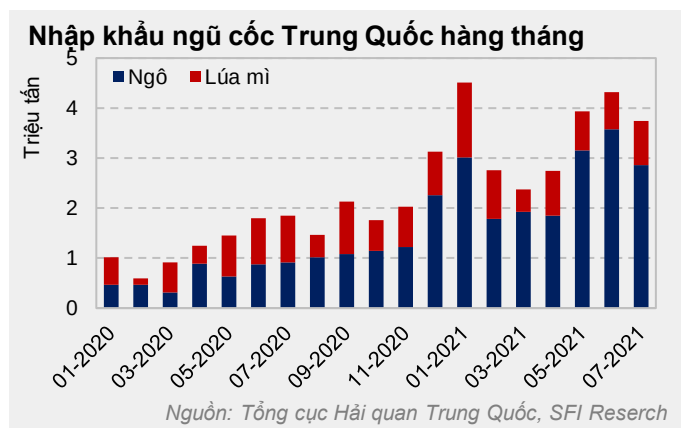
Sau khi phục hồi gần mức trước dịch tả lợn châu Phi, đàn lợn giống tại Trung Quốc đã suy giảm trong tháng 7. Theo người phát ngôn từ Ủy ban Cải cách và Phát triển quốc gia Trung Quốc (NDRC), đàn lợn nái của Trung Quốc đã sụt giảm 0.5% trong tháng 7 so với tháng 6. Đây là lần đầu tiên đàn lợn giống sụt giảm trong vòng 2 năm.

Đàn lợn nái Trung Quốc hiện tại ở mức 45.6 triệu con và dự kiến sẽ sụt giảm xuống còn 43 triệu con trong năm 2025. Tổng đàn lợn của Trung Quốc tăng nhẹ 0.8% trong tháng 7 so với tháng trước lên mức 439 triệu con và cao hơn 31% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi tồn kho vẫn ở mức cao, việc đàn lợn giống nhỏ hơn có thể tác động nặng nề đến nhập khẩu đậu tương Mỹ trong những tháng tới.

Nhập khẩu thịt lợn Trung Quốc trong tháng 7 đạt 350,000 tấn, giảm 19% so với cùng kỳ năm trước. Tính từ đầu năm, Trung Quốc đã nhập khẩu 2.66 triệu tấn thịt lợn, tăng 3.9% so với cùng kỳ năm trước.

Nhập khẩu ngô tháng 7 của Trung Quốc tăng 200% so với cùng kỳ

Nhập khẩu ngô Trung Quốc trong tháng 7 đạt 2.86 triệu tấn ngô, tăng 214% so với cùng kỳ năm trước. Tính từ đầu năm, Trung Quốc đạt nhập khẩu tổng cộng 18.16 triệu tấn ngô, tăng 298% so với cùng kỳ năm trước.

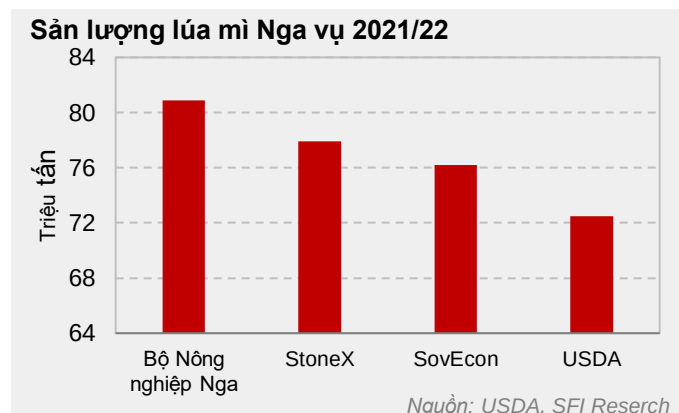


Trong khi đó, nhập khẩu lúa mì trong tháng 7 lại có sự sụt giảm ở mức 5% so với cùng kỳ năm trước xuống còn

880,000 tấn. Tính từ đầu năm, nhập khẩu lúa mì Trung Quốc đạt 6.25 triệu tấn, tăng 46% so với cùng kỳ năm trước.

SovEcon tiếp tục cắt giảm sản lượng lúa mì Nga

Trong tuần trước, hãng tư vấn SovEcon tiếp tục cắt giảm sản lượng lúa mì Nga niên vụ 2021/22 ở mức 76.2 triệu tấn, thấp hơn so với các dự báo trước đó là 76.4 triệu tấn. Con số này vẫn cao hơn so với ước tính từ Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA). Trong báo cáo Cung – cầu mùa vụ thế giới tháng 8 USDA đã cắt giảm 12.5 triệu tấn lúa mì Nga niên vụ 2021/22 so với ước tính trong tháng 7 là 85 triệu tấn. Thời tiết khô nóng đã tác động đến sản lượng lúa mì Nga (đặc biệt là tại khu vực Volga).



Một hãng tư vấn về hàng hóa khác là StoneX cũng đã cắt giảm sản lượng lúa mì Nga 2021 xuống còn 77.9 triệu tấn, giảm so với ước tính vào tháng trước là 83 triệu tấn.

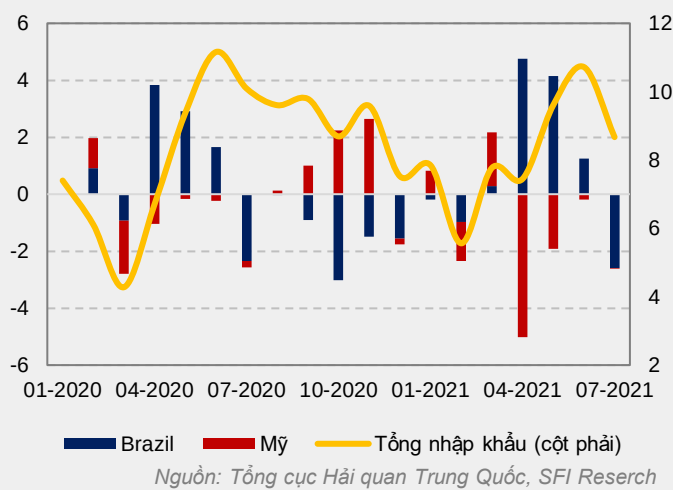
Thêm vào đó, trong thời gian tới Nga có thể áp đặt các biện pháp xuất khẩu lúa mì một lần nữa nhằm đảm bảo nguồn cung trong nước. Bộ Nông nghiệp Nga dự báo sản lượng sẽ ở mức 80.7 triệu tấn, thấp hơn so với mức 85.9 triệu tấn vụ trước. Xuất khẩu giảm đáng kể 25% so với năm trước.

Mặt khác, Bộ Nông nghiệp Nga sẽ tạm ngừng cung cấp các dữ liệu thu hoạch ngũ cốc hàng ngày cho đến khi có thông báo mới. Về các số liệu xuất khẩu mới nhất, tính đến tuần kết thúc ngày 12/08, xuất khẩu lúa mì Nga niên vụ 2021/22 đạt tổng cộng 3.8 triệu tấn, trong tuần kết thúc ngày 12/08 xuất khẩu 1 triệu tấn, thấp hơn mức 1.1 triệu tấn tuần trước đó.

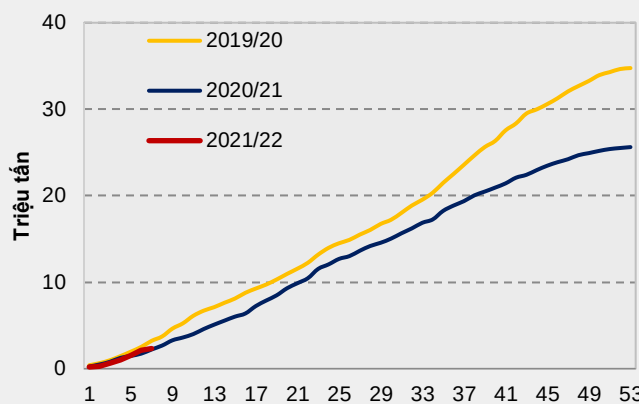
Trung Quốc giảm nhập khẩu đậu tương từ Brazil

Nhập khẩu đậu tương từ Brazil của Trung Quốc trong tháng 7 đạt 7.88 triệu tấn, giảm 3.7% so với mức 8.18 triệu tấn cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, nhập khẩu từ Mỹ đạt 42,277 tấn đậu tương, tăng từ mức 38,331 tấn cùng kỳ năm trước. Trong tháng 7, nhập khẩu đậu tương Trung Quốc đạt 8.67 triệu tấn, giảm 14.1% so với năm trước.

Thay đổi nhập khẩu đậu tương Trung Quốc từ Brazil và Mỹ hàng tháng (Đvt: Triệu tấn)



Xuất khẩu lúa mì EU hàng tuần



Nguồn: Ủy ban Liên minh Châu Âu, SFI Research
Dữ liệu cập nhật đến tuần 7 kết thúc ngày 15/08/2021

Nhập khẩu ngô liên minh châu Âu từ đầu niên vụ tính đến tuần kết thúc ngày 15/08 đạt 1.5 triệu tấn, tăng 270,000 tấn trong tuần trước nhưng vẫn thấp hơn 17% so với cùng kỳ niên vụ 2020/21.

Xuất nhập khẩu nông sản EU diễn biến trái chiều

Tính đến tuần kết thúc ngày 15/08, xuất nhập khẩu các mặt hàng nông sản Liên minh Châu Âu (EU) theo số liệu lũy kế từ đầu niên vụ

Nhập khẩu đậu tương Liên minh châu Âu từ đầu niên vụ đến tuần kết thúc ngày 15/08 đạt 1.46 triệu tấn, tương đương giảm 28% so với cùng kỳ niên vụ trước. Trong khi đó, xuất khẩu đạt 187,000 tấn. Nhập khẩu khô đậu tương EU trong tuần ngày 15/08 đạt 360,762 tấn – mức cao nhất từ đầu niên vụ, nâng tổng nhập khẩu từ đầu niên vụ đạt 1.58 triệu tấn, thấp hơn 35% so với cùng kỳ niên vụ trước.

Xuất khẩu lúa mì EU tính đến tuần kết thúc ngày 15/08 đạt 2.33 triệu tấn, cao hơn so với cùng kỳ năm trước là 5%.



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