

## **BÁO CÁO PHÂN TÍCH**

**Argentina đã hoàn tất việc thu hoạch ngô cho niên vụ 2021/2022**



**Thực hiện bởi:**

Phòng Phân Tích –

Công ty cổ phần Saigon Futures

**Thông tin liên hệ:**

028 6686 0068

[www.saigonfutures.com](http://www.saigonfutures.com)



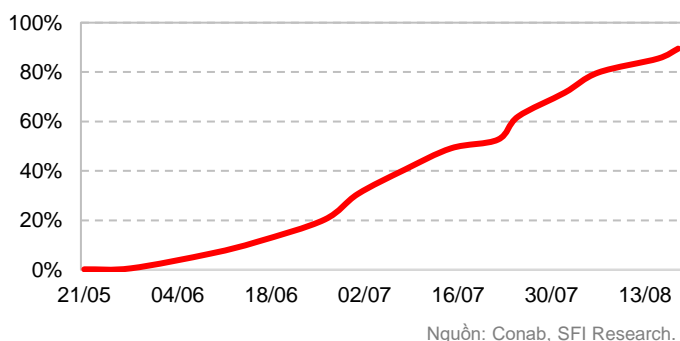
Việc thu hoạch ngô vụ safrinha ở Brazil đạt gần 90% trong tuần kết thúc ngày 18/08, tuy nhiên việc thu hoạch vụ hai và trồng vụ một ở quốc gia này đang gặp một số cản trở từ thời tiết, khi những cơn mưa dần xuất hiện ở khu vực như Sao Paulo, Parana và Mato Grosso do Sul. Ở Argentina, tiến độ thu hoạch ngô trong tuần kết thúc ngày 25/08 đạt 100%, kết thúc niên vụ 2021/22 với sản lượng 52 triệu tấn ngô. Tốc độ mua đậu tương ở Trung Quốc có phần được cải thiện, khi Bộ Nông nghiệp Hoa Kỳ (USDA) báo cáo có 2 đơn hàng được đặt từ quốc gia tiêu thụ đậu tương lớn nhất thế giới. Giá cả hàng hoá trên Sở Giao dịch Hàng hoá Chicago (CBOT) có những biến động tăng mạnh đối với các loại nông sản chính.

### Việc thu hoạch ngô vụ safrinha ở Brazil đạt tiến độ 90%, tiến độ trồng vụ mới có phần chậm

Việc thu hoạch ngô vụ safrinha tại vùng Trung-Nam Brazil đạt tiến độ 89.5% trong tuần kết thúc ngày 18/08, theo cơ quan tư vấn địa phương Agrural cho biết vào ngày 22/08. Tiến độ thu hoạch tăng 4 điểm phần trăm so với tuần trước, và tăng hơn 10 điểm so với cùng kỳ năm trước. Agrural cho biết rằng tiến độ thu hoạch đã có thể nhanh hơn, nhưng sự xuất hiện của những cơn mưa đã cản trở việc thu hoạch ở các bang như Sao Paulo, Parana và đặc biệt là Mato Grosso do Sul.

Trong khi đó, việc trồng trọt vụ một niên vụ 2022/23 ở Brazil có phần chậm lại, đạt 1.8% trên tổng diện tích ước tính, so với mức 1.6% của tuần trước đó, và so với mức 4.1% ở cùng kỳ năm trước. Agrural cũng cho biết, tiến độ chậm lại, do dự đoán rằng nhiệt độ có thể về 0 độ C ở các bang phía Nam trong tuần báo cáo.

#### Tiến độ thu hoạch ngô ở Brazil

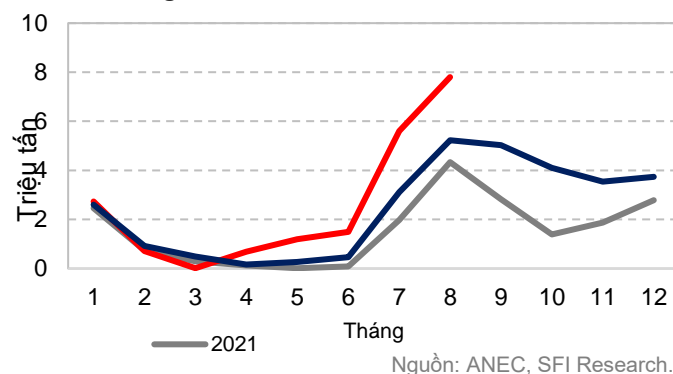


### Xuất khẩu ngô ở Brazil tăng 8.6% so với tháng 8/2021

Xuất khẩu ngô ở Brazil đạt 4.7 triệu tấn ở tuần thứ ba của tháng 8, so với mức xuất khẩu 4.3 triệu tấn ghi nhận vào tháng 8/2021, theo dữ liệu từ Cục Hải quan cho biết vào ngày 22/08. Xuất khẩu tăng 1.5 triệu tấn, với mức xuất khẩu trung bình hàng ngày đạt 313,908 tấn/ngày, tăng 59.3% so

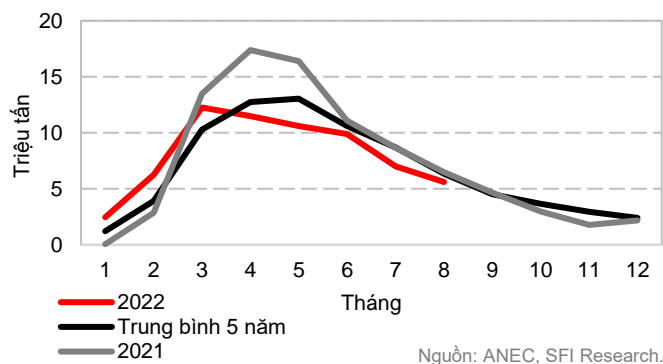
với mức 197,080 tấn/ngày vào cùng kỳ năm trước, nhưng thấp hơn mức 323,628 tấn ghi nhận vào tuần trước. Xuất khẩu ngô ở Brazil trong tháng 8 ước tính đạt 7.8 triệu tấn, theo dự báo của cơ quan ANEC.

#### Xuất khẩu ngô ở Brazil



Xuất khẩu đậu tương ở Brazil đạt 4.2 triệu tấn trong tuần thứ 3 của tháng 8, tăng 1.2 triệu tấn so với tuần trước, với mức xuất khẩu đạt 6.4 triệu tấn vào tháng 8/2021. Xuất khẩu trung bình ước tính đạt 283,683 tấn/ngày, giảm 3.7% từ mức 294,735 tấn/ngày ghi nhận vào cùng kỳ năm trước, và tiếp tục giảm so với mức 307,078 tấn/ngày ở cùng kỳ năm trước. Hiệp hội xuất khẩu ngũ cốc ANEC ước tính mức xuất khẩu đậu tương nằm trong khoảng từ 4.8-5.6 triệu tấn trong tháng 8, so với mức 6.4 triệu tấn được ghi nhận ở cùng kỳ năm trước.

#### Xuất khẩu đậu tương ở Brazil



Brazil đã xuất khẩu 1.2 triệu tấn khô đậu tương trong 3 tuần đầu tháng 8, tăng 316,436 tấn so với tuần

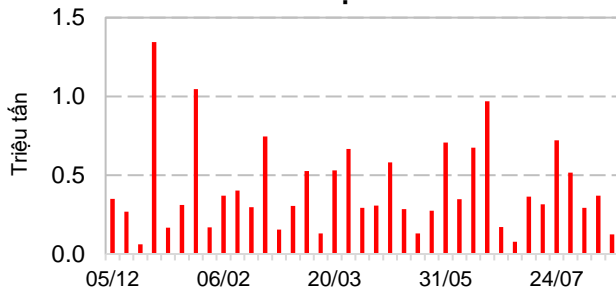
trước, thấp hơn so với mức 1.6 triệu tấn xuất khẩu được vào tháng 8/2021. Mức xuất khẩu trung bình hàng ngày được báo cáo ở mức 80,585 tấn, tăng 10.6% so với mức 72,830 tấn cùng kỳ năm trước, tuy nhiên thấp hơn mức 89,235 tấn của tuần trước. ANEC ước tính Brazil sẽ xuất khẩu được 1.9 triệu tấn khô đậu tương trong tháng 8.

Với các loại dầu thực vật, đặc biệt là dầu đậu tương, xuất khẩu đạt 208,163 tấn trong 3 tuần đầu tháng 8, tăng 99,301 tấn so với tuần trước, và tăng so với mức 176,738 tấn xuất khẩu vào cùng kỳ năm trước. Mức xuất khẩu dầu thực vật trung bình đạt 13,887 tấn/ngày, tăng 72.7% so với mức 8,038 tấn/ngày vào cùng kỳ năm trước, và tăng so với mức 10,886 tấn/ngày trong tuần trước.

### **Xuất khẩu lúa mì ở khu vực Châu Âu có phần chậm lại, giảm 6.4% so với cùng kỳ năm ngoái**

Xuất khẩu lúa mì ở khu vực Châu Âu trong tuần kết thúc ngày 21/08 ước tính đạt 123,759 tấn, trong khi số liệu của tuần trước được điều chỉnh tăng thêm 49,577 tấn, theo dữ liệu Ủy ban Châu Âu công bố vào ngày 23/08, với thông báo rằng các số liệu vẫn có thể tiếp tục bị điều chỉnh.

#### **Xuất khẩu lúa mì ở khu vực EU**



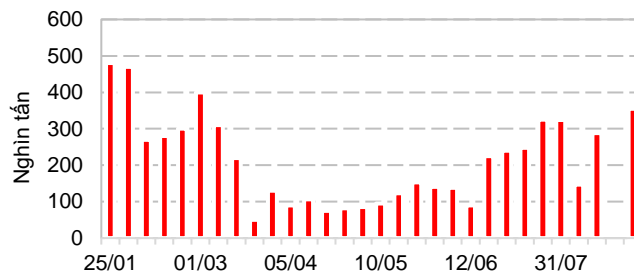
Nguồn: Ủy ban Châu Âu, SFI Research.

Lũy kế xuất khẩu lúa mì cho niên vụ tiếp thị hiện tại ước tính đạt 3.75 triệu tấn, thấp hơn 6.4% so với cùng kỳ năm trước. Trong tuần báo cáo, Pháp là quốc gia xuất khẩu nhiều nhất, với 84,976 tấn đã được xuất khẩu, tiếp theo là Đức (25,571 tấn), Romania (5,760 tấn), Thụy Điển (3,000 tấn), Croatia (1,675 tấn) và Ba Lan (1,250 tấn). Cũng theo báo cáo, Morocco là quốc gia nhập khẩu lúa mì nhiều nhất từ phía khu vực Châu Âu, với lũy kế 823,096 tấn đã được mua từ khu vực này, tiếp theo là Algeria (728,947 tấn), Ai Cập (304,500 tấn), Pakistan (277,464 tấn) và Nigeria (187,594 tấn).

Nhập khẩu ngô trong tuần báo cáo tại khu vực Châu Âu ước tính đạt 625,671 tấn, nâng lũy kế nhập khẩu từ đầu

niên vụ lên mức 3.23 triệu tấn, tăng 57.5% so với cùng kỳ năm trước. Hà Lan là quốc gia nhập khẩu ngô nhiều nhất tại EU, với 189,885 tấn được ghi nhận, tiếp theo là Bồ Đào Nha (154,230 tấn), Tây Ban Nha (139,694 tấn) và Ba Lan (43,187 tấn).

#### **Xuất khẩu ngô sang EU từ Ukraine**



Diện tích trồng lúa mì trong điều kiện tốt-xuất sắc trong tuần kết thúc ngày 25/08 đạt 79.9%, với lượng mưa vừa đủ đã cải thiện tình trạng khô héo cây trồng. Tuy nhiên, tại các khu vực ở phía Bắc, các vấn đề về thiếu hụt nước và các đợt sương giá có thể gây thiệt hại và dẫn đến việc sụt giảm diện tích trồng lúa mì ở Argentina.

### **Doanh số bán nông sản ở Argentina sụt giảm**

Doanh số bán nông sản ở Argentina đồng loạt giảm mạnh trong tuần kết thúc ngày 17/08, với tiến độ chậm hơn so với cùng kì năm trước, do các nông dân đang rất cẩn trọng trong việc kinh doanh, trong bối cảnh nền kinh tế tại quốc gia này đang trong tình trạng khủng hoảng trầm trọng, theo dữ liệu từ Ban Thư ký Nông nghiệp.

Doanh số bán đậu tương cho niên vụ 2021/22 giảm 55% trong tuần báo cáo, với 256,500 tấn đậu tương được ghi nhận, thấp hơn 20% so với cùng kì năm trước. Mức doanh số giảm mạnh đến từ giá cả nội địa cao trong hợp đồng đậu tương kì hạn tháng 8 tại Sở Giao dịch Rofex-Matba, với chuyển biến giá đi theo quỹ đạo “đường cong ngược”. Tình huống trên đã phản ánh tình trạng thắt chặt nguồn cung ngắn hạn, mặc dù Argentina đã thu hoạch vụ đậu tương niên vụ 21/22 từ rất lâu trước đó. Doanh số bán đậu tương cho niên vụ 2022/23, với công tác bắt đầu trồng trọt được cho là sẽ diễn ra vào tháng 10, cũng giảm mạnh 63% trong tuần báo cáo, ước tính đạt 21,000 tấn, nâng doanh số lũy kế lên 1.08 triệu tấn, giảm 33% so với cùng kì năm trước. Đơn xin cấp phép xuất khẩu cho niên vụ 2022/23 vẫn không được ghi nhận, trong khi số liệu cho niên vụ 2021/22 ước tính đạt 1.6 triệu tấn, giảm sâu từ mức 4.8 triệu tấn ở cùng kì năm trước.

Doanh số bán ngô cho vụ ngô vừa mới thu hoạch tại Argentina giảm 25% so với tuần trước, còn lại 1.08 triệu tấn, trong khi doanh số niên vụ 2022/23, đã được các nông dân tiến hành gieo trồng, tăng mạnh lên mức 314,000 tấn. Tuy nhiên, doanh số lũy kế cho cả hai niên vụ 2021/22 và 2022/23 vẫn tiếp tục giảm trong tuần báo cáo, lần lượt ở mức 3% và 35% so với cùng kì năm trước. Đơn xin cấp phép xuất khẩu cho niên vụ 2021/22 và 2022/23 lần lượt đạt 32.63 triệu và 6.65 triệu tấn, giảm 3% và tăng 54% so với cùng kì năm trước.

Doanh số bán lúa mì ở Argentina trong tuần kết thúc ngày 17/08 giảm 75%, còn lại 9,000 tấn cho niên vụ 2022/23, trong khi doanh số lúa mì cho niên vụ 2021/22 tăng nhẹ 3% so với tuần trước, đạt 132,000 tấn. Doanh số

lũy kế cho niên vụ 2022/23 đạt 5.19 triệu tấn, giảm 6% so với cùng kì niên vụ trước, trong khi doanh số cho niên vụ 2021/22 đạt 21.6 triệu tấn, tăng mạnh 42% so với cùng kì năm trước. Đơn xin cấp phép xuất khẩu niên vụ 2022/23 không đổi ở mức 8.8 triệu tấn, so với mức 4 triệu tấn ở cùng kì năm trước. Trong khi đó, đơn xin cấp phép xuất khẩu cho niên vụ 2022/23 ước tính đạt 14.5 triệu tấn, tăng 44% so với cùng kì năm trước.

### **Trung Quốc đang gia tăng các đơn hàng đậu tương từ Mỹ**

Bộ Nông nghiệp Hoa Kỳ (USDA) đã báo cáo một đơn hàng đậu tương mới, với 517 nghìn tấn đậu tương được mua từ Trung Quốc vào thứ Tư ngày 24/08. Đây đã là đơn hàng thứ hai trong tuần, ngay sau đơn hàng 110,000 tấn đậu tương được mua từ quốc gia này vào ngày 23/08. Cả hai đơn hàng đều được ghi nhận cho vụ thu hoạch niên vụ 2022/23, với các đơn hàng thực hiện trên 100,000 tấn đều phải được thông báo cho USDA.

Theo nhà phân tích thị trường Eduardo Vanin từ Agrinvest Commodities cho biết: “Nhu cầu vẫn đang tăng cao khi giá đậu tương ở Mỹ vẫn rẻ so với ở Brazil. Giá cả chung cho các bữa ăn ở Trung Quốc đang tăng mạnh kể từ tháng 2 năm nay. Mặc dù biên lợi nhuận nghiền vẫn đang ở mức âm, sản lượng nghiền đậu tương ở Trung Quốc vẫn đang cải thiện.

Sự cải thiện trong lĩnh vực chăn nuôi lợn đã gia tăng tốc độ thực hiện các đơn hàng đậu tương ở Trung Quốc, trong bối cảnh nguồn cung khô đậu tương đang bị thắt chặt, cũng như sự khó khăn mà quốc gia này phải trải qua trong thời gian tới trong việc nhập khẩu các loại hạt có dầu trong những tháng tới. Theo ước tính của Patria Agrinegocios, trong 90 ngày tới, Trung Quốc cần phải mua thêm từ 13 đến 15 triệu tấn đậu tương.

### **Argentina sẽ tăng tỷ lệ pha trộn dầu sinh học**

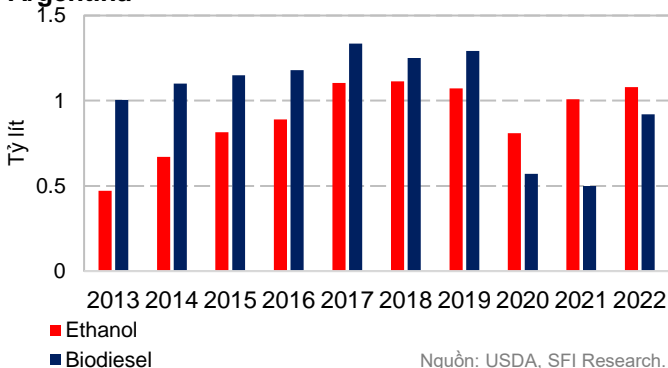
Chính phủ Argentina sẽ tăng tỷ lệ pha trộn dầu sinh học lên 12.5%, với nỗ lực hạ nhiệt chi phí nhập khẩu nhiên liệu hoá thạch, sau mức tăng lên 5% trong tháng 6, theo Bộ trưởng Bộ Năng lượng cho biết. Hàng tồn kho dầu đậu tương, trong tương lai, được cho là sẽ không đủ để xuất khẩu trong thời gian ngắn hạn, nhưng kì vọng sẽ không ảnh hưởng đến việc xuất khẩu nhiên liệu sinh học từ Argentina sang khu vực Châu Âu.

Thư ký Bộ Năng lượng Liên bang Argentina Flavia Royon cho biết, nhằm đầu tư vào nhiên liệu sinh học, với mục đích nâng lại giá trị ngoại tệ của quốc gia, với sự phối hợp giữa các bên, bao gồm Bộ trưởng Bộ Kinh tế Sergio Massa và Thư ký Bộ Nông nghiệp, Argentina sẽ cân nhắc tăng tỷ lệ pha trộn dầu sinh học lên 12.5%.

Báo cáo GAIN từ Bộ Nông nghiệp Hoa Kỳ (USDA) công bố ước tính lượng năng lượng sinh học tiêu thụ ở Argentina là 920 triệu lít trong năm 2022, nếu tỷ lệ pha trộn tăng lên 12.5% trong vòng 60 ngày tới, tăng so với 500 triệu lít dầu sinh học trong năm 2021. USDA chi nhánh đặt ở Argentina đã kì vọng rằng tiêu thụ dầu đậu tương dùng trong nhiên liệu sinh học ước tính sẽ đạt 1.85 triệu tấn trong năm 2022, tăng 7% so với mức 2021, trong khi đó, chính phủ Argentina cũng kì vọng số lượng dầu đậu tương sử dụng trong năm 2022 có thể đạt lên mức 2 triệu tấn.

Báo cáo bởi USDA kì vọng rằng sẽ có 1.2 trên 1.85 tỷ lít dầu sinh học được tạo bởi dầu đậu tương được vận chuyển tới khu vực EU, thấp hơn 12% so với mức 1.36 tỷ lít hạn ngạch xuất khẩu được áp dụng kể từ năm 2019. Các nhà nghiên cứu của chính phủ Argentina cũng cho biết rằng, đã có 1 tỷ lít dầu sinh học từ dầu đậu tương đã được xuất khẩu trong nửa năm đầu 2022.

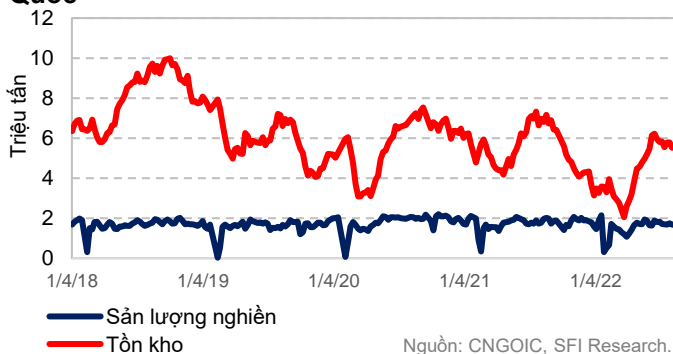
**Tiêu thụ ethanol và dầu sinh học ở Argentina**



Sản lượng nghiền tăng 70,000 tấn trong tuần báo cáo, đạt 1.73 triệu tấn, tăng hơn so với kì vọng của thị trường ở mức 1.7 triệu tấn, nhưng vẫn thấp hơn 290,000 tấn so với cùng kì năm trước. Tồn kho đậu tương cũng giảm xuống còn 5.59 triệu tấn, giảm 10,000 tấn so với tuần trước đó, và giảm 1.59 triệu tấn so với cùng kì năm trước.

Tồn kho khô đậu tương giảm ở tuần thứ tư liên tiếp còn lại 700,000 tấn, do tốc độ thu mua cao từ các công ty thức ăn chăn nuôi, giảm lần lượt 100,000 và 200,000 tấn so với tuần trước và cùng kì năm trước. Trong khi đó, tồn kho dầu đậu tương ở các nhà máy chế biến dầu thực vật lớn ở Trung Quốc giảm ở tuần thứ 8 liên tiếp, còn lại 750,000 tấn, giảm 20,000 tấn so với tuần trước, và 140,000 tấn so với cùng kì năm trước.

**Sản lượng nghiền và tồn kho ở Trung Quốc**



**Sản lượng nghiền đậu tương hồi phục ở Trung Quốc do nhu cầu cao từ khô đậu tương**

Sản lượng đậu tương nghiền ở Trung Quốc có phần cải thiện trong tuần vừa qua, do nhu cầu khô đậu tương có phần tăng trở lại, từ đó hỗ trợ việc tái khởi động các nhà máy chế biến dầu lớn ở quốc gia này, theo dữ liệu từ Trung tâm Thông tin Ngũ cốc và Dầu thực vật (CNGOIC) Trung Quốc.

## **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](http://www.saigonfutures.com)