

BÁO CÁO PHÂN TÍCH

**THỊ TRƯỜNG NÔNG SẢN GIAO DỊCH BÙNG NỔ
TRONG TUẦN CÔNG BỐ BÁO CÁO WASDE T8-2021**



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 đã có tuần giao dịch khá bùng nổ, sắc xanh lan toả đều khắp các mặt hàng nhóm nông sản trước số liệu báo cáo quan trọng từ Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA). Các số liệu từ Báo cáo Cung – cầu mùa vụ thế giới (WASDE) tháng 8/2021 đều thấp hơn so với các dự báo và thấp hơn so với ước tính trong báo cáo tháng 7 đối với lúa mì và ngô, khiến thị trường lo ngại về tình hình thiếu hụt nguồn cung trong thời gian tới, thúc đẩy giá hai mặt hàng này tăng vọt. Trong khi đó, các số liệu về sản lượng và tồn kho đậu tương tương đối tốt so với niên vụ trước khiến thị trường giao dịch giằng co trong biên độ rộng tại thời điểm công bố báo cáo. Tuy nhiên, việc liên tục ghi nhận các đơn đặt hàng đậu tương lớn sang Trung Quốc và các điểm đến không xác định đã hỗ trợ giá tăng mạnh trong tuần.

Chất lượng nông sản Mỹ cải thiện

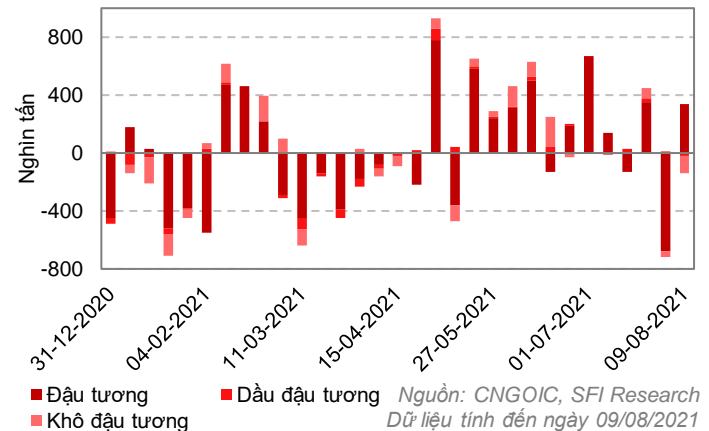
Bảng: Tiến độ cây trồng Mỹ				
Ngô	Tuần 08/08	Tuần 01/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Phun râu	95%	91%	96%	94%
Tạo bột	56%	38%	56%	51%
Răng ngựa	8%		10%	11%
Đậu tương				
Ra hoa	91%	86%	91%	89%
Tạo vỏ	72%	58%	73%	68%
Lúa mì vụ xuân				
Thu hoạch	38%	17%	14%	21%
Lúa mì vụ đông				
Thu hoạch	95%	91%	89%	91%

Bảng: Đánh giá cây trồng từ tốt đến tuyệt vời Mỹ				
	Tuần 08/08	Tuần 01/08	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Ngô	64%	62%	71%	-
Đậu tương	60%	60%	74%	-
Lúa mì vụ xuân	11%	10%	69%	-

Tồn kho khô đậu tương giảm mức cao nhất kể từ đầu năm

Theo Trung tâm Thông tin Ngũ cốc và Dầu quốc gia Trung Quốc (CNGOIC), tồn kho đậu tương tiếp tục tăng lên trong tuần kết thúc ngày 09/08: Tồn kho đậu tương đạt mức 6.97 triệu tấn, tăng 340,000 tấn so với tuần trước. Tồn kho tiếp tục tăng do khối lượng đậu tương cập cảng cao hơn trong khi hoạt động ép dầu đậu tương suy yếu. Sản lượng ép dầu đậu tương Trung Quốc tăng 60,000 tấn lên mức 1.78 triệu tấn. Tồn kho khô đậu tương giảm xuống 910,000 tấn, thấp hơn trung bình 3 năm là 1.02 triệu tấn. Tồn kho dầu đậu tương ở mức 910,000 tấn, giảm nhẹ 20,000 tấn so với tuần trước.

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



Trung Quốc sẽ giảm nhập khẩu đậu tương và ngô trong niên vụ 2021/22

Theo báo cáo Cung – cầu mùa vụ nông sản Trung Quốc (CASDE) tháng 8: Trung Quốc đã giảm dự báo về nhập khẩu đậu tương trong niên vụ 2020/21 ở mức 1.84 triệu tấn xuống còn 98.6 triệu tấn, nguyên nhân là do biên lợi nhuận nghiền đã sụt giảm kể từ tháng 7. Khối lượng nghiền đậu tương cũng suy giảm, trong khi đó tồn kho đậu tương nhập khẩu đã tăng lên mức cao nhất trong năm nay.

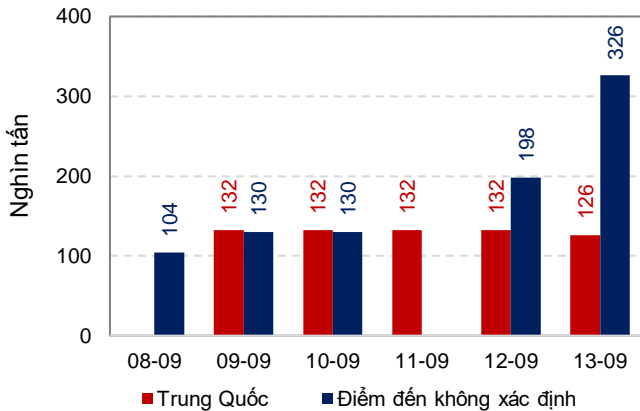
Tiêu thụ đậu tương kỳ vọng sẽ ở mức 113.26 triệu tấn, thấp hơn so với dự báo 116.26 triệu tấn ước tính trong báo cáo trước, do nhu cầu ép dầu giảm 3 triệu tấn xuống còn 95 triệu tấn. Sự suy giảm của biên lợi nhuận ngành chăn nuôi lợn cũng đã giảm nhu cầu sử dụng về khô đậu tương và chủ yếu sử dụng thức ăn chăn nuôi thay thế là lúa mì. Dự kiến nhập khẩu đậu tương Trung Quốc vụ mới 2021/22 giữ ổn định ở mức 102 triệu tấn, sản lượng ở mức 18.65 triệu tấn.

Nhập khẩu ngô vụ cũ dự báo ở mức 22 triệu tấn và niên vụ mới 2021/22 là 20 triệu tấn. Sản lượng tăng 4.3%.

Trung Quốc liên tục mua đậu tương vụ mới của Mỹ trong tuần

Trong tuần trước, mỗi ngày USDA đều ghi nhận các đơn hàng đậu tương lô lớn sang Trung Quốc và các điểm đến giấu tên (thông thường là Trung Quốc hoặc châu Âu)

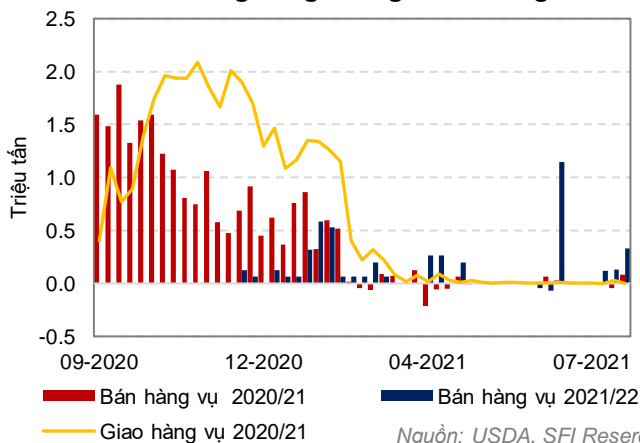
Báo cáo bán hàng lô lớn trong tuần



Nguồn: USDA, SFI Reserch

Xu hướng thu mua đậu tương Mỹ đang bắt đầu gia tăng khi vụ thu hoạch đến gần. Trong tuần trước, mặc dù Trung Quốc không đặt các đơn hàng lô lớn như tuần này, nhưng khối lượng đơn hàng đặt mua đậu tương vụ mới 2021/22 của Mỹ tăng đáng kể.

Báo cáo bán hàng sang Trung Quốc hàng tuần



Nguồn: USDA, SFI Reserch

Tính đến tuần kết thúc ngày 05/08, bán hàng đậu tương vụ cũ 2020/21 sang Trung Quốc đạt 84,493 tấn, tuần trước đó Trung Quốc hủy 41,036 tấn. Bán hàng vụ mới 2021/22 đạt 328,000 tấn, tăng 154% so với tuần trước. Giao hàng vụ cũ đạt 338 tấn, tuần trước đó đạt 28,474 tấn.

Sản lượng nông sản Ukraine 2021/22 tăng so với vụ trước

Theo tổ chức tư vấn tại Ukraine, UkrAgroConsult: Sản lượng lúa mì Ukraine có thể đạt 30.5 triệu tấn trong niên vụ 2021/22, tăng so với ước tính trước đó là 29.5 triệu tấn. Xuất khẩu lúa mì đạt 21.8 triệu, tăng so với ước tính trước 20.8 triệu tấn. UkrAgroConsult: Ước tính sản lượng ngô Ukraine niên vụ 2021/22 tăng 1 triệu tấn lên 38.2 triệu tấn so với ước tính trước là 31.7 triệu tấn.

Xuất khẩu sản phẩm đậu tương Brazil giảm mạnh trong tháng 7

Theo các số liệu từ Bộ Ngoại thương Brazil (Secex): Xuất khẩu dầu đậu tương tháng 7 Brazil đạt 98.46 nghìn tấn, thấp nhất kể từ tháng 2, thấp hơn 36% so với tháng trước và thấp hơn 13% cùng kỳ 2020. Ngược lại, xuất khẩu khô đậu tương Brazil trong tháng 7 là 1.987 triệu tấn, đạt mức cao nhất trong vòng 17 năm.

Brazil tăng mạnh nhập khẩu ngô trong tuần đầu tiên của tháng 8

Theo Bộ Ngoại thương Brazil (Secex), xuất khẩu đậu tương trong 5 ngày đầu tiên của tháng 8 đạt 1.381 triệu tấn, thấp hơn 0.68% cùng kỳ năm trước. Tính chung tất cả những sản phẩm đậu tương, khô đậu tương và dầu đậu tương Brazil đã xuất khẩu ở mức kỷ lục 83.4 triệu tấn, cùng kỳ năm trước 82.3 triệu tấn.

Trong khi đó, Brazil đã nhập khẩu 20,544 tấn ngô. Tính trong 5 ngày đầu tháng 8 nhập khẩu Brazil đã đạt 29.5% tổng lượng ngô ghi nhận trong tháng 8 năm 2020. Bình quân nhập khẩu hàng ngày là 4,109 tấn, cao hơn so với mức 3,315 tấn năm trước (cao hơn 23.94%). Tính lũy kế trong 7 tháng đầu năm, Brazil đã nhập khẩu được 1.081 triệu tấn ngô, tăng 112.6% so với cùng kỳ năm 2020. Trong tổng số ngô nhập khẩu lũy kế đến cuối tháng 6, 71% ngô có nguồn gốc từ Paraguay, 28% từ Argentina và một số khu vực khác.

CONAB tăng nhẹ ước tính sản lượng đậu tương, cắt giảm mạnh ước tính sản lượng ngô trong báo cáo cập nhật tháng 8

CONAB	2019/20	2020/21		Tăng/giảm (%)	
		Tháng 7	Tháng 8	So với tháng trước	So với vụ trước
Tổng sản lượng ngô	102.6	93.4	86.7	-7.2%	-16%
Ngô vụ 1	25.7	24.9	24.9	-	-3%
Ngô vụ 2	75.1	67.0	60.3	-9.9%	-20%
Ngô vụ 3	1.8	1.5	1.4	-5.0%	-22%
Đậu tương	124.8	135.9	136.0	-	9%

Cơ quan Cung ứng mùa vụ Brazil (Conab) đã công bố ước tính sản lượng ngô và đậu tương niên vụ 2020/21:

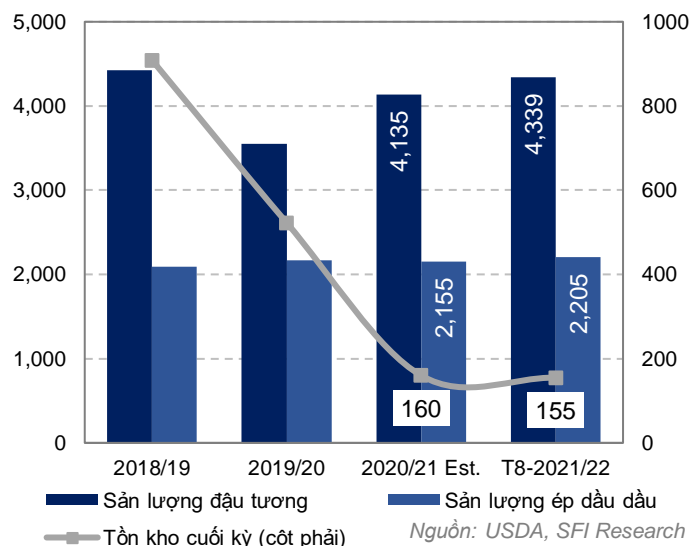
Tổng sản lượng ngô dự kiến đạt 86.7 triệu tấn, giảm 7.2% so với ước tính tháng 7 và giảm đến 16% so với niên vụ trước. Trong đó, sản lượng ngô vụ 2 dự kiến ở mức 60.3 triệu tấn, thấp hơn gần 10% so với ước tính vào tháng 7. Xuất khẩu ngô cho niên vụ 2020/21 dự kiến ở mức 23.5 triệu tấn.

Sản lượng đậu tương Brazil 2020/21 ở mức 136 triệu tấn, tăng nhẹ 0.1 triệu tấn so với ước tính vào tháng 7 và tăng 9% so với niên vụ trước. Xuất khẩu dự kiến thấp hơn trong tháng 7 xuống còn 83.42 triệu tấn.

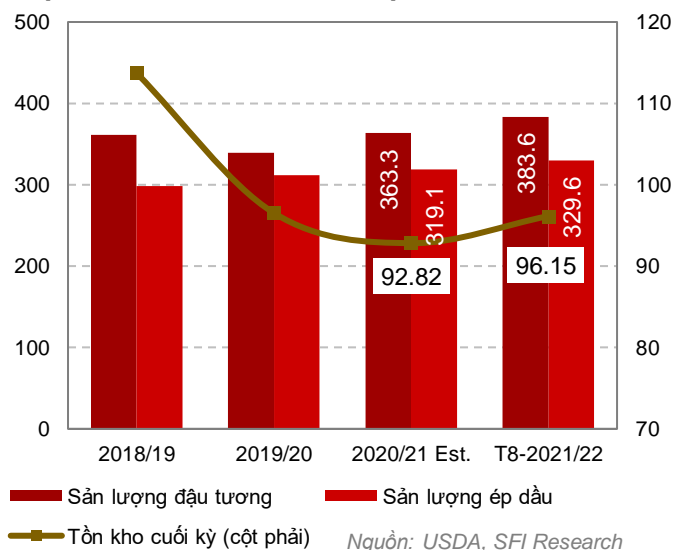
WASDE tháng 8: Tồn kho lúa mì và ngô thế giới giảm mạnh

Sản lượng đậu tương Mỹ vụ mới 2021/22 ước tính đạt 4.3 tỷ giạ, thấp hơn so với dự báo trong tháng 7 là 4.4 tỷ giạ. Tồn kho cuối vụ Mỹ đạt 155 triệu giạ, không thay đổi so với ước tính trong tháng 7. Tồn kho cuối vụ thế giới đạt 96.15 triệu tấn, cao hơn so với ước tính vào tháng 7 là 94.49 triệu tấn.

ĐẬU TƯƠNG MỸ (triệu giạ)

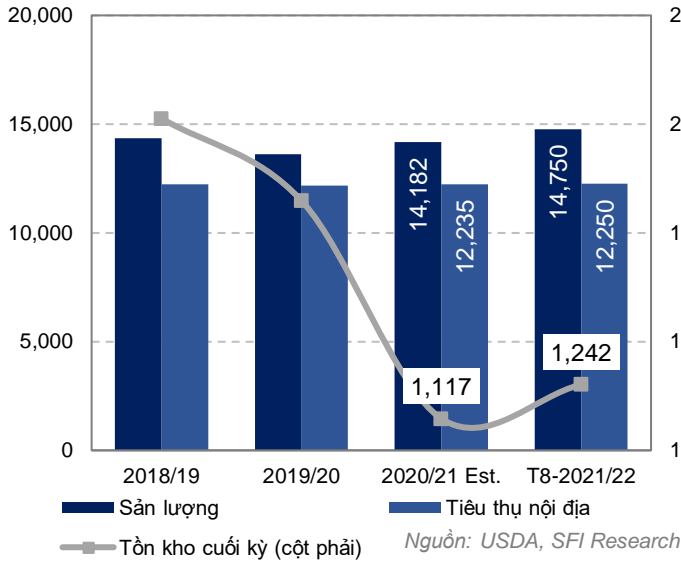


ĐẬU TƯƠNG THẾ GIỚI (triệu tấn)

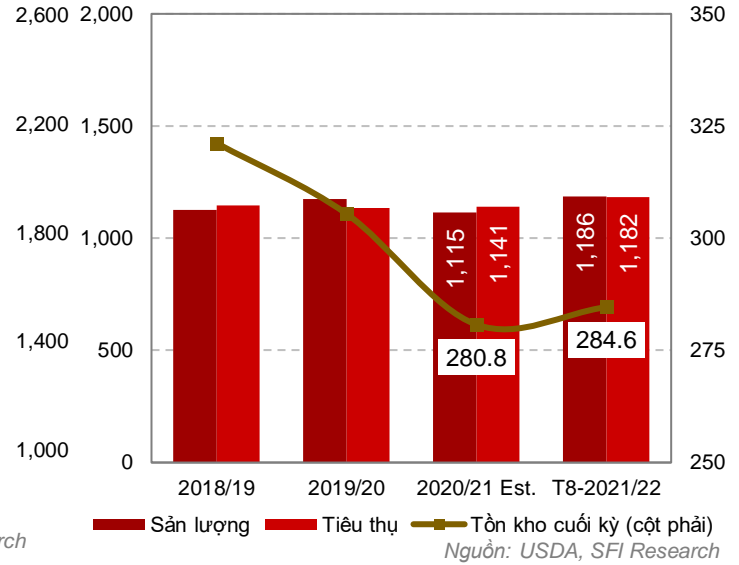


Sản lượng lúa mì Mỹ niên vụ 2021/22 ước tính đạt 1.69 tỷ giạ, thấp hơn so với ước tính trong tháng 7 là 1.75 tỷ giạ. Tồn kho cuối vụ của Mỹ dự kiến đạt 627 triệu giạ, thấp hơn so với ước tính trong tháng 7 là 665 triệu giạ. Tồn kho cuối vụ thế giới dự kiến đạt 279.1 triệu tấn, thấp hơn so với ước tính trong tháng 7 là 291.7 triệu tấn.

NGÔ MỸ (triệu giạ)

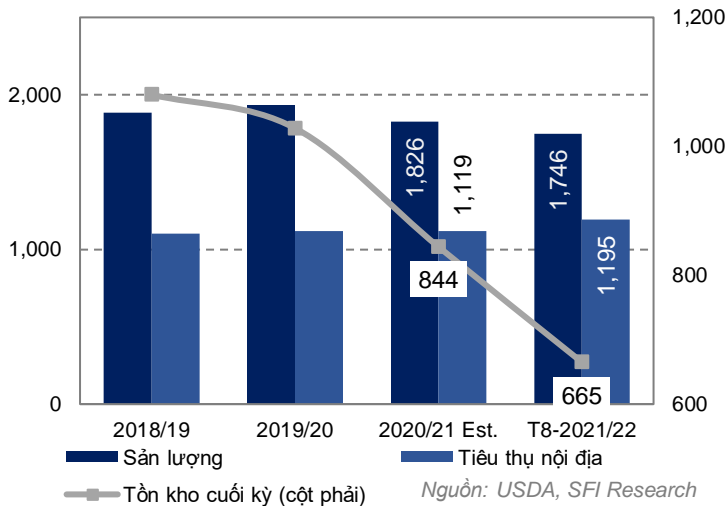


NGÔ THẾ GIỚI (triệu tấn)

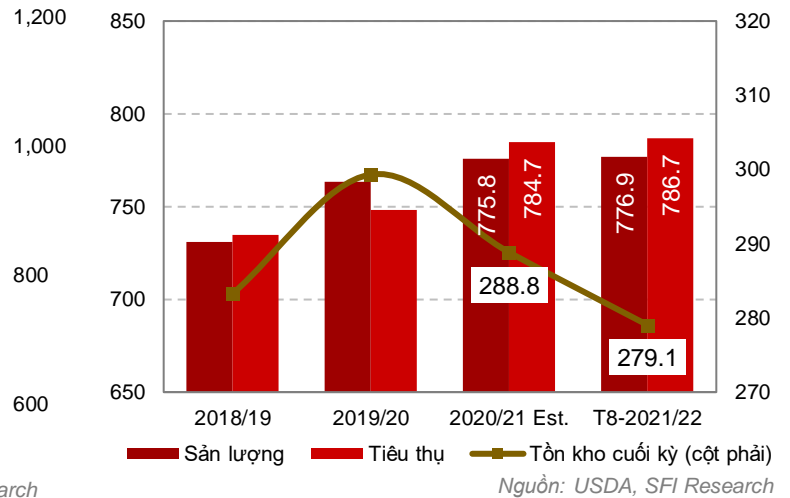


Sản lượng ngô Mỹ vụ mới 2021/22 ước tính đạt 14.75 tỷ giạ, giảm so với ước tính trong tháng 7 là 15.17 tỷ giạ. Tồn kho cuối vụ Mỹ đạt 1.24 tỷ giạ, giảm so với ước tính tháng 7 là 1.43 tỷ giạ. Tồn kho cuối vụ thế giới đạt 284.63 triệu tấn, thấp hơn so với mức ước tính trong tháng 7 là 291.18 triệu tấn.

LÚA MÌ MỸ (triệu giạ)



LÚA MÌ THẾ GIỚI (triệu tấn)





Saigon Futures

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