



**DỰ ÁN CHUYỂN ĐỔI NÔNG NGHIỆP BỀN VỮNG - VNSAT**

# **THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ**

**THÁNG 4/2017**

## MỤC LỤC

<b>DANH MỤC CÁC HÌNH .....</b>	<b>3</b>
<b>ĐIỂM NHẤN TRONG THÁNG .....</b>	<b>4</b>
<b>1. THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ THẾ GIỚI .....</b>	<b>5</b>
1.1. SẢN XUẤT .....	5
2.2. THƯƠNG MẠI .....	5
2.3. BIẾN ĐỘNG GIÁ CÀ PHÊ THẾ GIỚI.....	6
<b>2. THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ VIỆT NAM.....</b>	<b>8</b>
2.1. SẢN XUẤT .....	8
2.2. XUẤT KHẨU TRONG THÁNG .....	10
2.3. BIẾN ĐỘNG GIÁ .....	11
<b>3. TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ CÁC THÁNG TIẾP THEO</b>	<b>12</b>
.....	
3.1. THẾ GIỚI .....	12
3.2. TRONG NƯỚC .....	14

## Danh mục các hình

Hình 1: Biến động giá cà phê trên 2 sàn kỳ hạn NewYork (Arabica) và London (Robusta).....	7
Hình 2: Diện tích và sản lượng cà phê của Việt Nam.....	8
Hình 3: Diễn biến xuất khẩu cà phê theo tháng .....	10
Hình 4: Top 10 thị trường cà phê xuất khẩu chính trong tháng.....	11
Hình 6: Biến động giá cà phê trên thị trường Đắk Lắk và Lâm Đồng.....	12
Hình 23: Dự báo giá cà phê Robusta trên sàn London năm 2017.....	12
Hình 23: Dự báo giá cà phê Robusta trên sàn NewYork năm 2017 .....	13
Hình 13: Dự báo giá xuất khẩu FOB tại cảng TPHCM, Việt Nam .....	14

## **Điểm nhấn trong tháng**

- Giá cà phê trong nước xu hướng giảm
- Sản lượng cà phê Robusta Việt Nam niên vụ 2017-18 được dự báo tăng nhưng tồn kho cà phê tại Việt Nam hầu như không còn.
- Nâng dự báo thâm hụt cà phê niên vụ 2017-18
- Dự báo giá tháng 5 vẫn tăng nhẹ so với tháng 4 cả trong nước và trên các sàn

## 1. Thị trường cà phê thế giới

### 1.1. Sản xuất

Marex đã nâng dự báo thâm hụt cà phê niên vụ 2017-18 từ 3 triệu bao lên 4,25 triệu bao trong dự báo mới nhất và cho rằng thị trường chỉ thặng dư chưa đầy 100.000 bao trong niên vụ hiện tại, có tính đến 1,55 triệu bao cung ứng ra thị trường từ các kho dự trữ chính phủ. Marex cũng đưa ra nhận định, thị trường Robusta toàn cầu sẽ thâm hụt năm thứ 2 liên tiếp trong niên vụ 2017-18 do mưa làm giảm sản lượng tại Indonesia và năng suất sản xuất cà phê Robusta của Brazil vẫn chưa phục hồi sau 2 năm hạn hán nặng nề.

Hôm 5/4, Brazil đã bán toàn bộ 3.733 bao cà phê Arabica từ nguồn cung kho dự trữ Chính phủ đưa dự trữ mặt hàng này xuống bằng 0 lần đầu tiên trong ít nhất 10 năm. Brazil đã thu hoạch sản lượng cà phê cao kỷ lục 51,37 triệu bao trong năm 2016. Sản xuất cà phê năm 2017 được dự báo giảm xuống còn khoảng 43,6 – 47,5 triệu bao do cây cà phê bước vào giai đoạn phục hồi sau khi cho năng suất cao trong năm 2017.

Fedecafe, trong bốn tháng đầu năm nay, Colombia sản xuất 4,4 triệu bao cà phê 60kg, tăng 4,8% so với 4,2 triệu bao cùng kỳ năm trước. Do sự chậm ra hoa cà phê vào năm ngoái nên sản lượng thu hoạch cà phê bói vụ trong tháng 4/2017 chỉ đạt 834.000 bao, giảm 20% so với tháng 4/2016. Tuy nhiên đỉnh điểm của vụ thu hoạch sẽ bắt đầu vào giữa tháng 5 được dự kiến khả quan hơn. Trong 12 tháng qua (từ tháng 5 năm 2016-tháng 4 năm 2017), sản lượng cà phê Colombia đã vượt 14,4 triệu bao 60 kg, giảm 0,8% so với con số 14,5 triệu bao sản xuất trong cùng kỳ trước đó. Sản lượng cà phê Colombia đạt gần 8,8 triệu bao 60 kg, tăng 5,1% trong vụ mùa năm nay (tính từ tháng 10 năm 2016 đến tháng 4 năm 2017).

Theo dữ liệu từ Hiệp hội cà phê quốc gia Guatemala (Anacafe), sản lượng cà phê của nước này được dự đoán đạt 3,32 triệu bao (1 bao = 60 kg) trong vụ hiện tại 2016/17, tăng gần 10% so với sản lượng cà phê của vụ trước

(chỉ đạt 3,03 triệu bao). Dự báo mới giảm khoảng 17% so với dự báo sản lượng khoảng 4 triệu bao trước đó.

## 2.2. Thương mại

Số liệu từ ICO cho thấy, tháng 4/2017, Rabobank tăng dự báo thâm hụt cà phê toàn cầu niên vụ 2017-18 lên 5,3 triệu bao. Dự trữ lớn do sản xuất cà phê toàn cầu được dự báo tăng lên 151,6 triệu bao trong năm 2016-17, tăng năm thứ 2 liên tiếp, nhưng vẫn thấp hơn 0,3% so với mức sản lượng cao kỷ lục trong năm 2013-14.

### *Tình hình xuất khẩu cà phê tại một số nước trong tháng 4:*

Brazil đang trong thời kỳ thu hoạch cao điểm liên vụ, các nhà sản xuất đã chuẩn bị bắt đầu thu hoạch trong vài tuần tới. Xuất khẩu cà phê trong niên vụ bắt đầu từ tháng 7/2016 đã đạt 23,05 triệu bao tính đến tháng 3/2017, giảm từ mức 25,36 triệu bao trong cùng kỳ niên vụ trước.

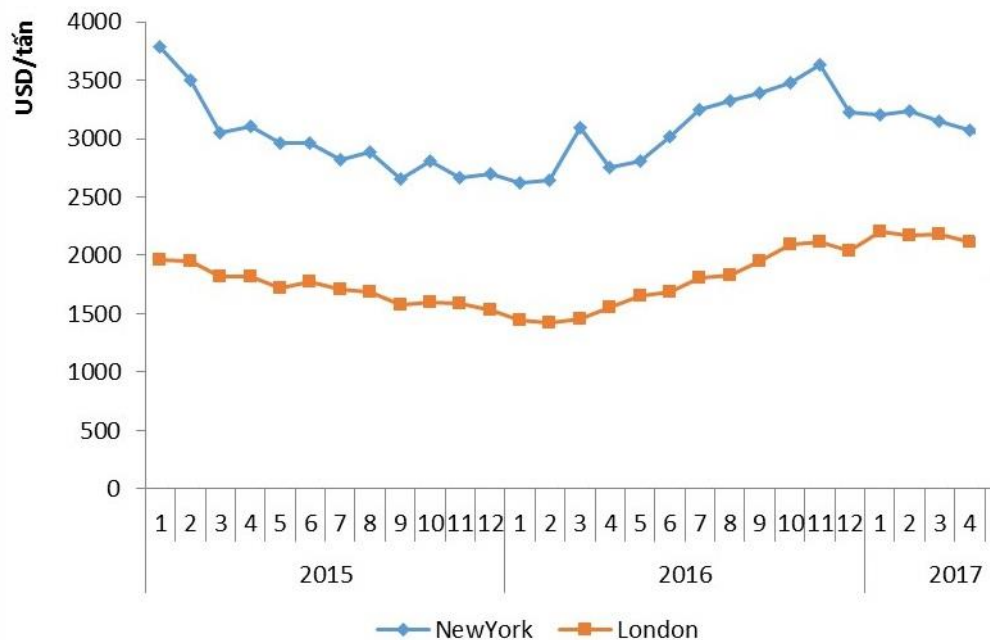
Xuất khẩu cà phê Colombia từ đầu năm đến nay đã tăng 4% so với cùng kỳ năm trước, đạt 4,4 triệu bao 60 kg. Cùng xu hướng, xuất khẩu cà phê đạt 936.000 bao trong tháng 4/2017, tăng 1% so với tháng 4 năm 2016 là 931.000 bao. Trong 12 tháng qua (từ tháng 5 năm 2016 đến tháng 4 năm 2017), xuất khẩu cà phê đã đạt 13 triệu bao 60 kg, gần như cùng một lượng cà phê Colombia được bán ra trên thị trường quốc tế từ tháng 5 năm 2015 đến tháng 4 năm 2016. Như vậy, xuất khẩu của vụ mùa năm nay (tính từ tháng 10 năm 2016 - tháng 4 năm 2017) đạt trên 8.4 triệu bao 60 kg, tăng 9% so với cùng kỳ năm ngoái. (Fedecafe)

UCDA đã thông báo rằng xuất khẩu cà phê của Uganda trong tháng 3 đạt tổng số 409.916 bao, tăng 162.078 bao tương đương mức tăng hơn 65,4% so với cùng kỳ năm ngoái. Sự thay đổi đáng kể này đã góp phần đưa xuất khẩu cà phê của Uganda trong 6 tháng đầu niên vụ cà phê 10/2016 - 09/2017 tăng 585,040 bao tương đương mức tăng 35,05% so với cùng kỳ năm trước, đạt tổng cộng 2.254.094 bao.

### 2.3. Biến động giá cà phê thế giới

Giá bình quân chỉ số hỗn hợp ICO trong tháng 4/2017 giảm đáng kể so với tháng trước, giảm 2,7% xuống còn 130,39 cent / lb. Sau khi tăng nhẹ vào nửa đầu tháng 4, giá hàng ngày bắt đầu giảm mạnh vào ngày 20/4, giảm xuống mức thấp 122,25 cent/lb vào ngày 27/4. Vào cuối tháng, giá hàng ngày thấp hơn 6,9% so với đầu tháng 4.

**Hình 1: Biến động giá cà phê trên 2 sàn kỳ hạn NewYork (Arabica) và London (Robusta)**



*Nguồn: AGROINFO*

Trong tháng 4 giá cà phê Robusta BQ trên sàn London đạt 2168,8 USD/tấn, tăng 0,71% so với tháng trước và tăng 18,36% so với cùng kỳ năm 2016. Trong khi đó giá cà phê Arabica trên sàn kỳ hạn New York bình quân trong tuần đạt 3232,6 USD/tấn, giảm 1,41% so với tháng trước và tăng 34,44% so với cùng thời điểm năm 2016.

Nguồn cung robusta giảm mạnh tại Brazil cũng trùng hợp với giai đoạn hạn hán tại Việt Nam và Indonesia đã khiến giá robusta giao dịch trên sàn London chạm đỉnh 5 năm ở mức 2.173 USD/tấn đầu tháng này

## 2. Thị trường cà phê Việt Nam

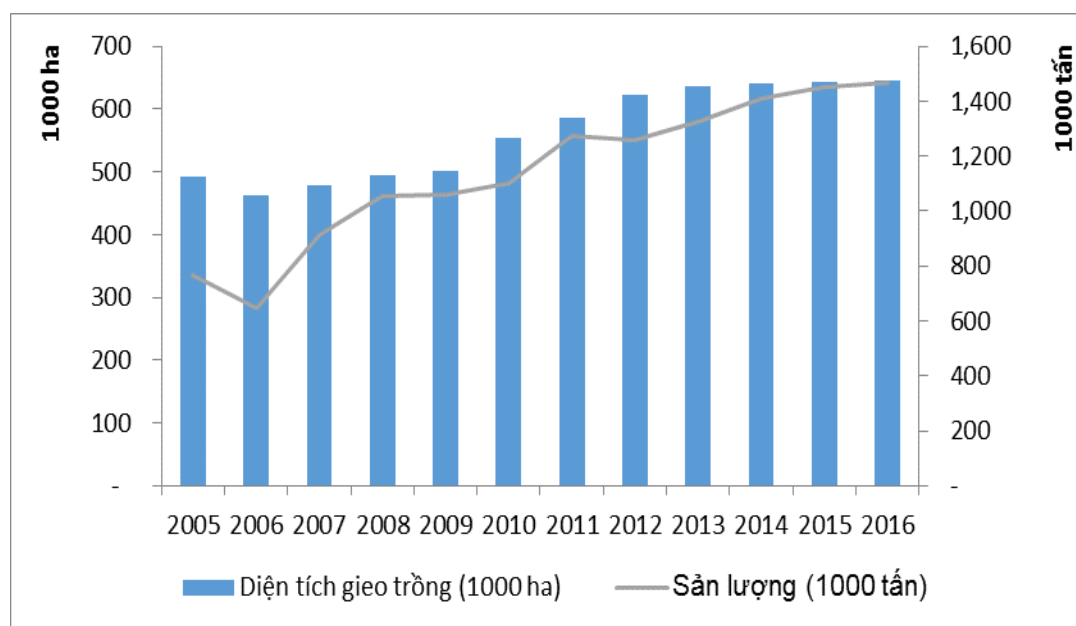
### 2.1. Sản xuất

Dự án VnSAT đã công nhận 14 vườn ươm đạt chuẩn (Đắk Lắk: 6; Đắk Nông: 5; Lâm Đồng: 3) với tổng diện tích vườn ươm là 87,26 m<sup>2</sup> với tổng số cây giống thực sinh và cây chồi ghép hàng năm là 9.050.000 cây có thể cung cấp cho nhu cầu tái canh là 7.143ha.

Tây Nguyên - vùng trọng điểm có 84% diện tích cà phê của cả nước với hơn 500.000 ha, vượt xa quy hoạch đến năm 2020. Sản xuất cà phê ở Tây Nguyên nói riêng và cả nước nói chung đang thiếu tính bền vững.

Sản lượng cà phê Robusta Việt Nam niên vụ 2017-18 được dự báo tăng nhưng tồn kho cà phê tại Việt Nam hầu như không còn. “Việt Nam chưa bao giờ ở vị thế bán tốt như hiện nay trong lịch sử”, Marex nhận định.

**Hình 2: Diện tích và sản lượng cà phê của Việt Nam**



*Nguồn: MARD<sup>1</sup>, 2016*

Việt Nam hiện có khoảng gần 100 doanh nghiệp xuất khẩu đang hoạt động, dẫn đầu bởi Intimex, Simexco và Tín Nghĩa. Đức và Mỹ là những nước nhập khẩu cà phê Việt Nam lớn nhất trong tháng 2/2017.

<sup>1</sup> MARD – Bộ Nông nghiệp và PTNTN



Theo kế hoạch, đến năm 2020, Việt Nam sẽ xây dựng ngành cà phê phát triển bền vững, sản phẩm cà phê có chứng chỉ đạt 80% nên những năm gần đây việc phát triển cà phê theo Bộ Nguyên tắc chung cho cộng đồng cà phê 4C, UTZ, FLO, RFA... đang được các hộ nông dân thực hiện hiệu quả.

Bộ Nông nghiệp và Phát triển nông thôn đang định hướng tái cơ cấu và nâng cao sức cạnh tranh cho ngành cà phê với mục tiêu sản phẩm chế biến tăng dần để đạt 25% vào năm 2020 (khoảng 4 tỷ USD) và khoảng 30 - 40% vào năm 2030 trong tổng doanh thu xuất khẩu 5 - 6 tỷ USD/năm.

Theo Hiệp hội Cà phê Ca cao Việt Nam, trong chuỗi giá trị từ sản xuất đến chế biến xuất khẩu, giá trị gia tăng sản phẩm chủ yếu tập trung ở khâu sản xuất chiếm 94,75%, khâu chế biến nhân chỉ chiếm 3,94% và khâu thu gom (đại lý) chiếm 1,31%.

Trung tâm Khuyến nông Lâm Đồng đã tiếp tục xây dựng 90ha diện tích mô hình sản xuất cà phê chè theo chuỗi liên kết bền vững giữa 192 hộ nông dân. Việc thâm canh áp dụng đầy đủ quy trình sản xuất bền vững, đã tăng năng suất cà phê chè từ 2,6-3,2 tấn nhân khô/ha/năm lên 3,5-4 tấn nhân khô/ha. Đáng kể, Công ty TNHH thương phẩm Atlantic Việt Nam và Công ty Hải Phương Nam đã bao tiêu toàn bộ sản phẩm cà phê chè của nông hộ, trong đó giá trị được cộng thưởng thêm 400- 600 đồng/kg nhân khô...

Bên cạnh đó tại Đắk Lắk, mô hình canh tác bền vững với các chứng nhận chất lượng quốc tế như: 4C, UTZ Certified, RFA, Fairtrade cũng được nhiều DN thu mua liên kết với nông dân, các liên minh sản xuất cà phê thực hiện. Đến nay, cà phê có chứng nhận chiếm khoảng trên 30% diện tích toàn tỉnh, điều này đã giúp tăng cường liên kết chuỗi trong ngành hàng, góp phần giảm thiểu rủi ro và gia tăng giá trị cho sản phẩm... Hiện nay, có trên 20 HTX hoạt động trong lĩnh vực ngành hàng cà phê đã đẩy mạnh liên kết với các DN để sản xuất cà phê có chứng nhận. Mặc dù giá trị gia tăng ở khâu sản

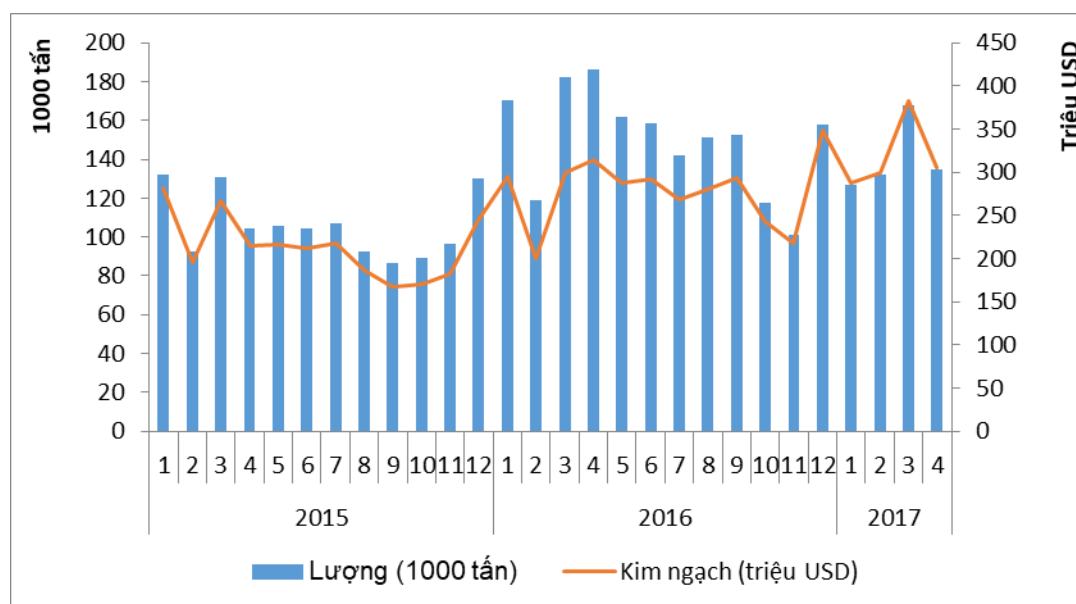
xuất cao, song lợi nhuận của người nông dân thu được đối với 1 ha (với năng suất 3 tấn) chỉ gần 40 triệu đồng.

## 2.2. Xuất khẩu trong tháng

Xuất khẩu cà phê chế biến trong niên vụ 2015-2016 chiếm trên 10% và xu hướng ngày càng tăng trong niên vụ mới. Điều này không chỉ phù hợp với cơ chế, chính sách mà còn là hướng đi tất yếu trong tương lai. Sản phẩm cà phê Việt Nam hiện đã có mặt trên 80 quốc gia, vùng lãnh thổ trên thế giới, Việt Nam đã và đang nỗ lực chuyên ngành cà phê sang giai đoạn mới, nâng cao giá trị sản xuất và xuất khẩu ngành lên 5-6 tỷ USD.

Theo Bộ Nông nghiệp PTNT, xuất khẩu cà phê tháng 4/2017 ước đạt 138.000 tấn với giá trị đạt 313 triệu USD, đưa khối lượng xuất khẩu cà phê 4 tháng đầu năm 2017 ước đạt 592.000 tấn và 1,34 tỷ USD, giảm 10,6% về khối lượng nhưng tăng 19,2% về giá trị so với cùng kỳ năm 2016. Giá cà phê xuất khẩu bình quân 3 tháng đầu năm 2017 đạt 2.267 USD/tấn, tăng 33,3% so với cùng kỳ năm 2016.

**Hình 3: Diễn biến xuất khẩu cà phê theo tháng**

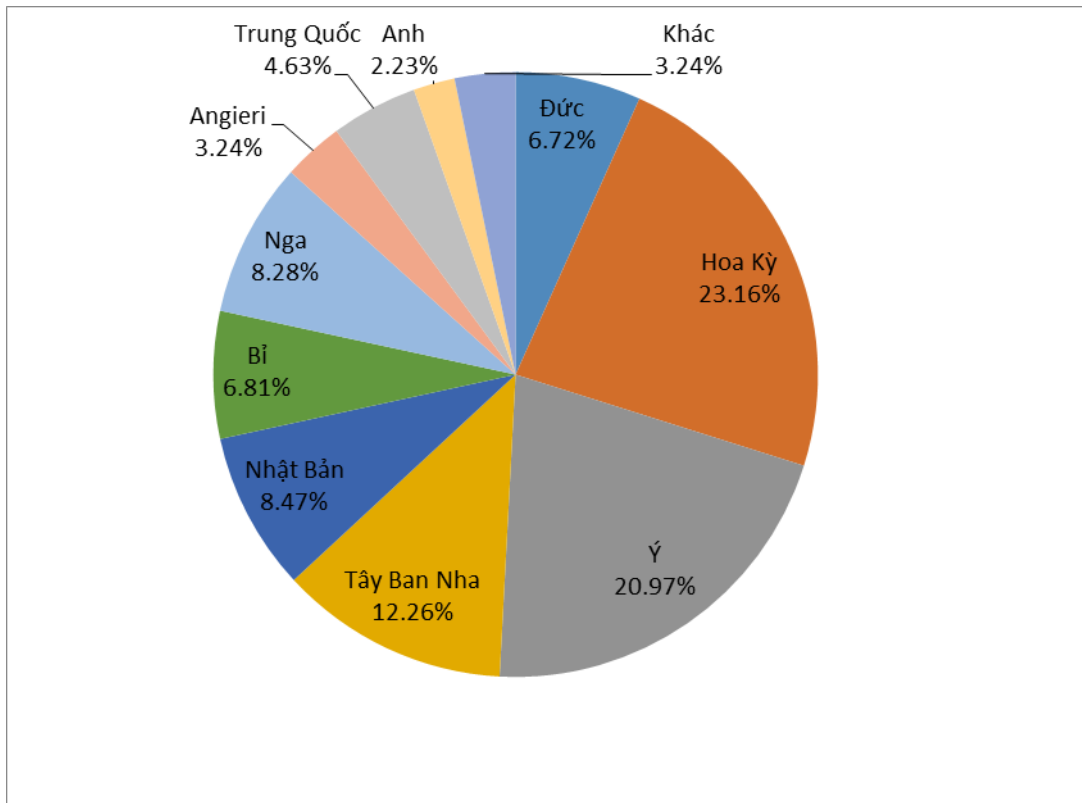


*Nguồn: Tổng cục hải quan, \*ước tính của MARD*

Đức và Hoa Kỳ tiếp tục là hai thị trường tiêu thụ cà phê lớn nhất của

Việt Nam trong 3 tháng đầu năm 2017 với thị phần lần lượt là 16,9% và 16%. Các thị trường có giá trị xuất khẩu cà phê trong 3 tháng đầu năm 2017 tăng mạnh là: Bỉ (79,5%), Hoa Kỳ (56,4%), Angieri (51,5%), Đức (35,4%), Italia (30,1%), Nhật Bản (26,3%), Tây Ban Nha (20,7%) và Anh (12,9%).

**Hình 4: Top 10 thị trường cà phê xuất khẩu chính trong tháng**



*Nguồn: MARD*

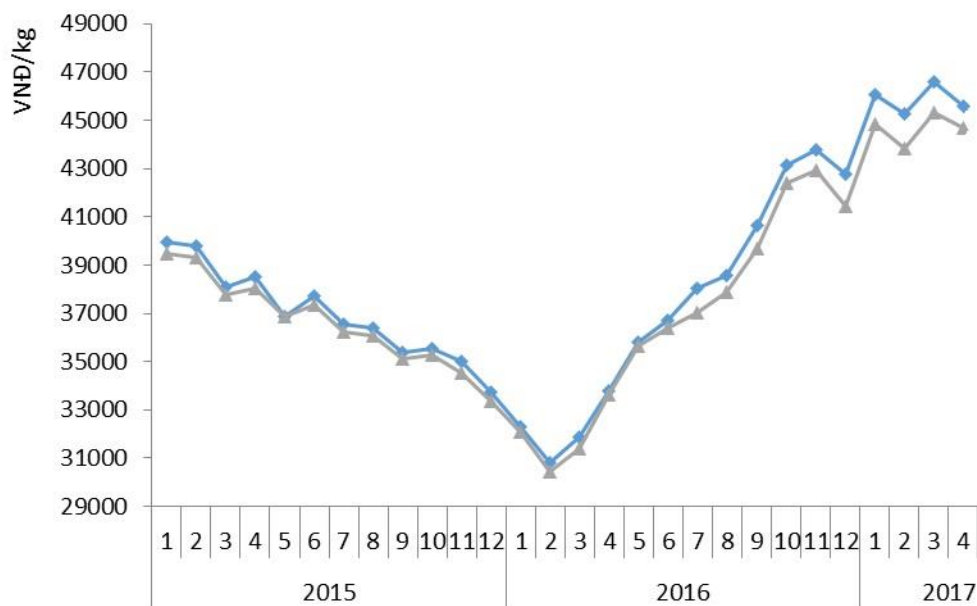
### 2.3. Biến động giá

Phần lớn cà phê Robusta 4C đến từ Việt Nam. Cà phê chất lượng cao từ Ấn Độ và Uganda có thể phù hợp với tiêu chí của Nestle nhưng những nước này cũng chỉ sản xuất một lượng nhỏ cà phê 4C và các nhà giao dịch cho rằng mức chênh giá cà phê từ các nước này là 160 – 200 USD/tấn so với cà phê Robusta chất lượng tốt nhất từ Việt Nam.

Theo nhà phân tích Judith Ganes-Chase, giá cà phê có khuynh hướng tăng từ nay đến tháng 5, sau đó nếu mùa đông năm nay không có sương giá, thị trường sẽ bắt đầu quay đầu giảm do hiệu ứng nguồn cung từ Brazil.

Các mức chênh giá vẫn chưa biến động mạnh nhưng hiện chiết khấu đối với cà phê chất lượng thấp hơn cho thấy tình trạng dư cung ở phân khúc này; cà phê loại 3 hiện đang giao dịch ở mức giá thấp hơn khoảng 150 – 200 USD/tấn so với cà phê loại 2, so với mức chênh giá 100 USD/tấn trước đây.

**Hình 5: Biến động giá cà phê trên thị trường Đắk Lắk và Lâm Đồng**



Nguồn: AGROINFO

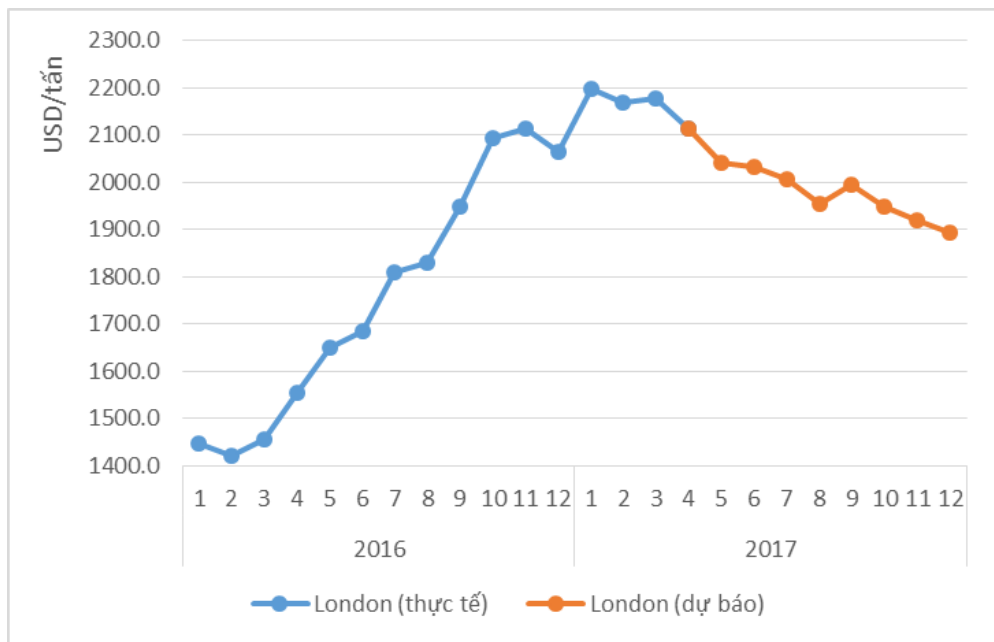
Kết thúc tháng 4 giá cà phê tại thị trường Đắk Lắk giảm 8% so tháng 3/2017 và cao hơn 23% so với cùng kỳ năm 2016. Tại Lâm Đồng, giá cà phê trong tháng 4 cùng xu hướng giảm khoảng giảm 5% so với tháng trước và tăng 10% so với cùng kỳ năm 2016.

### 3. Triển vọng thị trường cà phê các tháng tiếp theo

#### 3.1. Thế giới

Trong tháng 5/2017, dự báo giá cà phê Robusta trên sàn kỳ hạn London sẽ giảm xuống 2.042,5 USD/tấn, giảm 3,4% so với tháng 4/2017 nhưng tăng 23,8% so với tháng 5/2016.

**Hình 65: Dự báo giá cà phê Robusta trên sàn London năm 2017**

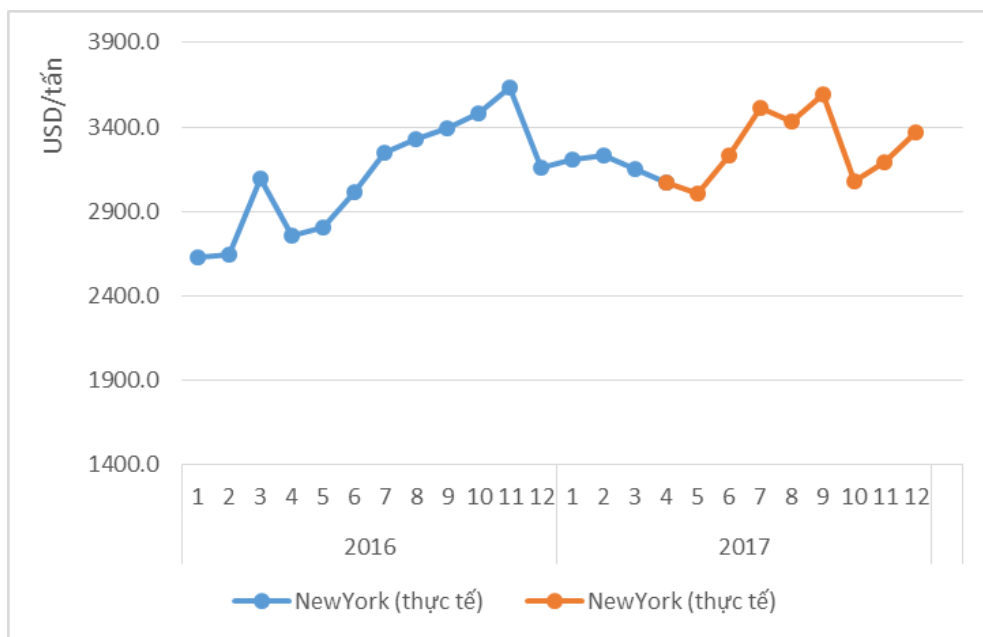


*Nguồn: Dự báo của AGROINFO (bằng mô hình xu hướng và nhận định của chuyên gia)*

Tương tự với Robusta, giá cà phê Arabica trong tháng 5/2017 cũng giảm nhẹ ở mức 2,08% xuống còn 3.005 USD/tấn, tuy nhiên tăng 7,2% so với cùng kỳ năm 2016.

Theo dự báo của ICO, giá cà phê Arabica tương lai sẽ giảm từ mức 150 cents/pound trong dự báo trước xuống còn 142 cents/pound trong dự báo lần này. Tại thời điểm Rabobank công bố dự báo mới nhất, giá cà phê Arabica giao tháng 12 được giao dịch ở mức 137 cents/pound.

### **Hình 7: Dự báo giá cà phê Robusta trên sàn New York năm 2017**

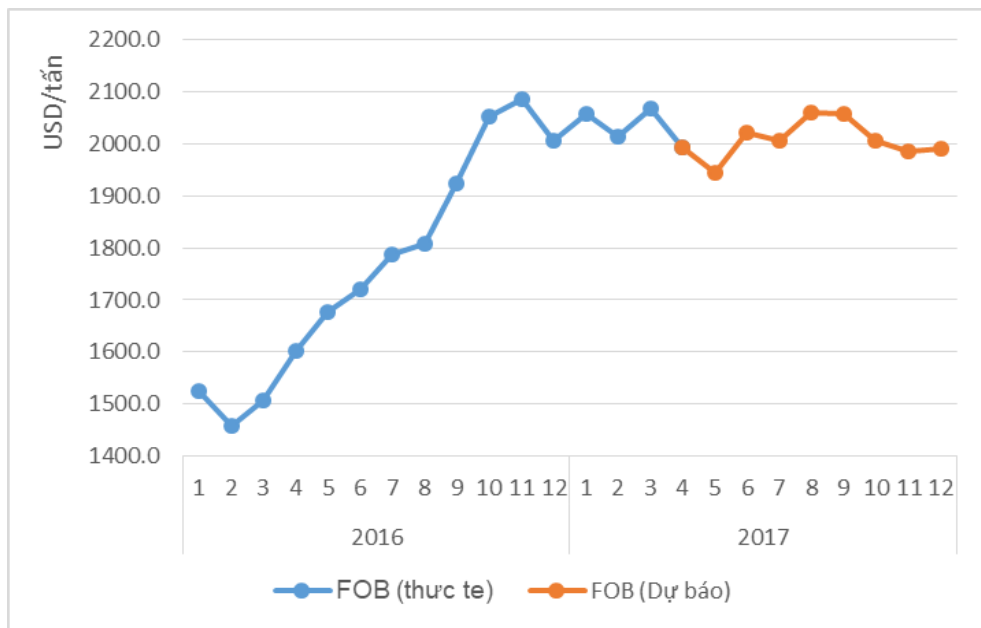


*Nguồn: Dự báo của AGROINFO (bằng mô hình xu hướng và nhận định của chuyên gia).*

### 3.2. Trong nước

Chênh lệch giá giữa các loại cà phê tại Việt Nam không thay đổi nhiều. Chênh lệch giá giữa cà phê robusta loại 3 và loại 2 của Việt Nam đã nới rộng ra 150 – 200 USD/tấn, từ mức 100 USD/tấn trước đó. Tuy nhiên, việc cà phê chất lượng thấp bị hạ giá chứng tỏ thị trường đang dư thừa nguồn cung quá lớn. Dự báo giá cà phê xuất khẩu trong tháng 5/2017 sẽ giảm nhẹ khoảng 2,53% xuống còn 1.944 USD/tấn.

**Hình 8: Dự báo giá xuất khẩu FOB tại cảng TPHCM, Việt Nam**



Nguồn: Dự báo của AGROINFO