

# BÁO CÁO THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ QUÝ II/2018



<b>I. THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI</b>	<b>3</b>
1. Nguồn cung	4
2. Tiêu thụ	5
3. Giá cả	6
4. Dự báo	9
<b>II. THỊ TRƯỜNG TRONG NƯỚC</b>	<b>10</b>
1. Nguồn cung	11
2. Tiêu thụ	11
3. Giá cả	13
4. Dự báo	14
<b>III. CÁC THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ LỚN KHÁC</b>	<b>16</b>
1. Các quốc gia sản xuất cà phê lớn	17
2. Các quốc gia tiêu thụ cà phê lớn	19

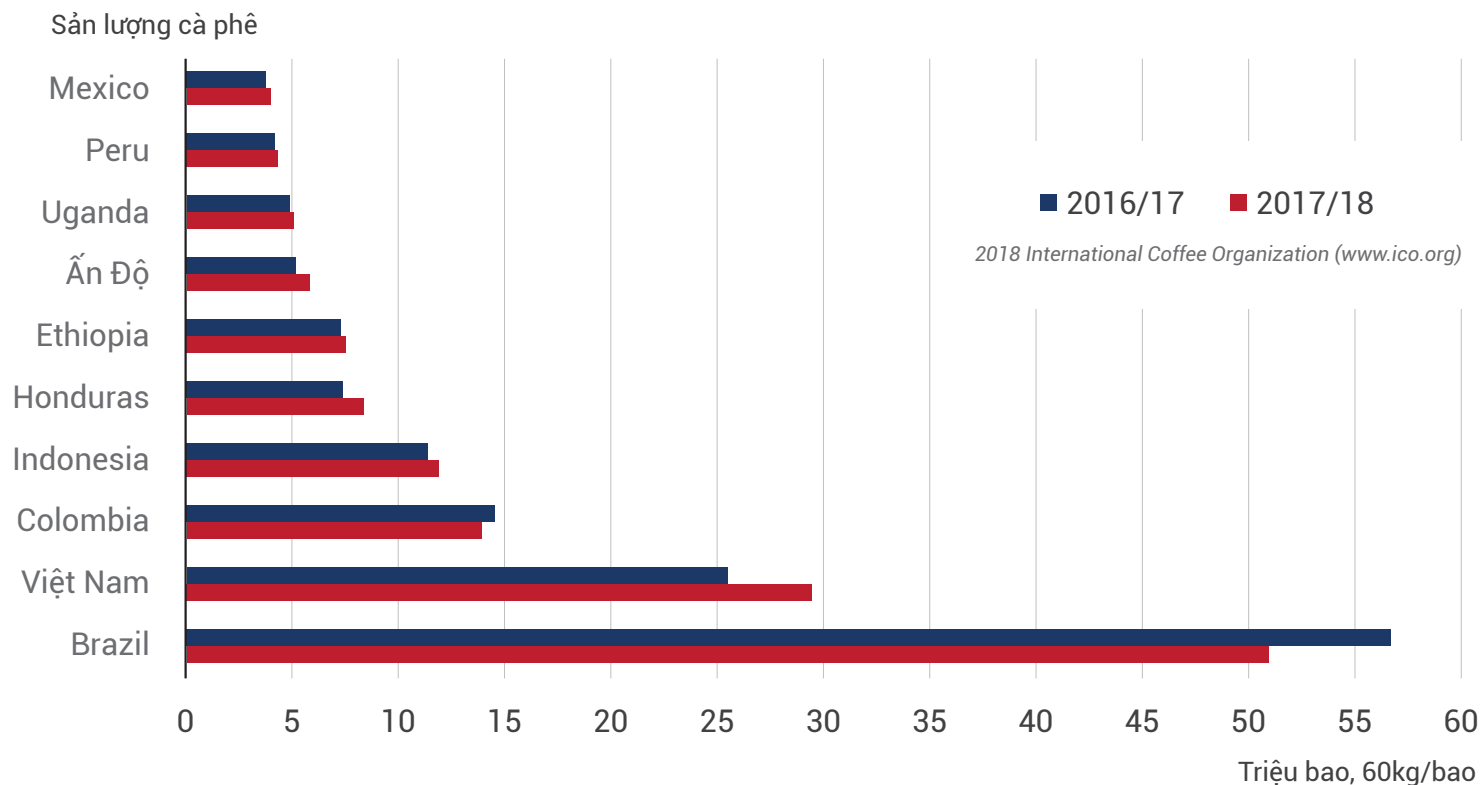
THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI



## 1. Nguồn cung

Tổ chức Cà phê Thế giới (ICO) dự đoán sản lượng cà phê thế giới trong năm mùa vụ 2017 - 2018 ước đạt 159,66 triệu bao, tăng 1,2% so với năm ngoái. Trong đó, sản lượng cà phê arabica dự kiến sẽ giảm 4,6% xuống 97,43 triệu bao trong khi sản lượng cà phê robusta được dự báo tăng 12,1% lên 62,24 triệu bao.

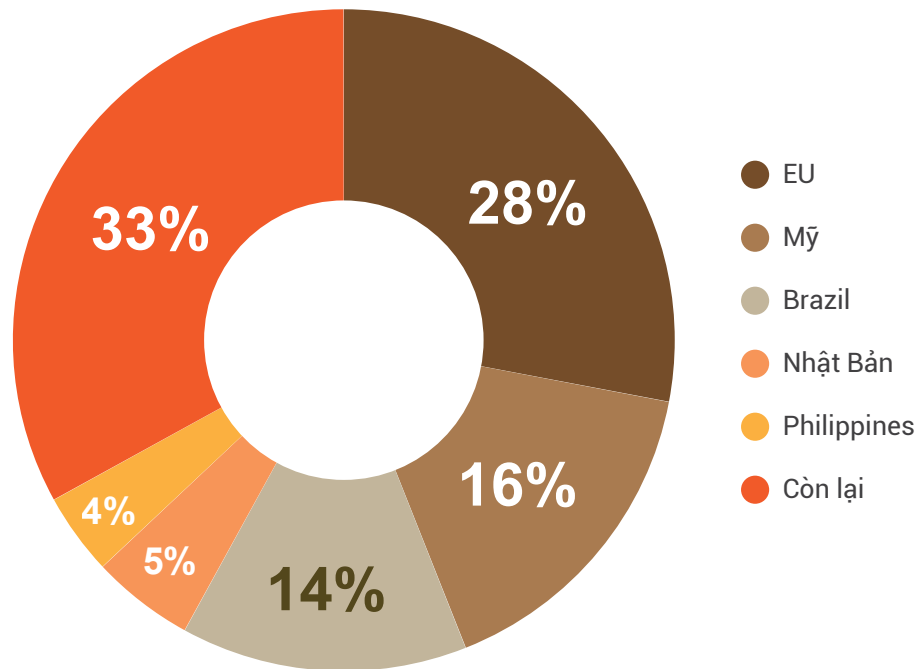
Sản lượng cà phê dự kiến sẽ tăng tại 18 quốc gia sản xuất cà phê lớn nhất, ngoại trừ Nam Mỹ, với ước tính giảm 6,1% xuống 70,59 triệu bao. Sản lượng cà phê từ châu Phi được ước tính tăng 3,2% lên 17,66 triệu bao; từ châu Á và châu Đại Dương tăng 10% lên 49,49 triệu bao; từ Mexico và Trung Mỹ, tăng 7,1% lên 21,92 triệu bao.



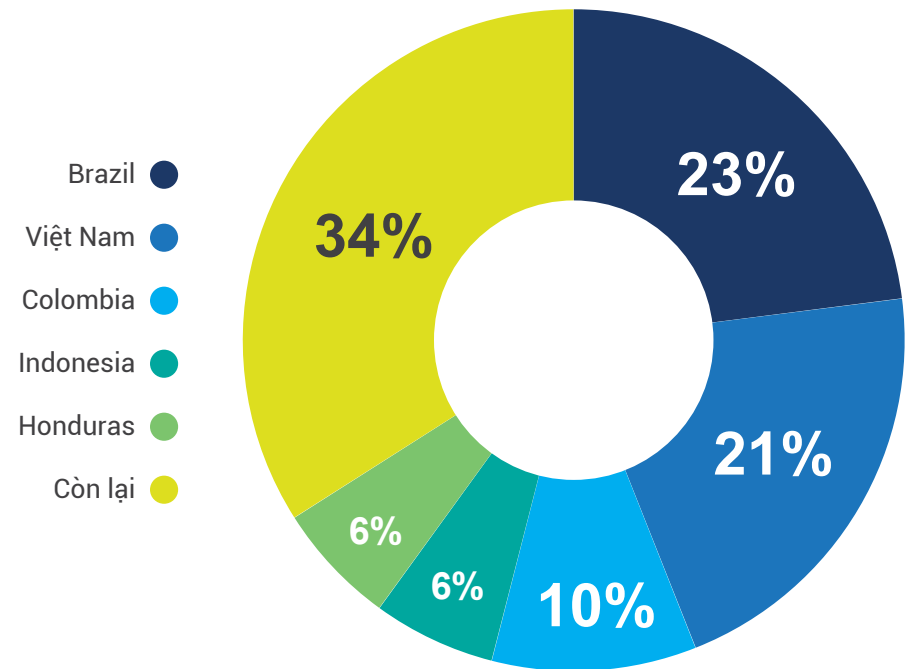
Trong khi đó, Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA) ước tính, sản lượng cà phê thế giới trong niên vụ 2017 – 2018 sẽ đạt 159,8 triệu bao, trong đó sản lượng arabica đạt 94,9 triệu bao và robusta đạt 64,9 triệu bao.

## 2. Tiêu thụ

USDA dự báo tiêu thụ cà phê toàn cầu trong niên vụ 2017 – 2018 đạt 158,7 triệu tấn, tăng 1,02% so với niên vụ trước. Trong đó, 5 thị trường tiêu thụ cà phê lớn nhất vẫn là Liên minh châu Âu, Mỹ, Brazil, Nhật Bản và Philippines.



Biểu đồ 1: Các thị trường tiêu thụ cà phê lớn nhất thế giới

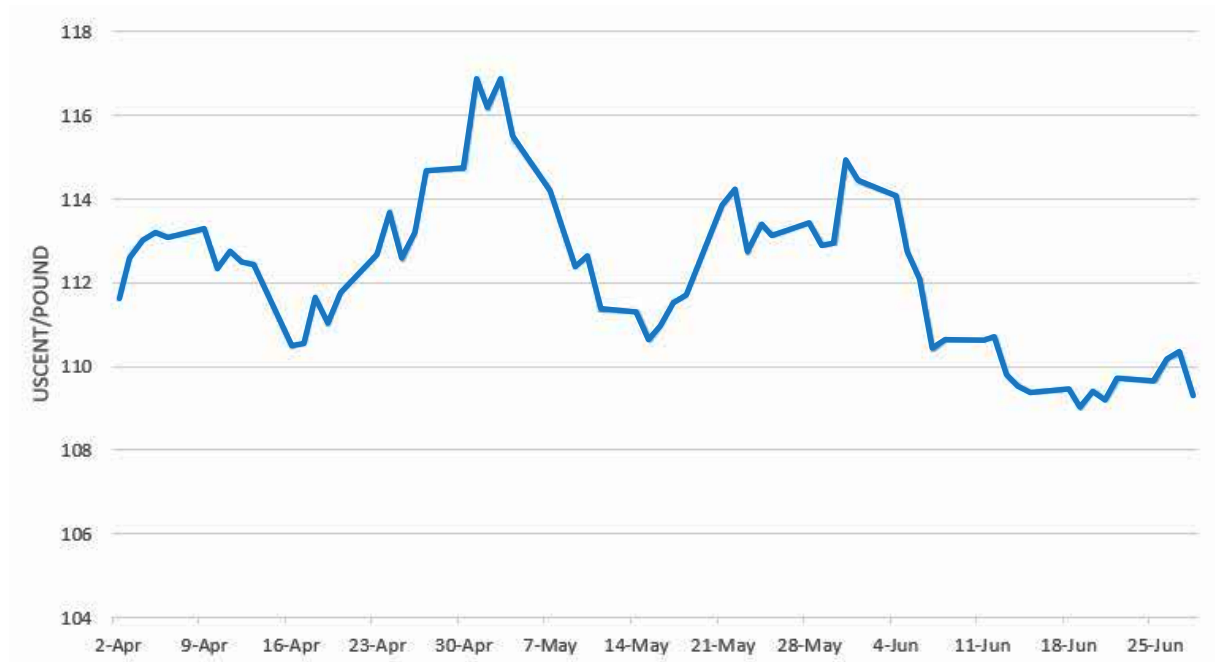


Biểu đồ 2: Thị phần xuất khẩu cà phê của các quốc gia sản xuất lớn nhất thế giới

Theo đó, xuất khẩu cà phê các loại ước đạt 130,8 triệu bao trong niên vụ 2017 – 2018, trong đó xuất khẩu cà phê nhân chiếm tới 85%. Brazil, Việt Nam, Colombia, Indonesia và Honduras là 5 quốc gia cung cấp cà phê lớn nhất cho thị trường thế giới. Kết quả là, tồn kho cuối kỳ ước tính còn 29,4 triệu bao.

### 3. Giá cả

Thị trường cà phê thế giới giữ xu hướng giảm dần về cuối quý II do tác động từ quyết định tăng lãi suất của Cục Dự trữ liên bang Mỹ và dự báo nguồn cung cà phê trên toàn cầu sẽ đạt kỷ lục khi Brazil và Việt Nam bội thu. Việc đồng real của Brazil suy yếu so với đồng USD gần đây khiến người trồng cà phê tại nước này càng tăng bán cà phê vụ mới, gây sức ép dư cung lên thị trường cà phê toàn cầu. Thị trường cà phê nói riêng và hàng hóa nói chung cũng chịu áp lực bởi chiến tranh thương mại Mỹ - Trung Quốc.



**Biểu đồ 3: Diễn biến giá tổng hợp của cà phê thế giới từ tháng 4 đến tháng 6/ 2018**

Quý II, cả hai sàn robusta và arabica đều giữ xu hướng giảm và giao dịch ở mức thấp nhất kể từ đầu năm 2016 tính đến ngày cuối cùng của tháng 6. Chốt phiên giao dịch ngày 29/6, giá robusta giao tháng 9 là 1.690 USD/tấn, giảm 3,5% so với cuối quý I, và giá arabica giao trong cùng kỳ là 1,151 USD/pound, giảm tới 5,9%.



**Biểu đồ 4: Diễn biến giá tổng hợp của cà phê arabica thế giới từ tháng 4 đến tháng 6/ 2018**  
(Nguồn: theice.com)



**Biểu đồ 5: Diễn biến giá tổng hợp của cà phê robusta thế giới từ tháng 4 đến tháng 6/ 2018**

Trên thị trường kỹ thuật, tính đến hết ngày khóa sổ liệt kê mới nhất 19/6, vị thế kinh doanh tổng hợp gồm cả kỳ hạn và quyền chọn của các quỹ đầu cơ đang là trung tính, nghiêng về tích cực.

Sàn cà phê chè arabica New York tăng nhẹ dư bán với lượng dư bán mới là 60.736 lô từ 60.409 lô tuần trước, tăng 327 lô. Sàn kỳ hạn cà phê vối robusta London tăng lượng dư bán 5.113 lô để lên 34.511 lô từ 29.378 lô tuần trước.



### 4. Dự báo niên vụ 2018 – 2019

Sản lượng cà phê thế giới trong niên vụ 2018 – 2019 dự báo tăng 11,4 triệu bao so với niên vụ trước lên kỷ lục 171,2 triệu bao, chủ yếu do sản lượng tại Brazil đạt kỷ lục.

Tiêu thụ cà phê toàn cầu dự báo cũng đạt kỷ lục 163,2 triệu bao, đẩy khối lượng xuất khẩu cà phê các loại lên 136,2 triệu bao. Theo đó, tồn kho cuối kỳ dự báo sẽ phục hồi sau ba năm giảm liên tiếp, đạt 32,8 triệu bao.



## THỊ TRƯỜNG TRONG NƯỚC



### 1. Nguồn cung

Việt Nam vẫn là nước sản xuất cà phê lớn thứ hai thế giới sau Brazil. Theo ước tính của USDA, sản lượng cà phê niên vụ 2017 – 2018 của Việt Nam sẽ đạt 29,3 triệu bao, mức cao nhất trong 4 niên vụ gần nhất. Trong đó, sản lượng robusta ước đạt 28 triệu bao và arabica đạt 1,3 triệu bao. Việt Nam sẽ trở thành nước sản xuất robusta lớn nhất thế giới và nước sản xuất arabica lớn thứ 11 thế giới.

Hiện tại, điều kiện thời tiết ở khu vực Tây Nguyên đang rất thuận lợi cho vụ cà phê tới đây, với lượng mưa đạt mức trung bình, Tổng thư ký Hiệp hội Cà phê và Ca cao Việt Nam, Nguyễn Viết Vinh, cho hay. “Vẫn còn quá sớm để đưa ra dự báo về vụ cà phê 2018 – 2019, nhưng thời tiết đang rất ủng hộ cho quá trình ra quả hiện nay của cây cà phê,” ông Vinh nói.

“Hoạt động mua bán vẫn diễn ra chậm chạp vì người nông dân không muốn bán ra ở mức giá dưới 37.000 đồng”, một thương lái ở Đắk Lắk cho biết.

Theo giới thương lái, nguồn cung nội địa tại Việt Nam cũng khá hạn chế vì vụ thu hoạch năm ngoái không được như kỳ vọng. Hiện tại, nông dân chỉ còn 10% sản lượng cà phê niên vụ 2017 – 2018. Trong khi đó, các công ty hiện nay đã xuất khẩu được gần 2/3 lượng cà phê tồn kho; số còn lại, các doanh nghiệp chờ khi nào được giá sẽ bán tiếp, ông Phan Xuân Thắng, Phó chủ tịch Hiệp hội Cà phê Việt Nam cho biết.

### 2. Tiêu thụ

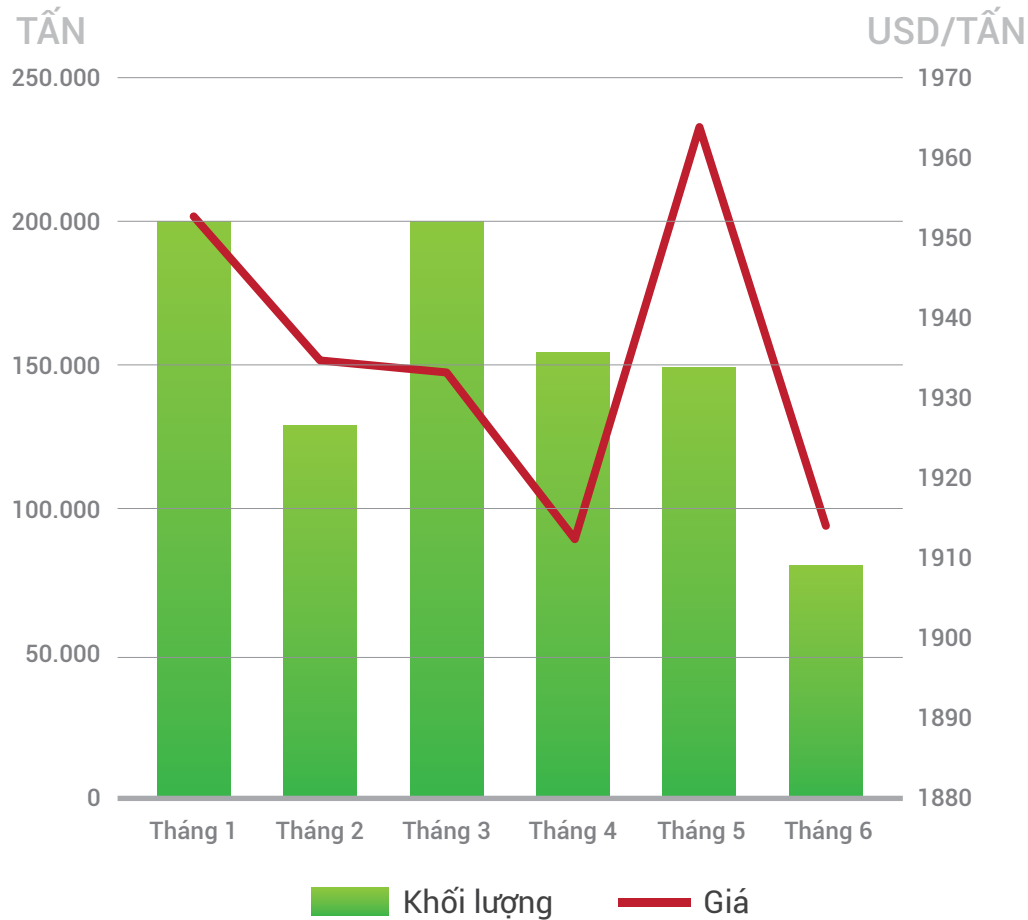
Tại thị trường nội địa, mức tiêu thụ cà phê có thể đạt kỷ lục 2,88 triệu bao trong niên vụ 2017 – 2018. Tồn kho cuối kỳ theo đó sẽ giảm còn khoảng 1 triệu bao, theo ước tính của USDA.

Xét về xuất khẩu, USDA dự đoán Việt Nam sẽ xuất khẩu được 27,65 triệu bao trong niên vụ 2017 – 2018, tăng khoảng 100.000 bao so với niên vụ trước. Việt Nam vẫn là nước xuất khẩu cà phê lớn thứ hai thế giới sau Brazil.

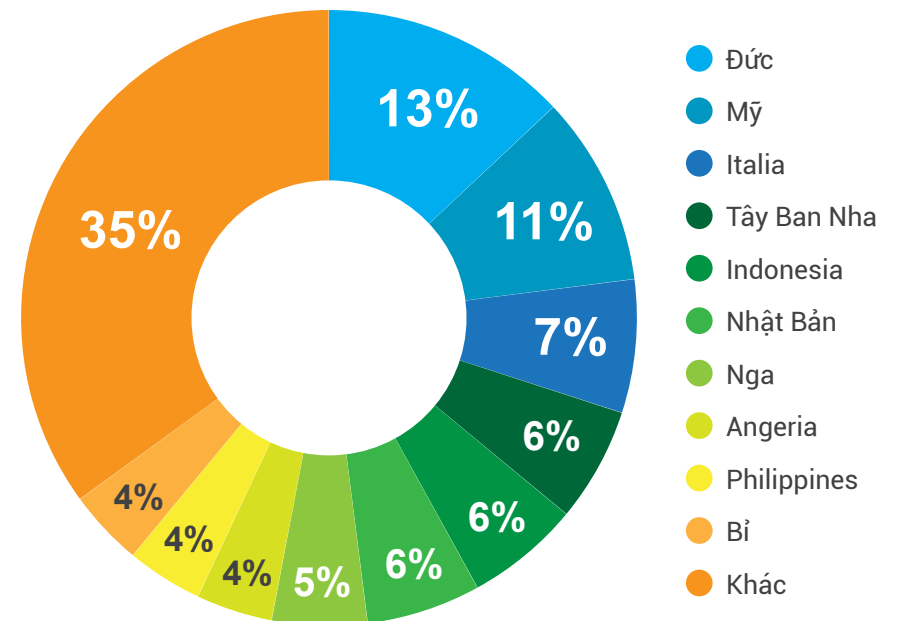
Theo số liệu của Tổng cục Hải quan, xuất khẩu cà phê của Việt Nam đã liên tiếp giảm trong tháng 4 và 5 về khối lượng. Trong nửa đầu tháng 6, khối lượng xuất khẩu mặt hàng này đạt 81,974 nghìn tấn. Lũy kế từ đầu năm đến nửa đầu tháng 6, Việt Nam đã xuất khẩu được 959.505 tấn cà phê, tăng 10.3% so với cùng kỳ năm ngoái.

## II. THỊ TRƯỜNG TRONG NƯỚC

Tuy nhiên, giá trị xuất khẩu cà phê tính đến giữa tháng 6 chỉ đạt khoảng 1,85 tỷ USD, giảm 5,2% so với cùng kỳ năm ngoái do giá cà phê thế giới và trong nước giữ ở mức thấp.



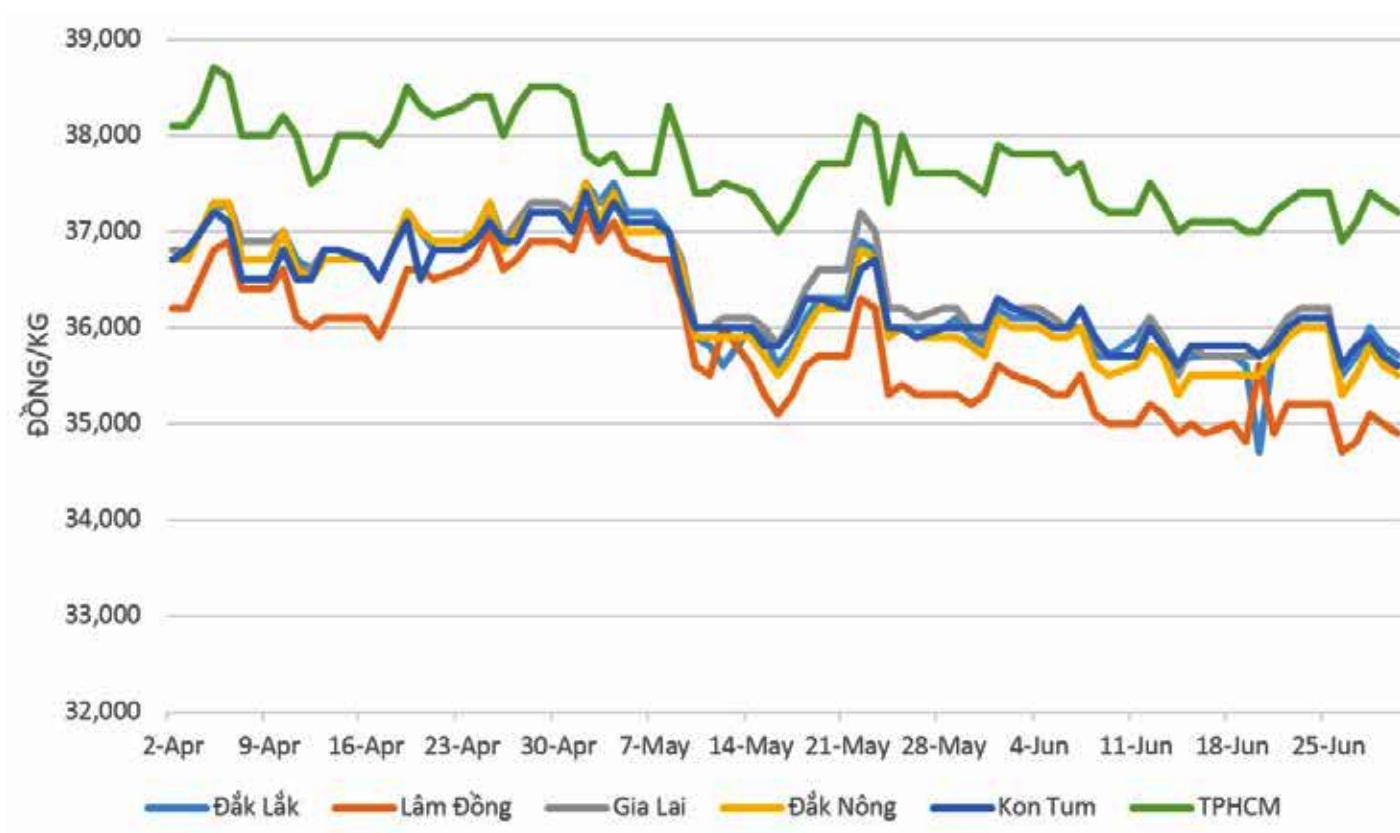
**Biểu đồ 7: Tình hình xuất khẩu cà phê 6 tháng đầu năm 2018**



**Biểu đồ 6: Các thị trường tiêu thụ cà phê lớn nhất của Việt Nam**

### 3. Giá cà

Nhìn chung trong 6 tháng đầu năm, giá cà phê trong nước có xu hướng giảm. So với cuối năm 2017, giá cà phê với nhân xô các tỉnh Tây Nguyên giảm 1.100 – 1.200 đồng/kg. Giá cà phê giảm bởi sức ép dư cung lên thị trường cà phê toàn cầu.



*Biểu đồ 8: Diễn biến giá cà phê quý II (tháng 4 đến tháng 6/2018)*

Tháng 4, thị trường cà phê biến động tăng 500 đồng/kg so với cuối quý I theo xu hướng thị trường thế giới. Giá cà phê tăng do người trồng cà phê Việt Nam có xu hướng giữ hàng không muốn bán ra.

Tuy nhiên qua tháng 5, giá cà phê giảm xuống vùng giá thấp nhất trong gần hai tháng qua. Người trồng cà phê Việt Nam vẫn chưa sẵn sàng bán cà phê ở mức giá hiện hành. Giá cà phê giảm là do thời tiết tại Brazil đang rất thuận lợi cho vụ cà phê hiện tại. Bên cạnh đó, Indonesia đã bắt tay vào thu hoạch vụ mới, gây áp lực lên giá cà phê.

Đến tháng 6, thị trường cà phê nội địa đã có những dấu hiệu cải thiện sau khi xuất hiện thông tin đã hết lượng tồn cà phê của vụ này trước khi chuyển sang vụ mới vào đầu tháng 10 nhằm tăng tốc xuất khẩu những tháng đầu năm.

### 4. Dự báo

Xét về nguồn cung, sản lượng cà phê của Việt Nam dự báo tăng 600.000 bao lên kỷ lục 29,9 triệu bao trong niên vụ 2018 - 2019. Trong đó, sản lượng robusta ước đạt 28,5 triệu bao và arabica ước đạt 1,4 triệu bao.

Thời tiết trở nên mát mẻ hơn và mưa trái mùa ngay trước thời điểm ra hoa và kết quả đã giúp cây cà phê tăng trưởng thuận lợi hơn. Mặc dù giá cà phê trong nước đang giảm sâu, người dân vẫn có đủ tài chính để mua nguyên liệu đầu vào cho vụ năm nay nhờ năm ngoài thắng lớn.

Diện tích trồng cà phê dự báo tăng nhẹ so với năm ngoài, với gần 95% diện tích vẫn là robusta.

Xét về tiêu thụ nội địa, Việt Nam được dự báo sẽ tiếp tục tăng tiêu thụ cà phê lên kỷ lục 2,99 triệu bao trong niên vụ 2018 – 2019.



Xét về xuất khẩu, Việt Nam dự báo sẽ bán ra thị trường thế giới 27,9 triệu bao, mức cao nhất kể từ niên vụ 2016 – 2017. Trong đó, xuất khẩu cà phê nhân ước tăng 200.000 bao lên 25,2 triệu bao.

Tồn kho cuối kỳ theo đó vẫn tăng lên khoảng 1,2 triệu bao nhờ nguồn cung lớn.

Xét về giá, trong dài hạn, giá cà phê giá cà phê có thể phục hồi lên mức 38.000 - 42.000 đồng/kg, theo ông Phan Xuân Thắng, Phó chủ tịch Hiệp hội Cà phê Việt Nam. Chuyên gia nông nghiệp Hoàng Trọng Thủy cũng cho rằng trong khoảng tuần thứ ba của tháng 7, giá cà phê có thể bắt đầu tăng trở lại. Nguyên nhân là nhu cầu tiêu thụ cà phê các nước trong thời điểm giao mùa từ hè sang thu thường cao. Bên cạnh đó, giá cà phê của Việt Nam thường thấp hơn so với giá cà phê của Brazil, vì vậy, đây cũng có thể xem như một yếu tố kích thích nhu cầu cà phê trong nước.



## CÁC THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ LỚN KHÁC





#### 1. Các quốc gia sản xuất cà phê lớn

##### ● Brazil

Sản lượng cà phê arabica niên vụ 2018 – 2019 dự báo tăng vọt 6 triệu bao so với vụ trước lên 44,5 triệu bao. 80% sản lượng đến từ những vùng có cây cà phê đang vào năm được mùa theo chu kỳ sản xuất. Bên cạnh đó, phần lớn vùng trồng cà phê cũng đang phát triển tốt nhờ điều kiện thời tiết thuận lợi trong thời kỳ ra hoa và kết quả. Mặc dù vùng Parana và Minas Gerais đang trong năm mất mùa theo chu kỳ sản xuất, mức giảm về sản lượng dự báo không lớn như thường lệ. Thời điểm thu hoạch cà phê arabica tại Brazil bắt đầu vào khoảng giữa tháng 5 và tháng 6.

Sản lượng cà phê robusta trong niên vụ tới dự báo tăng 3,3 triệu bao lên 15,7 triệu bao. Thời tiết thuận lợi và mưa nhiều là hai yếu tố chính thúc đẩy năng suất sản xuất tại ba bang sản xuất chính là Espirito Santo, Rondonia và Bahia. Sản lượng tăng một phần khác là nhờ nông dân tăng cường trồng cây giống vô tính và cải thiện kỹ thuật quản lý cây trồng. Các vùng trồng robusta phần lớn đều bắt đầu thu hoạch vào khoảng giữa tháng 4 và tháng 5.

Như vậy, sản lượng cà phê robusta và arabica của Brazil dự báo tăng 9,3 triệu bao lên kỷ lục 60,2 triệu bao. Nguồn cung tăng trong khi nhu cầu tiêu thụ vẫn giữ tăng trưởng sẽ giúp xuất khẩu cà phê của Brazil phục hồi mạnh mẽ, đồng thời đẩy tồn kho cuối kỳ lên cao.

Theo số liệu của Cơ quan thống kê nông nghiệp Brazil (Conab), dự trữ cà phê của nước này hiện còn 9,82 triệu bao 60 kg tính đến cuối niên vụ 2017 - 2018, mức thấp nhất kể từ năm 2012. Trong đó, dự trữ cà phê robusta là 867.557 bao và arabica là 8,96 triệu bao. Phần lớn tồn kho cà phê đều ở trong tay của các doanh nghiệp tư nhân và hợp tác xã. Nông dân chỉ còn một lượng rất nhỏ, theo Conab.

##### ● Trung Mỹ và Mexico

Sản lượng cà phê tại Trung Mỹ và Mexico dự báo đạt 20,3 triệu bao trong niên vụ 2018 – 2019 mặc dù một số quốc gia trong khu vực này vẫn đang phải đối phó với dịch bệnh gỉ sắt trên cây cà phê. Trong khi hoạt động sản xuất đã phục hồi tại Guatemala, Honduras, Mexico và Panama, tình hình tại Costa Rica, El Salvador và Nicaragua vẫn rất tồi tệ.

Theo đó, xuất khẩu cà phê của khu vực này dự báo giảm 200.000 bao xuống còn 16,7 triệu bao. Hơn 45% lượng cà phê sẽ được xuất khẩu qua Liên minh châu Âu và khoảng 1/3 sẽ qua Mỹ.

#### ● Colombia

Sản lượng cà phê của Colombia niên vụ 2018 – 2019 dự báo đạt 14,5 triệu bao dù sản lượng tăng khá mạnh nhờ điều kiện canh tác thuận lợi. Trong thập kỷ qua, năng suất của cây cà phê tại đây tăng khoảng 30% chủ yếu nhờ chương trình cải tiến nhằm thay thế các cây cà phê già cỗi, cho năng suất thấp bằng các giống cây chống được bệnh gỉ sắt. Với chương trình này, tuổi trung bình của cây cà phê giảm từ 15 năm xuống còn 7 năm.

Xuất khẩu cà phê của Colombia, chủ yếu qua Mỹ và Liên minh châu Âu, dự báo tăng 500.000 bao lên 12,5 triệu bao, kéo tồn kho cuối kỳ xuống thấp.

#### ● Indonesia

Sản lượng cà phê của Indonesia dự báo tăng 500.000 bao lên 11,1 triệu bao trong niên vụ 2018 - 2019. Trong đó, sản lượng robusta dự kiến tăng lên 9,7 triệu bao nhờ điều kiện canh tác tại các vùng đồng bằng (Nam Sumatra và Java) thuận lợi. Sản lượng arabica dự báo cũng tăng nhẹ lên 1,4 triệu bao. Năng suất tại vùng trồng cà phê lớn Bắc Sumatra sẽ bù đắp cho việc năng suất sụt giảm tại một số vùng chịu mưa lớn và gió mạnh trong thời kỳ kết quả. Nguồn cung tăng nên xuất khẩu dự báo cũng tăng 300.000 bao lên 7,2 triệu bao.

#### 2. Các quốc gia tiêu thụ cà phê lớn

- **Liên minh châu Âu**

Khu vực này dự báo sẽ tăng nhập khẩu cà phê thêm 1 triệu bao lên 48 triệu bao trong niên vụ 2018 - 2019, chiếm hơn 40% khối lượng nhập khẩu cà phê toàn cầu. Các nước chính cung cấp cà phê cho khu vực này có thể là Brazil (29%), Việt Nam (24%), Honduras (7%) và Colombia (7%). Tồn kho cuối kỳ dự báo tăng 800.000 bao lên 11,9 triệu bao.

- **Mỹ**

Nhập khẩu cà phê của Mỹ dự báo tăng vọt 2,4 triệu bao lên 27 triệu bao trong niên vụ 2018 - 2019. Các nước chính cung cấp cà phê cho nước này có thể là Brazil (23%), Colombia (22%), Việt Nam (15%), và Honduras (6%). Tồn kho cuối kỳ dự báo tăng 600.000 bao lên 7,2 triệu bao.

---

## NGUỒN THAM KHẢO

1. Bộ Nông nghiệp Mỹ (usda.gov)
  2. Bộ Nông nghiệp & Phát triển Nông thôn Việt Nam (mard.gov.vn)
  3. Tổng Cục Hải quan (customs.gov.vn)
  4. Bộ Công Thương (moit.gov.vn)
  5. Intercontinental Exchange (theice.com)
- 

## THÔNG BÁO

### Bản quyền

Báo cáo “THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ QUÝ II” được phóng viên mục Hàng hóa của VietnamBiz tổng hợp và trình bày.

### Sử dụng thông tin và số liệu

Các số liệu, thông tin và những phân tích được tổng hợp trong báo cáo “THỊ TRƯỜNG CÀ PHÊ QUÝ II” chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin và không được sử dụng như lời khuyên cho việc tư vấn kinh doanh, tài chính và những lĩnh vực chuyên nghiệp khác.

### Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm

Thông tin và tài liệu trong báo cáo được nỗ lực tổng hợp dưới dạng sẵn có một cách chính xác nhất có thể. Tuy nhiên, tác giả không đảm bảo tính chính xác, sự thích hợp hay đầy đủ của các thông tin và số liệu, đồng thời tuyên bố miễn trừ hoàn toàn trách nhiệm đối với các lỗi hoặc thiếu sót trong các thông tin và số liệu này.

### Giới hạn trách nhiệm

VietnamBiz sẽ không chịu trách nhiệm bồi thường đối với bất kỳ chi phí, tổn thất hoặc thiệt hại nào cho dù trực tiếp hay gián tiếp, có liên quan tới hoặc là hậu quả của việc sử dụng báo cáo, hoặc liên quan tới những thiếu sót, sai sót.



**Địa chỉ:** Lầu 3 - Compa Building - 293 Điện Biên Phủ - Bình Thạnh - TP.HCM

**Chi nhánh:** Số 5 - Khu 38A Trần Phú - Ba Đình - Hà Nội

**Hotline:** 0938.189.222 **Email:** [info@vietnambiz.vn](mailto:info@vietnambiz.vn)

Vận hành bởi  VIETNEWS CORP