

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG HẠT ĐIỀU

Giai đoạn từ 16 – 31/05/2026

Thị trường giai đoạn giữa cuối tháng 5 vẫn chưa có bức tranh khả quan với tình hình đầu ra, khi hầu hết các thị trường đều không có động thái tích cực cho các hợp đồng nhân trắng, phần do chuỗi cung ứng đứt gãy khi giá cước tăng cao và dồn tàu về thị trường Trung Quốc, điểm sáng chỉ xuất hiện khi một số nhà máy trước đó không tập trung cho vụ mùa Việt Nam, Campuchia, đã bắt đầu mua dần lượng điều thô Tây Phi trên tàu hoặc giao trong tháng 6/7, để lên kế hoạch duy trì sản xuất cho giai đoạn quý 3-4 của năm nay.

Trong khi giá nhân W320 dưới sức ép của thị trường khi cung vượt quá cầu, thời điểm hiện tại các nhà máy vẫn còn tồn chủ yếu lượng hàng hạt nhỏ W320/450 khi không thể chào ra thị trường, thậm chí có nhà máy đã chào xuống mức \$3.0-3.05/lbs nhưng lượng giao dịch lại rất hạn chế. Ngược lại với việc thiếu hàng W240 cung ứng trên thị trường, trong khi cả nhân sống lẫn nhân trắng size W240 vẫn đang nhận được sự quan tâm đáng kể, điều này đi ngược hoàn toàn với thị trường các năm trước đó (hiện tại tính theo khoảng cách, giá W240 đã vượt hơn 60c/kg so với W320), tình hình nội địa các nhà máy chủ yếu ôm hàng W320 Việt Nam và tạm ngưng sản xuất để giải quyết áp lực lượng hàng tồn, do giá thô đầu vào cao nên khó cho nhà máy Việt Nam chào W320 xuống dưới cột mốc \$3.0-3.1/lbs tương đương với việc cắt lỗ, việc cân đối giữa thô và nhân là rất khó cho đến cuối năm do giá thô dù hạ vẫn chưa cân xứng so với giá nhân đầu ra khách muốn mua. Chủ yếu nguyên nhân chậm hàng giai đoạn này đến từ việc các kì nghỉ kéo dài cho giai đoạn cuối tháng 5 (lễ của Hồi giáo) và giai đoạn bước vào kì nghỉ hè của khách Âu Mỹ, đồng thời do chiến dịch giải toả áp lực thuế giao dịch cho hàng Trung Quốc tập trung đi Mỹ giai đoạn này, khiến giá cước nhân đi từ Việt Nam rất cao nếu muốn có space đi Trung Đông và Châu Âu, nên dù thị trường chậm và giảm giá nhưng Người mua nhân vẫn chưa thật sự mặn mà và sẵn sàng đợi đến khi giá cước đưa về mức hợp lý. Nhân sống đi Trung Quốc cũng chậm lại cho giai đoạn này, khi lượng hàng kí trước đó vẫn chưa bán hết khiến dòng tiền các nhà máy bị kẹt lại cho giai đoạn nhạy cảm khi điều thô Tây Phi bắt đầu cập cảng từ đầu tháng 6 đến giai đoạn tháng 7-8.

Giá điều Tây Phi tiếp tục có dấu hiệu hạ nhiệt để tạo điều kiện khớp lệnh giữa Người Bán và Người Mua cho giai đoạn này, chủ yếu các mặt hàng được giao dịch chủ yếu là Boke, Ghana (trên tàu) và Ogbomosho, đặc điểm chung các nguồn hàng này là hạt lớn và vẫn còn giữ chào thu hồi cao, khi kì vọng giải quyết được nhu cầu W240 với các hợp đồng tương lai cho nhà máy. Trong khi các mặt hàng IVC vẫn còn cứng giá, chủ yếu do nguyên liệu đầu vào giá cao nên không thể giảm sâu, hàng thu hồi cao trước đó cũng được các nhà máy thu mua và sản xuất để chào lượng hàng nhân lựa về cho Việt Nam. Hàng Bissau/Senegal dù thu hồi cao cũng nhận được ít sự quan tâm của thị trường do tỉ lệ hàng nhân trắng chỉ có thể ra W320/W450 là chủ yếu, với lượng nhiều vẫn còn tồn đọng lượng lớn từ phía các nhà máy Việt Nam. Dù phần lớn các nhà máy vẫn chưa mua đủ lượng thô sản xuất cho tới cuối năm, nhưng rủi ro về việc cân đối giá khiến nhiều nhà máy vẫn đang còn lăn tăn bối rối, nên các giao dịch dù đã diễn ra nhưng vẫn còn dè chừng và chưa thật sự sôi nổi để tạo đà cho phản ứng của giá nhân thời điểm hiện tại.

Giá nhân và nhu cầu khách hàng giai đoạn quý 3-4 sẽ là yếu tố quyết định xu hướng vận hành của thị trường trong thời gian sắp tới. Trong khi rủi ro chiến sự đi kèm sự bất ổn kinh tế thế



giới liên quan đến giá dầu, hệ quả cuộc chiến Iran Mỹ khiến cho thị trường luôn nằm ở diện rủi ro khiến cho các bên khó đưa ra được quyết định. Hầu hết nhà máy chỉ cân đo rủi ro mua vào để cố gắng duy trì sản xuất và hạ cánh an toàn nhất có thể cho giai đoạn cuối của năm 2026.

Giá tham khảo

- **Chào giá điều nhân từ nhà máy**
 - W320: \$3.1-3.15 – đối với nhà máy lớn và BRC
 - W320: \$3.0-3.1\$ – đối với nhà máy vừa
 - W240: \$3.35-3.4
 - W180: \$4.2-4.3
 - WS: \$2.6-2.65
 - LP: \$2.0-2.1

- **Chào giá điều thô**
 - IVC 44 lbs – 200 NC – 1390-1400\$ - June July
 - IVC 45 lbs – 200 NC – 1425-1430\$ - June/July
 - Ghana 45 lbs – 190 NC – 1410-1420\$ - June July
 - Burkina 45 lbs – 1390-1400\$- June/July
 - Boke 49 lbs – 1540-1560 – June
 - Borma IVC: 2.38-2.4\$/lbs – June July

HOMIE D'LION GROUP COMPANY LIMITED

Thực hiện bởi CASHEW DEPARTMENT