

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG HẠT ĐIỀU

Giai đoạn từ 16- 31/08/2026

Thị trường nhân giai đoạn vừa qua vẫn tiếp tục trầm lắng kéo dài, dù những kì vọng đặt ra khi tết Trung Thu sắp tới nhưng chưa có dấu hiệu đẩy mạnh thu mua từ thị trường Trung Quốc. Trong khi EU-USA vẫn im hơi lặng tiếng, khách Trung Đông cũng bắt đầu quay lại hỏi hàng rất chậm rãi. Trái ngược khi giá thô đột ngột tăng nhanh cho các offer hàng đang trên đường về từ Tây Phi, được cho là nhu cầu thô từ Ấn Độ bắt đầu nóng dần khi mùa lễ hội Diwali đang tới.

Giá nhân vẫn rất chậm rãi ở giai đoạn này, đặc biệt khi hàng w320/450 và các loại hàng cấp dưới bao gồm bể giao dịch dưới sức mua kì vọng của thị trường, cho dù việc short hàng 1 phần do trên 50% các nhà nhỏ lẻ chế nội địa đã ngưng lại khi không thể cân đối với giá đầu vào nguyên liệu thời điểm hiện tại. Tuy nhiên, nội địa cuối giai đoạn tháng 8 cũng bắt đầu nhích nhẹ phục vụ một số đơn hàng Trung Quốc hỏi mua, trong khi giá vỏ neo ở mức cao (nguyên do short sản lượng nguyên liệu chế), nên một số hàng ở KNQ vẫn được giao dịch với tần suất khá đều đặn. Phần lớn tâm lý các nhà chế nội địa chủ yếu muốn duy trì dây chuyền sản xuất dưới áp lực khó khăn bủa vây, từ lãi suất ngân hàng đến dòng tiền mua bán từ đầu thô ra nhân là rất khó khăn. Khách Mỹ vẫn mua rải rác cho các đơn hàng từ giờ tới cuối năm ở mức 3.05-3.08\$/lbs, Châu Âu cover các giao dịch ngắn hạn ở mức 3.12-3.15\$/lbs cho w320 nhưng lượng giao dịch không nhiều. Trong khi thị trường Mỹ bị ảnh hưởng mạnh bởi các chính sách kinh tế chưa được gỡ bỏ, phần đa vẫn đang ở tư thế phòng thủ và chờ đợi cơ hội đến khi mọi thứ đã vào nhịp ổn định cho năm sau. Trung Đông lo ngại vẫn là tình hình cuộc tàn và chiến sự, một số quốc gia bị từ chối chiết khấu từ ngân hàng nên lượng giao dịch chỉ được duy trì ở mức giới hạn nhất định.

Thú vị là khi giá thô lại tăng nhanh với các lí do không rõ ràng từ thị trường, phần vẫn có khách VN fomo theo mua dặm cho giai đoạn sản xuất sắp tới. Phần với các yếu tố tác động bên ngoài khi lượng hàng Tây Phi xác định không còn quá nhiều offers trên thị trường ở mức thu hồi cao, và tác động từ thị trường Ấn khi mùa lễ hội Diwali cũng cận kề nên cạnh tranh về lượng hàng thô còn lại đang run tại các nước tây Phi. Mặt hàng được ưa chuộng vẫn chủ yếu là Boke hạt lớn, thu hồi 49-50+ lbs, và IVC (hạt ~180) 45-46 lbs trên thị trường được săn đón và chào bán thậm chí cao hơn 40-50\$/mt chỉ trong vòng 10 ngày giai đoạn cuối tháng 8. Một số nhà máy vừa và lớn thậm chí đã chấp nhận sự thật và buông bỏ kế hoạch sản xuất từ giai đoạn tháng 10-12 khi không thể cover lượng hàng thô ở mức giá hiện tại, trong khi Indo Tanza cũng sắp được chào bán với giá ước tính ko hề rẻ để nhà máy tìm được cơ hội gỡ gạc cho giai đoạn cuối năm. Lượng thô Cam lớn đang được trữ trong kho là nguồn cứu cánh duy nhất với kì vọng có thể đem lại lợi nhuận cho các nhà máy ở Việt Nam, dù demand giai đoạn hè khá yếu vẫn không hề rớt giá và được dự đoán sẽ tăng trong giai đoạn cuối năm để phục vụ cho thị trường Trung Quốc dịp lễ tết 2027.

Thị trường đã có bước chuyển biến về phía điều thô khi giá tăng đột ngột giai đoạn hiện tại, trong khi đầu nhân vẫn đang bế tắc và chưa thấy ánh sáng để thoát khỏi khó khăn thử thách giai đoạn hiện tại. Nếu có mặt hàng giá khá ổn định cho giai đoạn vừa rồi phải nhắc đến borma, dù là 1 mặt hàng mới trên thị trường và vẫn còn chưa rõ ràng về tiêu chuẩn chất lượng, borma vẫn có những sức hút nhất định nhờ giá giao dịch ổn định ở quanh mức 2.4-



2.45\$/lbs xuyên suốt giai đoạn vừa qua. Thị trường hiện tại chỉ đang cố gắng kỳ vọng nhân sẽ theo bước thị trường thô tăng cả lượng và chất giai đoạn giữa cuối tháng 9, để xử lý tồn kho các mặt hàng thứ cấp, bẻ và WW từ giờ cho đến khi mùa vụ Tanza/Mozambique/Indo chính thức thu hoạch và chào bán về VN.

Giá tham khảo

– Chào giá điều nhân từ nhà máy

- W320: \$3.15-3.2 – đối với nhà máy lớn và BRC
- W320: \$3.1-3.15\$ – đối với nhà máy vừa
- W240: \$3.4-3.5
- W180: \$4.3-4.4
- WS: \$2.57-2.6
- LP: \$1.95-2.0

- Chào giá điều thô

- IVC 45 lbs – 190 NC – 1500-1520\$ - Sep/afloat
- IVC 46 lbs – 190 NC – 1540-1560\$ - Sep/afloat
- IVC 47 lbs – 190 NC – 1570-1590\$ - Sep/afloat
- Ghana 48 lbs – 190 NC – 1600\$ - Sep
- Senegal 53 lbs – 225 NC – 1640\$ - afloat

- Borma IVC: 2.42-2.45\$/lbs – Sep/Oct

HOMIE D'LION GROUP COMPANY LIMITED

Thực hiện bởi CASHEW DEPARTMENT