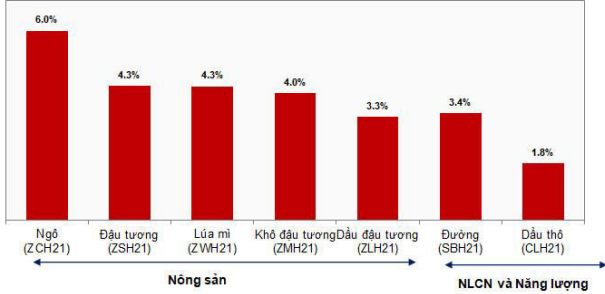




Diễn biến các HĐTL 28/12 - 31/12



Trong tuần cuối cùng của năm 2020, thị trường giao dịch hết sức sôi động với sắc xanh bao phủ toàn thị trường hàng hóa. Nhóm nông sản vẫn là nhóm có hiệu suất tốt nhất trong tuần vừa qua, tăng mạnh nhất là HĐTL ngô khi các vấn đề bất ổn tại Argentina đang khiến cho thị trường lo ngại về đứt gãy nguồn cung nông sản từ khu vực này.

HĐTL đường và HĐTL dầu thô cũng tiếp tục kéo dài chuỗi phiên tăng điểm với hiệu suất lần lượt là 3.4% và 1.8%.

Lưu ý:

Đường	Kỳ hạn tháng 3/2021
Dầu thô	Kỳ hạn tháng 3/2021
Ngô	Kỳ hạn tháng 3/2021
Đậu tương	Kỳ hạn tháng 3/2021
Lúa mì	Kỳ hạn tháng 3/2021

TIN TỨC CHUNG NGÀY 04/01

1. Lãnh đạo đa số Thượng viện - McConnell cho biết Thượng viện Mỹ không tiến hành bỏ phiếu nhanh dự luật gói viện trợ nâng các khoản thanh toán từ \$600 đến \$2,000

Quốc hội mới của Mỹ sẽ được tuyên thệ nhậm chức vào Chủ nhật vừa rồi, nhận xét của McConnell gợi ý dự luật được Hạ viện thông qua sẽ hết hiệu lực.

2. Cuộc bầu cử tranh ghế tại Thượng viện tại bang Georgia sẽ diễn ra vào ngày 5/1 sắp tới

Đã có khoảng 3 triệu phiếu bầu sớm đã được bỏ phiếu trong hai cuộc bầu cử tại bang Georgia

Kết quả cuộc bỏ phiếu có ảnh hưởng quan trọng đến các chính sách của Joe Biden sau khi đắc cử Tổng thống. Nếu Đảng Cộng hòa giành được 1 trong 2 ghế tại bang Georgia thì quyền kiểm soát Thượng viện nằm trong tay của Đảng Cộng hòa

Nếu Đảng Dân chủ phải giành được cả hai ghế mới có thể giành được quyền kiểm soát Thượng viện.

3. Trung Quốc tuyên bố hôm thứ 7 rằng họ sẽ có biện pháp cần thiết nhằm đáp trả lại việc Sở giao dịch Chứng khoán New York hủy niêm yết ba gã khổng lồ công nghệ Trung Quốc.

4. Mặc dù vắc xin Covid-19 đã được phát triển thành công, việc phân phối vắc xin có thể mất thời gian vì những yêu cầu trong quá trình bảo quản vắc xin.

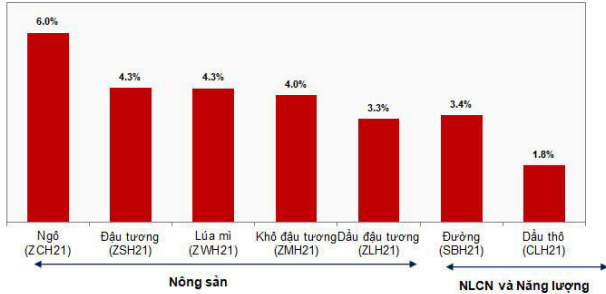
Bước sang năm 2021, toàn cầu sẽ tiếp tục thích nghi với việc sống chung với Covid-19 nhưng các ca nhiễm sẽ hạn chế hơn vì một số nơi đã thực hiện triển khai tiêm chủng vắc xin.

5. Các ca nhiễm Covid-19 tăng đột biến tại Mỹ sau kỳ nghỉ lễ, California đưa tin hôm Chủ nhật rằng hơn 45 nghìn người mới, xét nghiệm dương tính với Covid-19, tiếp tục đẩy các bệnh viện và các nhân viên đến tình trạng quá tải.

Trên khắp Hoa Kỳ, các bệnh viện đang chạy đua để theo kịp với số lượng bệnh nhân Covid-19 tăng đột biến với số lượng mà họ chưa từng thấy vào bất kỳ thời điểm nào khác trong đại dịch. Nhìn chung, ít nhất 123.000 người trên toàn quốc đã nhập viện vì coronavirus vào Chủ nhật. Mỹ có thể cắt giảm một nửa liều vắc xin Moderna để tăng tốc độ triển khai.



Diễn biến các HĐTL 28/12 - 31/12



Trong tuần cuối cùng của năm 2020, thị trường giao dịch hết sức sôi động với sắc xanh bao phủ toàn thị trường hàng hóa. Nhóm nông sản vẫn là nhóm có hiệu suất tốt nhất trong tuần vừa qua, tăng mạnh nhất là HĐTL ngô khi các vấn đề bất ổn tại Argentina đang khiến cho thị trường lo ngại về đứt gãy nguồn cung nông sản từ khu vực này.

HĐTL đường và HĐTL dầu thô cũng tiếp tục kéo dài chuỗi phiên tăng điểm với hiệu suất lần lượt là 3.4% và 1.8%.

Lưu ý:

Đường	Kỳ hạn tháng 3/2021
Dầu thô	Kỳ hạn tháng 3/2021
Ngô	Kỳ hạn tháng 3/2021
Đậu tương	Kỳ hạn tháng 3/2021
Lúa mì	Kỳ hạn tháng 3/2021

TIN TỨC MÙA VỤ

Cập nhật tình hình thời tiết

- Miền Trung Brazil hôm qua có mưa nhỏ - trung bình, chưa tác động đáng kể đến mùa vụ. Miền Nam có mưa ở Parana nhưng khô ráo tại Rio Grande do Sul. Khô hạn kéo dài tại miền nam sẽ gây lo ngại cho vụ mùa nếu kéo dài sang tuần tới.

- Argentina có mưa ở nửa phía tây khu vực gieo trồng - đồng bằng La Pampas, khu vực này được trồng ngô nhiều hơn đậu tương.

- Đồng bằng phía nam Mỹ khô ráo. Các khu vực gieo trồng của Ukraine và Nga cũng không có mưa, gây lo ngại về chất lượng vụ mùa lúa mì mùa đông năm nay.

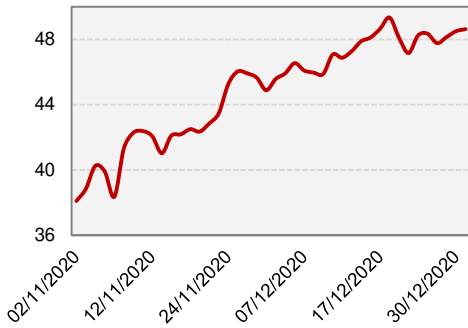


LỊCH SỰ KIỆN

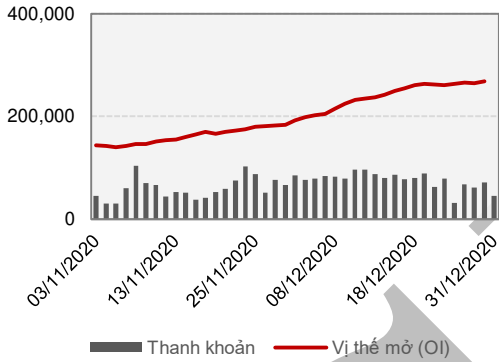
STT	Ngày	Phân loại	Sự kiện	Nội dung
1	4/1/2021	Dầu thô	Cuộc họp của nhóm OPEC+	Diễn ra cả ngày
2	4/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: PMI sản xuất, công bố vào lúc 15h55
3	4/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: PMI sản xuất, công bố vào lúc 16h
4	4/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI sản xuất, công bố vào lúc 21h45
5	4/1/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Được phát hành lúc 23h, thống kê sản lượng nông sản xuất đi các nước khác theo tuần
6	5/1/2021	Nông sản	Báo cáo Dầu và Chất béo	Được phát hành vào lúc 3h sáng
7	5/1/2021	Nông sản	Báo cáo nghiền nông sản	Được phát hành vào lúc 3h sáng
8	5/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: Doanh số bán lẻ, công bố vào lúc 14h
9	5/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Doanh số bán ô tô, công bố vào lúc 19h
10	6/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: PMI tổng hợp, công bố vào lúc 15h55
11	6/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: PMI tổng hợp, công bố vào lúc 16h
12	6/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: CPI, công bố vào lúc 20h
13	6/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Báo cáo việc làm phi nông nghiệp từ ADP, công bố vào lúc 20h15
14	6/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI sản xuất, công bố vào lúc 21h45
15	6/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Đơn hàng nhà máy, công bố vào lúc 22h
16	7/1/2021	Dầu thô, Ngô	Báo cáo năng lượng EIA	Được phát hành lúc 22h30, thống kê: Tồn kho dầu thô thương mại hàng tuần của Mỹ Sản lượng và tồn kho ethanol hàng tuần tại Mỹ
17	7/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Biên bản cuộc họp FOMC tháng 12 của Fed, công bố lúc 2h sáng
18	7/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: Đơn hàng nhà máy, công bố vào lúc 14h
19	7/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Nhận định việc làm hàng tuần, công bố vào lúc 20h30
20	7/1/2021	Nông sản	Báo cáo Doanh số xuất khẩu hàng tuần	Được phát hành lúc 20h30, thống kê doanh số bán và xuất khẩu nông sản Mỹ sang các nước khác theo tuần
21	8/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Báo cáo việc làm, công bố vào lúc 20h30
22	8/1/2021	Dầu thô	Báo cáo Baker Hughes	Thống kê giàn khoan hoạt động của Mỹ, được phát hành lúc 1h ngày 9/1/2021



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL DẦU THÔ 3/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL DẦU THÔ 3/2021



DẦU THÔ

1. Giá dầu thô phần lớn sẽ phụ thuộc vào diễn biến của đại dịch Covid-19.

Rủi ro đó là nhu cầu tiêu thụ dầu thô có thể sẽ bị ảnh hưởng khi các nước thực hiện biện pháp phong tỏa trên diện rộng.

Những trục trặc trong việc triển khai vắc xin cũng có thể ảnh hưởng đến tâm lý của thị trường, từ đó tạo áp lực giảm lên giá dầu thô.

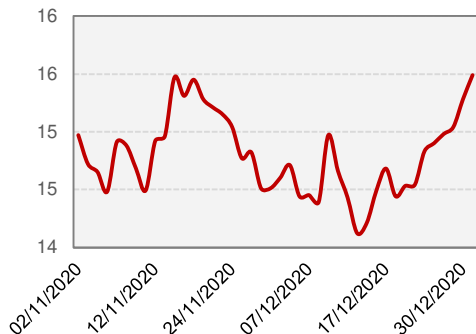
2. OPEC và các nước đồng minh (OPEC+) có thể sớm đưa ra quyết định tăng sản lượng dầu khai thác, điều này có thể tác động tiêu cực đối với sự phục hồi của dầu thô trước những thông tin khả quan nhất từ vắc xin Covid-19.

Cuộc họp gần nhất của nhóm OPEC+ sẽ diễn ra vào ngày 4/1.

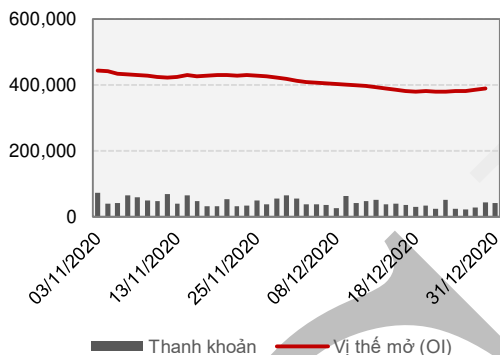
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐƯỜNG 3/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐƯỜNG



ĐƯỜNG

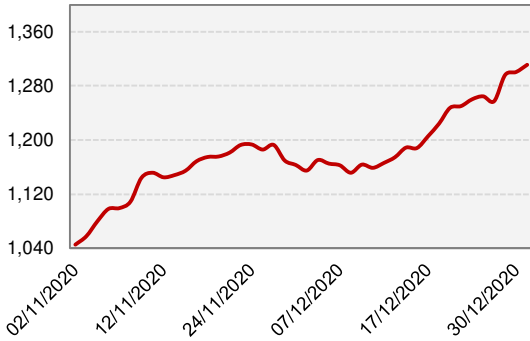
1. USDA nâng ước tính nhu cầu tiêu thụ đường toàn cầu niên vụ 2020/21 sẽ đạt 173,760 triệu tấn, tăng 2.1% so với niên vụ trước. Trong khi nhu cầu tiêu thụ đường tại Mỹ và Châu Âu dự kiến sẽ không thay đổi so với niên vụ trước, USDA dự tính nhu cầu tiêu thụ đường tại Ấn Độ và Indonesia sẽ tăng khoảng 5% trong khi nhu cầu tiêu thụ đường tại Trung Quốc tăng 2%.

2. Thời tiết khô hơn tại khu vực Trung Nam Brazil dự kiến sẽ làm giảm sản lượng đường thu hoạch của Brazil trong niên vụ 2021/22.

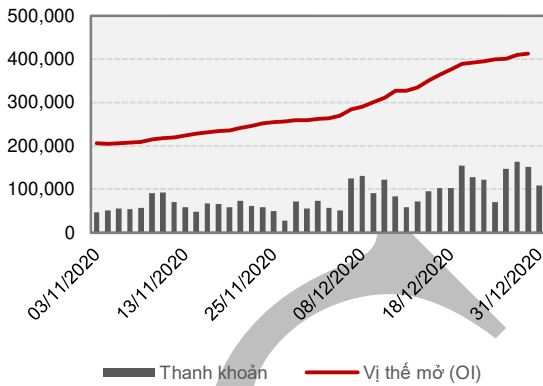
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng TÍCH CỰC



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L ĐẬU TƯƠNG 3/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L ĐẬU TƯƠNG 3/2021



ĐẬU TƯƠNG

1. Giá đậu tương đã tăng lên từ giữa tháng 8. Đà tăng của đậu tương được hỗ trợ nhờ nhu cầu mua từ phía Trung Quốc và nguồn cung đậu tương toàn cầu thắt chặt. Tồn kho đậu tương Mỹ đã trở về mức thấp nhất trong 7 năm, dự kiến tồn kho đậu tương sẽ tiếp tục bị thu hẹp trong báo cáo WASDE tháng 1 khi xuất khẩu và sản lượng đậu tương nghiền đạt mức kỷ lục.

2. Cuộc biểu tình của công nhân Argentina trong 20 ngày và thuế xuất khẩu đậu tương của Nga đã hỗ trợ đà tăng của đậu tương trong suốt tháng 12. Tuy nhiên, một cuộc biểu tình khác của công nhân tại Argentina lại tiếp tục diễn ra.

Theo hãng tin Reuters, công đoàn kiểm duyệt ngũ cốc của Argentina - Urigara cho biết các thành viên trong Công đoàn sẽ tiếp tục đình công từ Chủ nhật sau khi không đạt được thỏa thuận tiền lương với Phòng Thương mại và Tư nhân Hải cảng (CPCC).

Đại diện Urigara cho biết công đoàn sẽ tiếp tục đàm phán vào thứ hai tuần này.

Trước đó, công nhân trong Hiệp hội ép dầu đã đạt được thỏa thuận tiền lương và hoạt động trở lại vào thứ 4 tuần trước sau 3 tuần đình công. CPCC là tập đoàn xuất khẩu nông sản quốc tế đã đạt được thỏa thuận với Hiệp hội ép dầu

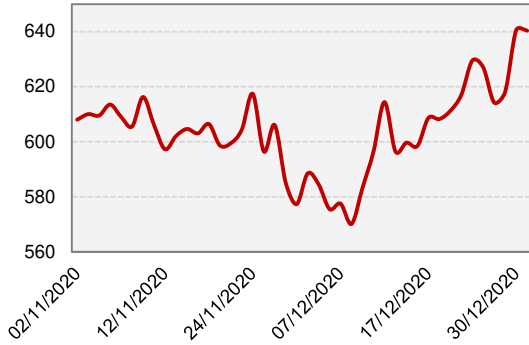
Cuộc đình công của công nhân Urigara sẽ tác động đến các cảng ở khu vực phía Nam Argentina nhiều hơn so với các cụm cảng Rosario ở phía Bắc.

3. Trong vòng 30 ngày tới sẽ là thời điểm quan trọng đối với nông sản tại khu vực Brazil - thời điểm đậu tương ra hoa và tạo hạt. Khô hạn dự kiến sẽ tiếp tục quay trở lại vào các khu vực phía Nam của Brazil. Argentina dự kiến cũng sẽ phải hứng chịu thời tiết khô hạn.

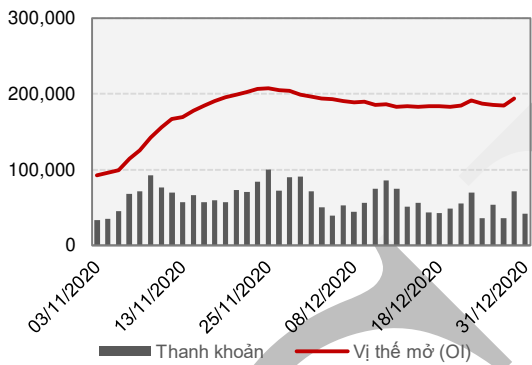
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LÚA MÌ 3/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LÚA MÌ 3/2021



LÚA MÌ

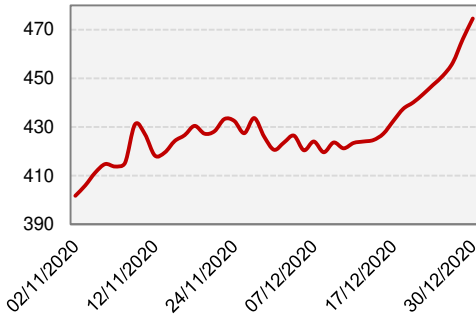
1. Lạm phát lương thực tăng sẽ diễn ra khi tồn kho lương thực giảm và giá ngô tiếp tục tăng cao do nhu cầu thức ăn chăn nuôi. Nga đã chính thức tuyên bố áp dụng hạn ngạch và thuế xuất khẩu lúa mì trong năm sau.

2. Khô hạn ở Argentina, Mỹ và khu vực biển đen có thể sẽ hạn chế tồn kho lúa mì toàn cầu. Thị trường lúa mì sẽ tập trung vào thời tiết trong tháng 4, khi vụ lúa mì mùa đông đã trải qua quá trình ngủ đông.

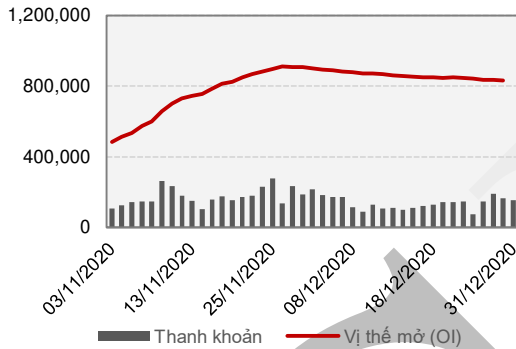
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL NGÔ 3/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 3/2021



NGÔ

1. Do ảnh hưởng của đại dịch Covid-19, vào tháng 4, giá ngô đã giảm xuống mức thấp nhất kể từ năm 2009, sau đó, giá ngô đã bật tăng trong nửa đầu năm 2020 khi điều kiện trồng vụ ngô của Mỹ bị thiệt hại do khô hạn, đồng thời, nhu cầu mua ngô từ phía Trung Quốc tăng lên. Đà tăng của ngô tăng liên tục trong quý cuối cùng của năm 2020 khi tồn kho ngô Mỹ ước tính đạt mức thấp nhất trong 7 năm. Điều kiện thời tiết khô hạn tại làm ảnh hưởng năng suất của ngô Nam Mỹ cũng là một yếu tố hỗ trợ thị trường. Thị trường có vẻ sẽ còn tăng điểm trước báo cáo WASDE tháng 1 của USDA, chủ yếu tập trung vào tình hình thời tiết Nam Mỹ, quá trình vận chuyển ngô của Trung Quốc trong thời gian sắp tới.
2. Mexico ra quyết định cấm nhập khẩu ngô biến đổi gen. Điều này có khả năng sẽ khó khăn trong việc nhập khẩu ngô Mỹ vì ngô Mỹ là ngô biến đổi gen.
3. Argentina thông báo ngừng xuất khẩu ngô trong quý 1 năm 2021.
4. Điều kiện trồng ngô tại Argentina bị ảnh hưởng nhiều do điều kiện thời tiết khô hạn

Tính đến ngày 30/12, Sở giao dịch ngũ cốc Buenos Aires tại Argentina cho biết mùa vụ ngô tại Argentina bị ảnh hưởng thời tiết khô hạn nặng hơn so với mùa vụ đậu tương. Độ ẩm đất đối với vụ ngô đạt yêu cầu chỉ đạt khoảng 74%, khô hạn đạt 26%. Trong khi độ ẩm của đậu tương đạt yêu cầu khoảng 71%, khô hạn đạt 29%. 17% ngô đang ở điều kiện trồng tốt trong khi khoảng 42% đậu tương đang ở điều kiện trồng tốt.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**



KHUYẾN CÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra bất kỳ lời khuyên hay chào mua/bán nào. Các quan điểm và nhận định được trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Chúng tôi không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào phát sinh liên quan đến việc sử dụng thông tin của báo cáo này dưới mọi hình thức. Thông tin sử dụng trong báo cáo này được Saigon Futures thu thập từ nguồn tin cậy vào thời điểm công bố.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi Saigon Futures. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của Saigon Futures. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

CÔNG TY CỔ PHẦN SAIGON FUTURES

- **Website:**
- **Hotline:** 028.6686.0068
- **Email:** cskh@saigonfutures.com
- **Địa chỉ:** Trụ sở chính: 506 Nguyễn Đình Chiểu, Phường 4, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh
Văn phòng đại diện: 41-43 Trần Cao Vân, Phường 6, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh