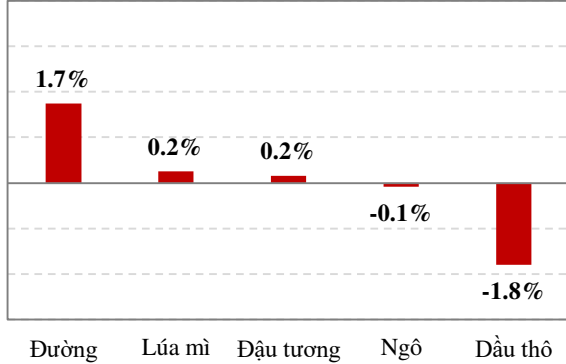




### DIỄN BIẾN CÁC HỢTL 04/01



Kết thúc phiên giao dịch ngày đầu năm, diễn biến các HỢTL có sự phân hóa. Các HỢTL nhóm nông sản chứng kiến sự hạ nhiệt sau giai đoạn tăng nóng với mức tăng 0.2% cho HỢTL đậu tương, HỢTL lúa mì và HỢTL ngô có mức giảm điêm nhẹ. Số ca nhiễm Covid-19 tăng vọt sau kỳ nghỉ lễ đã khiến HỢTL dầu thô giảm ở mức 1.8%. Ngược lại, HỢTL đường tăng ở mức 1.7%.

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 05/01

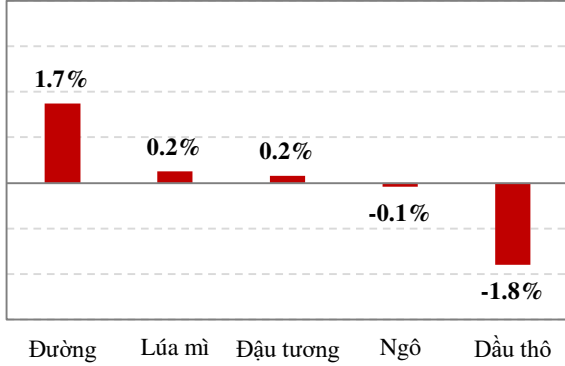
- Cập nhật diễn biến tình hình Covid-19 - Tình hình dịch bệnh đang ngày càng phức tạp hơn**

  - Các ca nhiễm Covid-19 trên toàn cầu đã tăng lên trên 85 triệu ca, sau khi các ca nhiễm hàng ngày ở Mỹ tăng lên mức kỷ lục gần 300,000 ca sau kỳ nghỉ năm mới.
  - Chính phủ Nhật Bản xem xét tình trạng khẩn cấp cho Tokyo khi các trường hợp nhiễm Covid-19 gia tăng, công tác chuẩn bị cho tình trạng khẩn cấp sẽ có hiệu lực vào ngày 9/1 và kéo dài khoảng một tháng.
  - Đức thực hiện các lệnh phong tỏa cho đến ngày 31/1
  - Thủ tướng Anh cho biết sẽ thực hiện các biện pháp cứng rắn hơn để kiểm soát dịch bệnh Covid-19
- Cập nhật tiến trình thực hiện phân phối và tiêm chủng vắc xin Covid-19**

  - Châu Âu đang vật lộn với quá trình phân phối vắc xin Covid-19
  - Đức bày tỏ sự không hài lòng đối với cách Ủy ban Châu Âu trong quá trình xử lý vắc xin Covid-19.
  - Nước Anh tái áp đặt các biện pháp phong tỏa khi biến thể virus corona mới có tốc độ lây lan nhanh chóng. Việc tái áp đặt các biện pháp phong tỏa dự kiến sẽ được duy trì ít nhất đến giữa tháng Hai.
  - New York phát hiện một ca nhiễm mới của biến thể virus tại Anh với tốc độ lây lan nhanh, làm dấy lên các lo ngại về công suất các bệnh viện.
- Cuộc bầu cử tranh ghế tại Thượng viện Mỹ ở bang Georgia sẽ diễn ra vào hôm nay (5/1). Kết quả cuộc bầu cử sẽ quyết định quyền kiểm soát Thượng viện. Nếu Đảng Dân chủ giành được chiến thắng ở cả hai cuộc bầu cử, quyền kiểm soát Thượng viện sẽ nằm trong tay Đảng Dân chủ, giúp Joe Biden có khả năng thực hiện những chương trình nghị sự sau khi nhậm chức Tổng thống hơn so với trường hợp Đảng Cộng hòa nắm quyền kiểm soát Thượng viện.**
- Đồng USD giảm xuống mức thấp nhất kể từ tháng 4/2018, hỗ trợ đáng kể cho đà tăng của nhóm hàng hóa trong phiên giao dịch hôm qua (4/1)**
- Các chỉ số chứng khoán tại phố Wall đã quay đầu giảm điêm hơn 1% vào ngày giao dịch đầu tiên của năm mới**



### DIỄN BIẾN CÁC HỢTTL 04/01



Kết thúc phiên giao dịch ngày đầu năm, diễn biến các HỢTTL có sự phân hóa. Các HỢTTL nhóm nông sản chứng kiến sự hạ nhiệt sau giai đoạn tăng nóng với mức tăng 0.2% cho HỢTTL đậu tương, HỢTTL lúa mì và HỢTTL ngô có mức giảm điềm nhẹ. Số ca nhiễm Covid-19 tăng vọt sau kỳ nghỉ lễ đã khiến HỢTTL dầu thô giảm ở mức 1.8%. Ngược lại, HỢTTL đường tăng ở mức 1.7%.

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

1. Trước phiên mở cửa giao dịch hôm qua (4/1), USDA không ghi nhận bất kỳ doanh số bán nông sản lớn theo ngày sang bất kỳ nước nào.
2. Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản hàng tuần của Mỹ đã được công bố vào lúc 23h tối hôm qua (4/1). Số liệu cho thấy sản lượng đậu tương, ngô và lúa mì Mỹ đưa lên tàu xuất sang các nước khác trong tuần trước đều đồng loạt giảm điềm khi kỳ nghỉ Giáng sinh và Tết dương lịch diễn ra.
3. Báo cáo WASDE tháng 1 sẽ được phát hành vào tuần sau. Dự kiến với tình hình hiện tại, với các tin tức trên thị trường đang hỗ trợ cho đà tăng của nhóm nông sản, các quỹ sẽ tiếp tục tăng vị thế mua ròng đối với nhóm nông sản.

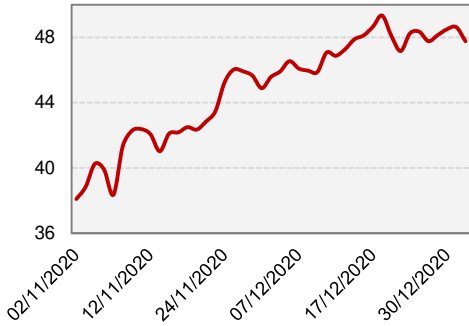


## LỊCH SỰ KIỆN

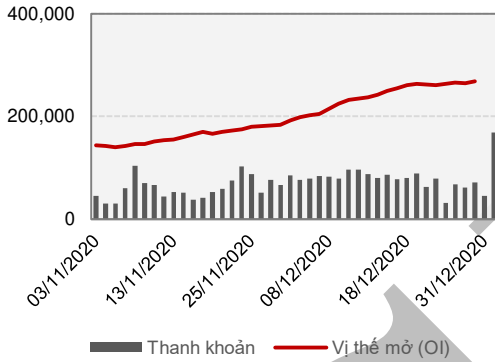
STT	Ngày	Phân loại	Sự kiện	Nội dung
1	4/1/2021	Dầu thô	Cuộc họp của nhóm OPEC+	Diễn ra cả ngày
2	4/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: PMI sản xuất, công bố vào lúc 15h55
3	4/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: PMI sản xuất, công bố vào lúc 16h
4	4/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: 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 HẾT L DẦU THÔ 3/2021



### THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 3/2021



## DẦU THÔ

Giá dầu tăng trước kỳ vọng vào cuộc họp OPEC+ nhưng vẫn chịu nhiều áp lực

- Giá dầu thô sau khi đi ngang trong tuần cuối cùng của năm 2020 đã bắt đầu bật tăng mạnh trong phiên đầu sáng hôm qua (4/1).

- Bối cảnh chung của thị trường dầu thô trong đầu tuần này là tâm lý chờ đợi cuộc họp của Ủy ban Giám sát chung cấp bộ trưởng JMMC sẽ diễn ra vào tối hôm qua (4/1).

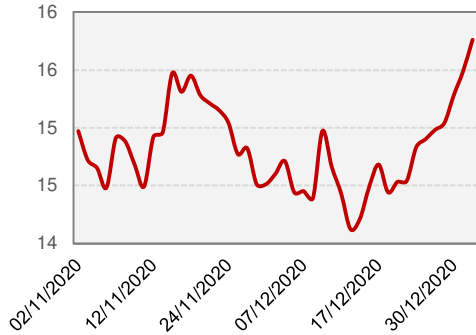
- Phía Nga ủng hộ tăng thêm 500,000 thùng/ngày kể từ tháng 2 trong khi giới phân tích kỳ vọng các nước OPEC+ sẽ không nâng mức khai thác dầu thô. Đây sẽ là cuộc họp đầu tiên kể từ khi OPEC + đồng ý từ từ tăng sản lượng lên 500.000 thùng / ngày mỗi tháng khi nhu cầu dầu phục hồi vào năm 2021.

Với sự gia tăng của các trường hợp Covid-19 trên toàn cầu, một số quốc gia thành viên đang thận trọng về việc thực hiện bất kỳ thay đổi nào về sản lượng vào lúc này

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



### DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐƯỜNG 3/2021



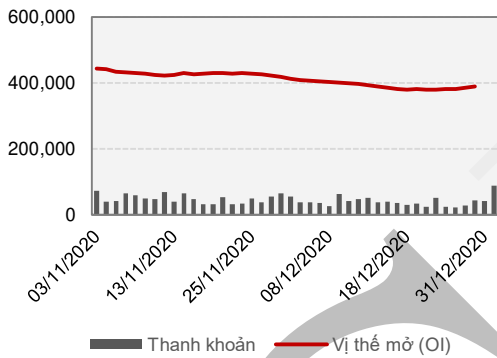
### ĐƯỜNG

Chính quyền Brazil cho biết sản lượng đường xuất khẩu của Brazil trong tháng 12 đạt 2.983 triệu tấn, tăng 107% so với cùng kỳ niên vụ trước. Việc thu hoạch và nghiền mía trong niên vụ 2020/21 tại Brazil đã gần như hoàn thành. Điều này có thể dẫn đến Brazil tăng xuất khẩu đường trong niên vụ năm nay.

Trong khi đó, xuất khẩu đường của Thái Lan vẫn duy trì ở mức thấp vì sản lượng mía thu hoạch ở niên vụ sau đạt mức thấp.

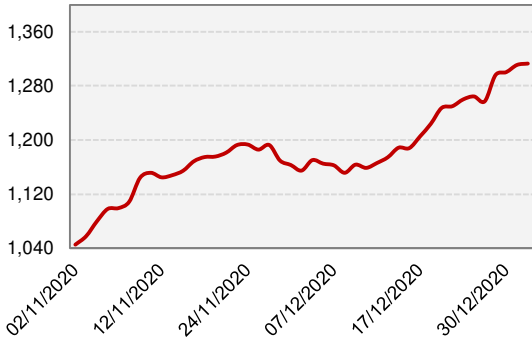
### ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng **TÍCH CỰC**

### THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐƯỜNG

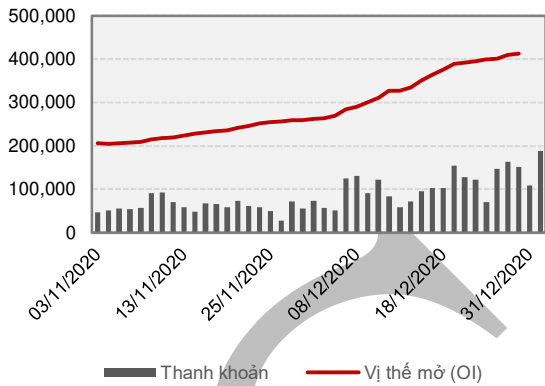




**DIỄN BIẾN GIÁ HTL ĐẬU TƯƠNG 3/2021**



**THANH KHOẢN VÀ OI HTL ĐẬU TƯƠNG 3/2021**



## ĐẬU TƯƠNG

1. Chính sách cắt giảm thuế xuất khẩu ngũ cốc tạm thời của Argentina đã kết thúc

- Sau khi hoạt động xuất khẩu của Argentina bị ảnh hưởng do đình công của công nhân ép dầu, hoạt động xuất khẩu của Argentina sẽ gặp nhiều trở ngại hơn nữa khi mức thuế xuất khẩu cao đối với ngũ cốc được áp dụng trở lại như thông thường.

- Nỗ lực giảm thuế để tăng doanh số bán hàng của Argentina đã thất bại do chính sách thuế xuất khẩu giảm chưa đủ mạnh.

Thời tiết khô hạn ảnh hưởng đến năng suất ngũ cốc niên vụ mới, dự kiến sản lượng thu hoạch sẽ giảm. Thêm vào đó, thuế xuất khẩu hiện giờ đã bị điều chỉnh tăng trở lại sau thời gian giảm thuế tạm thời để đẩy mạnh xuất khẩu.

Argentina là nước xuất khẩu khô đậu tương lớn nhất thế giới, đồng thời cũng thuộc top 3 các nước xuất khẩu ngũ cốc lớn trên thế giới. Chính sách thuế xuất khẩu cao sẽ hạn chế việc xuất khẩu của nông dân Argentina.

*Các yếu tố trên sẽ giúp hỗ trợ đà tăng đậu tương*

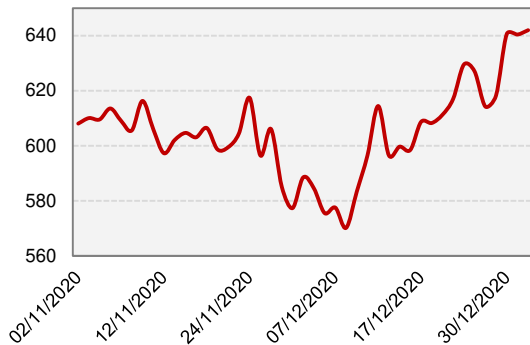
2. Cuộc biểu tình của công nhân ở Argentina tại các khu vực cảng phía Nam vào cuối tuần này (3/1) ít ảnh hưởng đến tình hình xuất khẩu nông sản tại Argentina như cuộc đình công trước vì các cảng phía Bắc vận chuyển đến hơn 80% nông sản xuất khẩu của Argentina.

*Lượng nông sản xuất khẩu ở Argentina dự kiến sẽ đạt gần như mức bình thường trong tuần tới.*

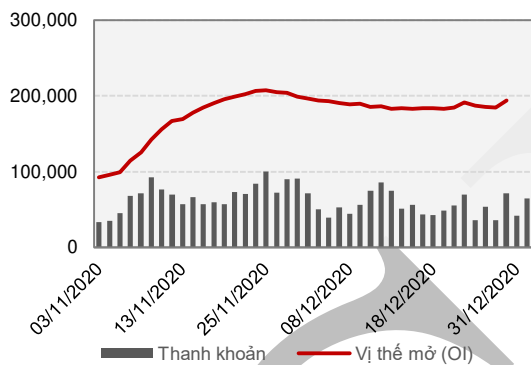
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN:** Xu hướng **TÍCH CỰC**



**DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LÚA MÌ 3/2021**



**THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LÚA MÌ 3/20201**



## LÚA MÌ

*Giá lúa mì xuất khẩu tại Ukraine đạt ở mức cao nhất trong 6 năm*

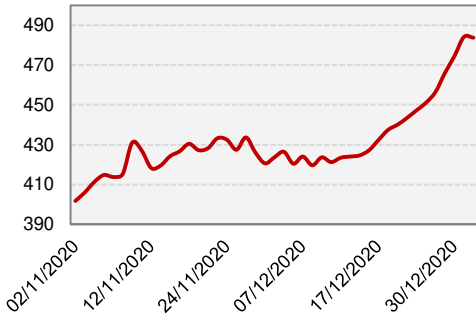
Theo hãng tư vấn APK-Inform, giá lúa mì xuất khẩu của Ukraine - giá FOB đang được chào bán ở mức 268 USD/tấn tại chợ Biển Đen, đây là mức giá cao nhất trong sáu năm qua trong bối cảnh nhu cầu từ các nhà xuất khẩu tăng cao và giá ngũ cốc từ Nga đang tăng mạnh.

Ukraine, một trong số những quốc gia trồng và xuất khẩu lúa mì lớn trên thế giới, dự kiến sẽ xuất khẩu 17.5 triệu tấn trong niên vụ 2020/21. Ước tính đến ngày 30/12/2020, nước này đã xuất khẩu 12.48 triệu tấn lúa mì.

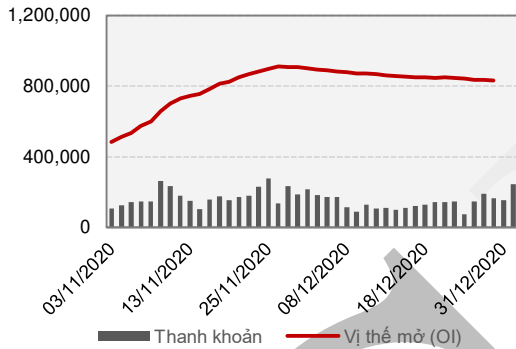
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN:** Xu hướng **TÍCH CỰC**



### DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 3/2021



### THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 3/2021



## NGÔ

Chính phủ Argentina đã thông báo vào tuần trước rằng xuất khẩu ngô sẽ tạm dừng cho đến tháng 3/2021 để đảm bảo dự trữ trong nước nhằm hỗ trợ nhu cầu thức ăn chăn nuôi ở đó.

*Điều này gây căng thẳng lớn hơn đối với nguồn cung ngô toàn cầu khi Trung Quốc tiếp tục mua ngũ cốc với tốc độ kỷ lục để làm thức ăn chăn nuôi.*

Trung Quốc cho biết sẽ tăng diện tích gieo trồng vụ ngô sắp tới – vụ ngô năm 2021: Bộ Nông nghiệp Trung Quốc cho biết sẽ tăng diện tích gieo trồng ngô trong niên vụ tới do tình trạng thiếu hụt ngô ngày càng trầm trọng. Động thái được đưa ra sau khi giá ngô nội địa đạt mức cao kỷ lục khi tồn kho ngô toàn cầu giảm mạnh.

*Trung Quốc tăng diện tích gieo trồng trong năm nay sẽ tạo sức ép lên giá nông sản trong dài hạn.*

**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](mailto: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