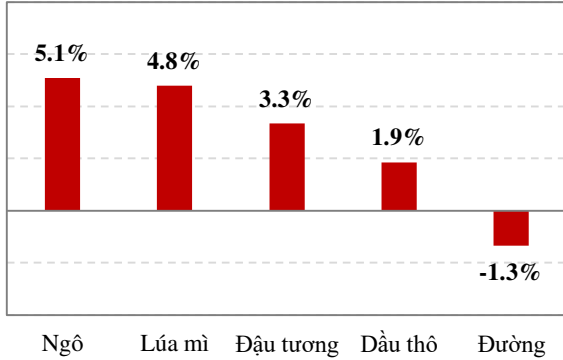




### DIỄN BIẾN CÁC HỢTTL 12/01



### Chào mừng báo cáo WASDE!

Trong phiên giao dịch ngày 12/01, thị trường nông sản đã có những biến động cực kỳ mạnh khi các số liệu ước tính chính thức từ Bộ Nông nghiệp Mỹ cho thấy tồn kho cuối kỳ nông sản Mỹ cũng như toàn cầu tiếp tục thắt chặt. Ngô tiếp tục là mặt hàng biến động mạnh nhất với 5.1%, trong khi đó lúa mì cũng tăng mạnh không kém ở mức 4.8%, kể đến là đậu tương ở mức tăng 3.3%. Trong khi đó, với các tin tức tích cực liên quan đến vắc xin Covid-19, đồng thời việc Ả-rập tự nguyện cắt giảm sản lượng dầu khai thác cũng đã hỗ trợ tốt cho thị trường. HỢTTL đường có diễn biến trái chiều với mức giảm 1.3%.

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 13/01

1. Các ca nhiễm Covid-19 gia tăng tại Châu Âu. Bên cạnh đó, việc triển khai tiêm chủng vắc xin chậm trễ đe dọa sự phục hồi nền kinh tế.

- Tỷ lệ nhiễm Covid-19 vẫn tăng trên khắp Châu Âu sau một khoảng thời gian nghỉ lễ. Hoạt động kinh tế dự kiến sẽ giảm mạnh trong quý 1/2021 khi một số nước buộc phải áp dụng các biện pháp hạn chế, phong tỏa nghiêm ngặt.

- Các nhà nghiên cứu hôm thứ ba cho biết vắc xin được phát triển bởi Sinovac Biotech của Trung Quốc chỉ có hiệu quả 50.4% trong việc ngăn ngừa lây nhiễm virus trong một cuộc thử nghiệm tại Brazil

- Số ca nhiễm coronavirus ở Pháp tăng 19.753 trong 24 giờ

- Tổng thống Bồ Đào Nha hiện đã có kết quả xét nghiệm âm tính sau các xét nghiệm Covid dương tính trước đó

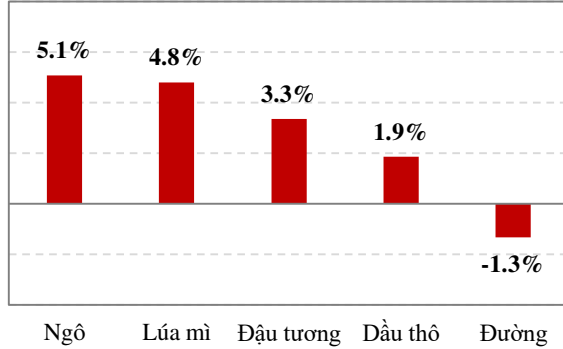
- Thủ tướng Đức: Angela Merkel cho rằng các chính sách đóng cửa cứng rắn có thể kéo dài từ 8 đến 10 tuần nữa

2. Tổng thống Donald Trump đang đối mặt với cáo buộc “kích động nổi dậy” vào điện Capitol vào tuần trước đã phủ nhận trách nhiệm về sự kiện bạo lực của những người ủng hộ ông.

3. Sau những phiên liên tiếp hồi phục, Dollar đã bị bán tháo mạnh mẽ trong phiên vừa rồi, đặc biệt là trong phiên New York, chỉ số DXY giảm 0.41% xuống 90.09.



## DIỄN BIẾN CÁC HĐTL 12/01



Chào mừng báo cáo WASDE!

Trong phiên giao dịch ngày 12/01, thị trường nông sản đã có những biến động cực kỳ mạnh khi các số liệu ước tính chính thức từ Bộ Nông nghiệp Mỹ cho thấy tồn kho cuối kỳ nông sản Mỹ cũng như toàn cầu tiếp tục thắt chặt. Ngô tiếp tục là mặt hàng biến động mạnh nhất với 5.1%, trong khi đó lúa mì cũng tăng mạnh không kém ở mức 4.8%, kể đến là đậu tương ở mức tăng 3.3%. Trong khi đó, với các tin tức tích cực liên quan đến vắc xin Covid-19, đồng thời việc Ả-rập tự nguyện cắt giảm sản lượng dầu khai thác cũng đã hỗ trợ tốt cho thị trường. HĐTL đường có diễn biến trái chiều với mức giảm 1.3%.

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

Báo cáo WASDE tháng 1 đã được USDA công bố vào 12h khuya hôm qua (12/1), các số liệu mùa vụ cho thấy nguồn cung nông sản tiếp tục bị thắt chặt.

1. Tồn kho nông sản Mỹ trong niên vụ 2020/21 đều giảm đúng như dự đoán từ thị trường, thậm chí tồn kho ngô và lúa mì còn giảm sâu hơn so với dự đoán thị trường.

2. Tồn kho nông sản Mỹ trong niên vụ 2020/21 giảm kéo theo tồn kho nông sản toàn cầu cũng giảm theo. Tuy nhiên mức giảm tồn kho nông sản toàn cầu không giảm mạnh như dự đoán thị trường.

3. Đồng thời, USDA đã điều chỉnh giảm sản lượng ngô và đậu tương thu hoạch tại Argentina trong niên vụ 2020/21 do ảnh hưởng từ điều kiện thời tiết khô hạn. Trong khi đó, USDA chỉ điều chỉnh giảm nhẹ sản lượng ngô Brazil thu hoạch trong niên vụ 2020/21 và giữ nguyên sản lượng đậu tương thu hoạch tại Brazil trong niên vụ 2020/21.

*Qua các số liệu có thấy nguồn cung ngô và đậu tương trên toàn cầu tiếp tục bị thắt chặt, diễn biến giá cũng cho thấy các quỹ đã tiếp tục tăng vị thế mua ròng đối với nhóm nông sản.*

*Từ đó hỗ trợ xu hướng tăng cho đậu tương và ngô trong dài hạn.*

4. Tồn kho lúa mì Mỹ và tồn kho toàn cầu giảm cũng hỗ trợ đà tăng cho lúa mì, đặc biệt là khi thị trường lúa mì vẫn lo ngại trước việc xem xét chính sách tiếp tục tăng thuế xuất khẩu lúa mì lên 50 Euro/tấn

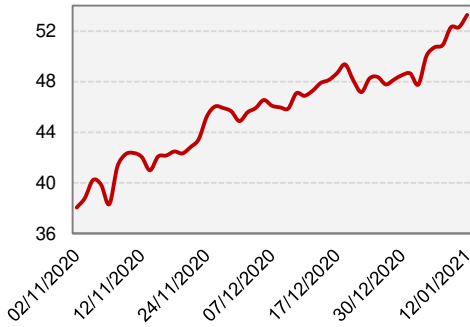


## LỊCH SỰ KIỆN

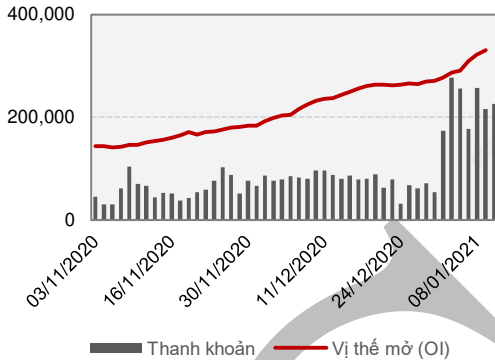
STT	Ngày	Phân loại	Sự kiện	Nội dung
1	11/1/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Được phát hành lúc 23h, thống kê sản lượng nông sản xuất đi các nước khác theo tuần
2	13/1/2021	Nông sản	Báo cáo Tồn kho nông sản hàng quý	Được phát hành lúc 0h, thống kê tồn kho nông sản Mỹ
3	13/1/2021	Nông sản	Báo cáo WASDE tháng 1	Được phát hành lúc 0h, cung cầu sản lượng nông sản toàn cầu
4	13/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: CPI, phát hành lúc 20h30
5	13/1/2021	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
6	14/1/2021	Tin tức chung	Biên bản cuộc họp NHTW Châu Âu	Được phát hành lúc 19h30
7	14/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Nhận định việc làm hàng tuần, công bố vào lúc 20h30
8	14/1/2021	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
9	15/1/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Doanh số bán lẻ, công bố vào lúc 20h30
10	16/1/2021	Dầu thô	Báo cáo Baker Hughes	Thống kê giàn khoan hoạt động của Mỹ, được phát hành lúc 1h ngày 16/1/2021



### DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL DẦU THÔ 3/2021



### THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL DẦU THÔ 3/2021



## DẦU THÔ

### Sản lượng lọc dầu và tồn kho dầu thô của Châu Âu giảm trong tháng 12

- Theo dữ liệu từ Euroilstock, các nhà máy lọc dầu châu Âu chỉ xử lý được 8.1 triệu thùng dầu/ngày trong tháng 12, giảm hơn 6% so với sản lượng trong tháng 11 và thấp hơn 20% so với cùng kỳ 2019.

- Tổng tồn kho dầu thô và sản phẩm lọc dầu của khối giảm 1.5% so với tháng 11 xuống mức 1.159 tỷ thùng nhưng vẫn cao hơn 7% so với cùng kỳ năm ngoái.

### Báo cáo thống kê độc lập từ Viện dầu khí Mỹ (API)

- Tồn kho thương mại Mỹ giảm 5.8 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 08/01/2021

- Tồn kho xăng tăng 1.9 triệu thùng

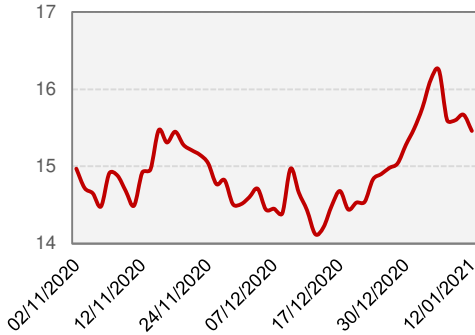
- Tồn kho nhiên liệu chưng cất tăng mạnh 4.4 triệu thùng

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

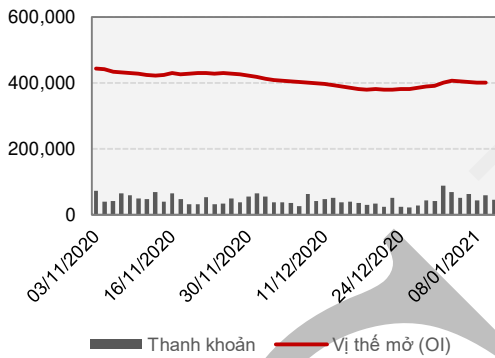




### DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐƯỜNG 3/2021



### THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐƯỜNG



### ĐƯỜNG

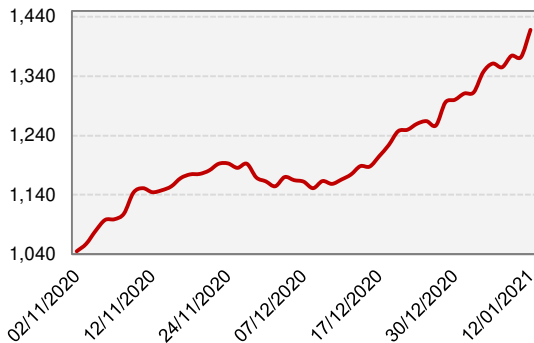
1. Hiệp hội các nhà sản xuất đường Ukraine (Ukrtsukor) cho biết sản lượng đường của nước này từ đầu niên vụ 2020/21 đến nay, đạt 1.02 triệu tấn đường trắng từ 7.7 triệu tấn củ cải đường.

- Ukrtsukor dự báo sản lượng đường niên vụ 2020/21 của Ukraine có thể sẽ giảm xuống còn 1.2 triệu tấn từ 1.48 triệu tấn, mặc dù diện tích gieo trồng giữ nguyên ở mức 218,900 ha, do mùa vụ củ cải đường giảm. Bộ kinh tế Ukraine cho biết, thu hoạch củ cải đường trong năm nay đang bước vào giai đoạn kết thúc với sản lượng ước tính ở mức 9.1 triệu tấn, thấp hơn so với mức 9.8 triệu tấn trong năm 2019

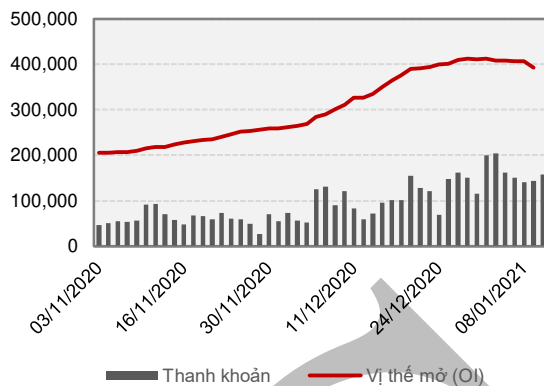
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN** Xu hướng **TIÊU CỰC**



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



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



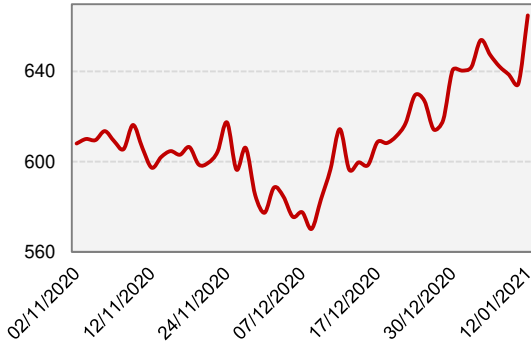
## ĐẬU TƯƠNG

Trước khi mở cửa phiên giao dịch hôm qua (12/1), USDA ghi nhận bán 120,000 tấn đậu tương niên vụ 2020/21 sang quốc gia giàu tên. Đây là ngày làm việc thứ ba liên tiếp, USDA ghi nhận doanh số bán đậu tương lớn theo ngày kể từ thứ 6 tuần trước (8/1).

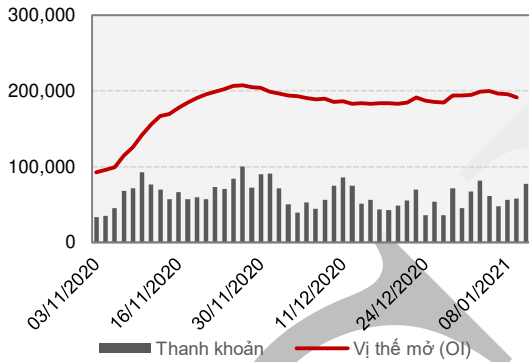
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN** Xu hướng **TÍCH CỰC**



**DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LÚA MÌ 3/2021**



**THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LÚA MÌ 3/2021**



## LÚA MÌ

1. Nga xem xét tăng thuế xuất khẩu lúa mì từ mức 25 Euro/tấn lên mức 50 Euro/tấn

- Nga đang xem xét tăng thuế xuất khẩu lúa mì từ mức 25 Euro/tấn (tương đương 30 USD/tấn) lên mức 50 Euro/tấn (tương đương 60 USD/tấn), áp dụng từ ngày 15/2 đến 30/6.

Thuế xuất khẩu lúa mì của Nga tăng lên sẽ ảnh hưởng tiêu cực đến xuất khẩu lúa mì của nước này, nhưng lại giúp Chính phủ Nga đạt được mục tiêu duy trì đủ lượng lúa mì dự trữ để giảm giá lương thực trong nước.

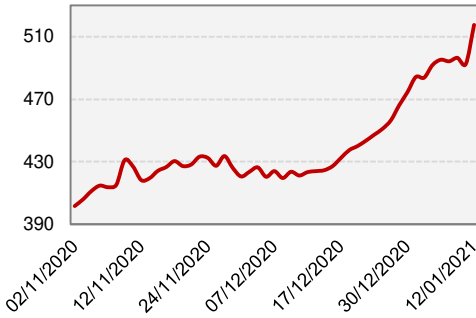
*Mặc dù chưa nhận được thông tin xác nhận từ phía Nga nhưng tin đồn có thể tác động tích cực đến giá lúa mì*

2. Ai Cập đã thông qua đấu thầu lúa mì sau khi chỉ nhận được 4 lời đề nghị bán. Mức giá FOB lúa mì thấp nhất trong đợt đấu thầu đạt \$292.97 USD/tấn có nguồn gốc từ Romania, tăng từ mức \$283.33 trong lần đấu thầu cuối cùng của Ai Cập vào tháng 12.

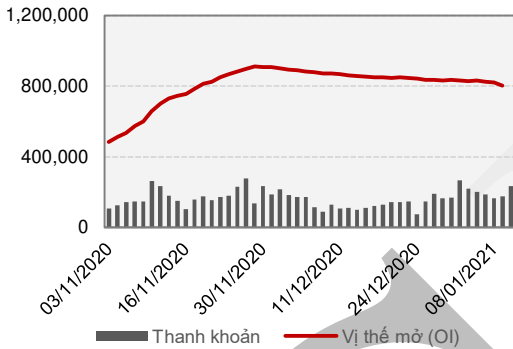
**DÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng TÍCH CỰC**



**DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL NGÔ 3/2021**



**THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 3/2021**



## NGÔ

1. Bộ Nông nghiệp Trung Quốc chính thức có động thái điều chỉnh giảm sản lượng ngô thu hoạch và nâng sản lượng ngô nhập khẩu trong niên vụ 2020/21.

- Bộ Nông nghiệp Trung Quốc đã tăng dự báo nhập khẩu ngô niên vụ 2020/21 của nước này thêm 3 triệu tấn, từ mức 7 triệu tấn trong tháng 12 lên mức 10 triệu tấn. Do chênh lệch giá ngô nội địa và giá ngô quốc tế đang ngày càng tăng lên.

- Giá ngô Trung Quốc đã đạt mức cao kỷ lục mới trong tuần này

- Bộ Nông nghiệp Trung Quốc cũng điều chỉnh giảm sản lượng ngô thu hoạch trong niên vụ 2020/21 của nước này từ mức 264.71 triệu tấn xuống còn 260.67 triệu tấn. Thiếu hụt ngô của nước này dự kiến tăng lên thêm 2 triệu tấn, đạt mức 18.51 triệu tấn.

**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