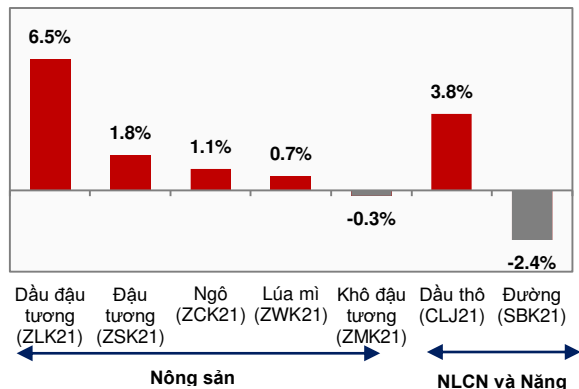




DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG TUẦN TRƯỚC



Trong tuần trước, thị trường hàng hóa có sự phân hóa giữa các mặt hàng. Nhóm nông sản nhìn chung đạt được hiệu suất tốt nhờ mức tăng mạnh của nhóm họ đậu mà cụ thể là dầu đậu tương, vụ thu hoạch chậm trễ tại Brazil là thông tin hỗ trợ cho nhóm họ đậu. Bên cạnh đó, HDTL dầu thô tiếp tục ghi nhận tuần tăng điểm tích cực trước khi chờ đợi cuộc họp của nhóm OPEC+ trong tuần này. HDTL đường chịu áp lực lớn khi sản lượng đường niên vụ 2020/21 được dự đoán ở mức kỷ lục, tăng 40% so với năm trước.

Lưu ý:

Đường	Kỳ hạn tháng 5/2021
Dầu thô	Kỳ hạn tháng 4/2021
Ngô	Kỳ hạn tháng 5/2021
Đậu tương	Kỳ hạn tháng 5/2021
Lúa mì	Kỳ hạn tháng 5/2021

TIN TỨC CHUNG NGÀY 01/03

1. Cập nhật gói viện trợ kinh tế Mỹ 1.9 nghìn tỷ USD

- Hạ viện Mỹ thông qua gói viện trợ kinh tế Mỹ. Dự luật sẽ được gửi đến Thượng viện Mỹ. Các đảng viên Đảng Dân chủ tại Thượng viện đang có kế hoạch về cơ chế lập pháp cho phép Đảng Dân chủ tại Thượng viện thông qua mà không cần sự thông qua của Đảng Cộng hòa.

- Gói viện trợ dự kiến sẽ chi trả cho vắc xin và vật tư y tế, đồng thời gửi một đợt hỗ trợ tài chính khẩn cấp mới cho các hộ gia đình, doanh nghiệp nhỏ và chính quyền bang và địa phương. Một số chương trình hỗ trợ thất nghiệp ở các gói cứu trợ trước dự kiến sẽ hết hạn vào khoảng giữa tháng 3.

- Đảng Cộng hòa cho rằng một số điều khoản trong dự luật không cần thiết

2. Lạm phát đang được theo dõi chặt chẽ trong bối cảnh thị trường lo ngại gói viện trợ kinh tế Mỹ trị giá 1,9 nghìn tỷ USD do Tổng thống Joe Biden đề xuất có thể khiến nền kinh tế phát triển quá nóng.

3. Hoạt động của nhà máy ở Trung Quốc đã mở rộng vào tháng 2 với tốc độ chậm hơn so với tháng 1, đồng thời thấp hơn kỳ vọng thị trường sau những gián đoạn ngắn liên quan đến Covid-19 hồi đầu năm. PMI sản xuất tháng 2 đạt 50.6 (Tháng 1 đạt 51.3 và dự báo ở mức 51.1), PMI vẫn duy trì trên mốc 50, ngăn cho sự tăng trưởng không bị co lại.

TIN TỨC MÙA VỤ

Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần sẽ được công bố vào 23h tối nay

Ngày 01/03/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** eskh@saigonfutures.com



LỊCH SỰ KIỆN

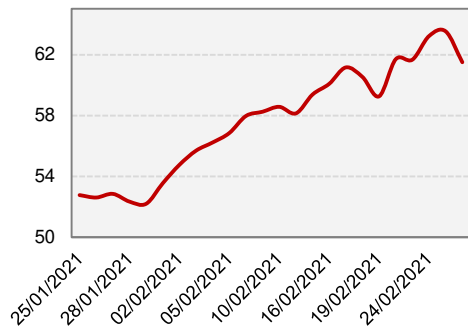
STT	Ngày	Phân loại	Sự kiện	Nội dung
1	1/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: PMI sản xuất, công bố lúc 15h55
2	1/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: PMI sản xuất, công bố lúc 16h
3	1/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: CPI tháng 2, công bố lúc 20h
4	1/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI sản xuất, công bố lúc 21h45
5	1/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI sản xuất từ ISM, công bố lúc 22h
6	1/3/2021	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
7	2/3/2021	Nông sản	Báo cáo Nghiên ngũ cốc	Được phát hành lúc 3h sáng
8	2/3/2021	Nông sản	Báo cáo Dầu và Chất béo	Được phát hành lúc 3h sáng
9	2/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: Doanh số bán lẻ, công bố lúc 14h
10	2/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: Tỷ lệ thất nghiệp, công bố lúc 15h55
11	3/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Trung Quốc: PMI dịch vụ, công bố lúc 8h45
12	3/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: PMI dịch vụ, công bố lúc 15h55
13	3/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: PMI dịch vụ, công bố lúc 16h
14	3/3/2021	Tin tức chung	Báo cáo việc làm Mỹ của ADP trong tháng 2	Công bố lúc 20h15
15	3/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI dịch vụ, công bố lúc 21h45
16	3/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI dịch vụ từ ISM, công bố lúc 22h
17	3/3/2021	Dầu thô, Ngô	Báo cáo năng lượng EIA	Công bố lúc 22h30
18	4/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: Doanh số bán lẻ, công bố lúc 17h
19	4/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: Tỷ lệ thất nghiệp, công bố lúc 17h
20	4/3/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp hàng tuần của Mỹ, công bố lúc 20h30
21	4/3/2021	Nông sản	Báo cáo Doanh số xuất khẩu nông sản hàng tuần	Được phát hành lúc 20h30, thống kê sản lượng nông sản Mỹ bán và xuất đi các nước khác
22	4/3/2021	Dầu thô	Cuộc họp JMMC của nhóm OPEC	Họp cả ngày
23	5/3/2021	Tin tức chung	Báo cáo việc làm tháng 2 tại Mỹ	Công bố lúc 20h30

Ngày 01/03/2021

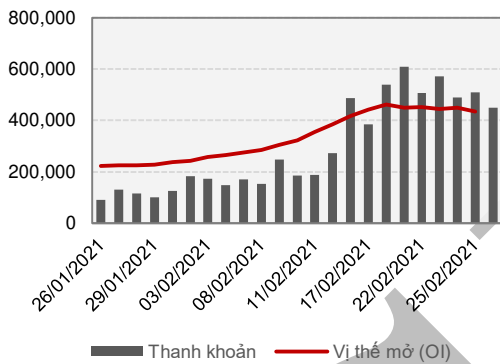
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL DẦU THÔ 4/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL DẦU THÔ 4/2021



DẦU THÔ

1. Thị trường đang đặt cược vào kết quả cuộc họp của nhóm OPEC+ diễn ra vào ngày 4/3 sắp tới, nhóm OPEC+ sẽ thỏa thuận tăng sản lượng dầu thô khai thác cho thị trường nhiều hơn. Nhóm kỹ thuật của các nước OPEC+ sẽ họp trước vào ngày 3/3, sau đó, đại diện các nước sẽ có buổi họp chính thức vào ngày 4/3 để quyết định chính sách cắt giảm sản lượng dầu khai thác trong tháng 4/2021.

2. Theo báo cáo từ Baker Hughes, các công ty năng lượng tại Mỹ đã bổ sung thêm các giàn khoan dầu và khí đốt tự nhiên.

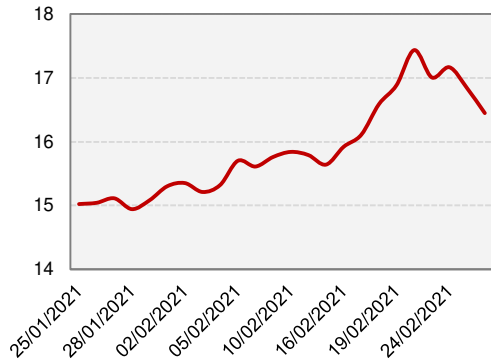
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 01/03/2021

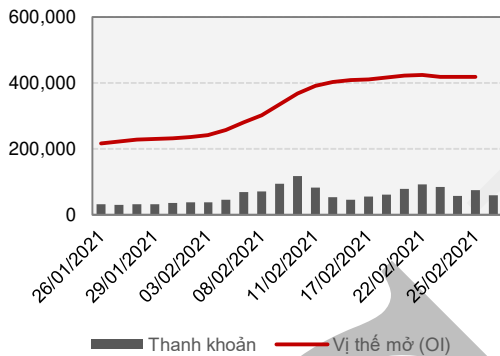
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐƯỜNG 5/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐƯỜNG 5/2021



ĐƯỜNG

1. Theo dữ liệu từ Ban Thư ký Ngoại thương (SECEX), từ đầu niên vụ 20/21 (tháng 04/2020) đến hết tháng 01/2021, xuất khẩu đường của Brazil đã đạt mức kỷ lục 28.4 triệu tấn, so với mức 18.9 triệu tấn cùng kỳ niên vụ trước. Trước đó, Cơ quan cung ứng mùa vụ của chính phủ Brazil (CONAB) đã ước tính sản lượng đường niên vụ 20/21 của nước này ở mức kỷ lục 41.8 triệu tấn, tăng 40% so với niên vụ 19/20. Lý giải cho mức tăng trên là do giá đường tăng mạnh khiến các nhà sản xuất đường ở Brazil chọn sản xuất nhiều đường hơn và ít ethanol hơn do nhu cầu về ethanol giảm khi Brazil thực hiện việc giãn cách xã hội. Đối với mùa vụ mía năm nay, CONAB dự báo sản lượng mía của Brazil có thể sẽ tăng thêm 3.5% khi diện tích được mở rộng thêm 1.9% và năng suất cao hơn 1.5%.

2. Theo dữ liệu từ hãng tư vấn Archer Consulting, tính đến hết ngày 31/01, các nhà máy ép mía tạ Brazil đã bán xong 80.5% lượng đường dự kiến xuất khẩu của niên vụ 21/22 (tính từ tháng 04/2021 – tháng 03/2022). Con số này tăng hơn 10% so với mức 69% của tháng trước và tăng rất mạnh so với 34% cùng kỳ năm ngoái. Tỷ lệ này hiện đang ở mức cao nhất kể từ niên vụ 12/13, thời điểm hãng bắt đầu thu thập dữ liệu. Xuất khẩu đường của Brazil trong niên vụ 21/22 dự báo sẽ đạt 25 triệu tấn và việc đẩy mạnh bán hàng đã giúp giá đường trên sàn ICE US tăng mạnh lên mức cao nhất trong vòng 4 năm trở lại đây. Archer Consulting cũng cho biết thêm, bán hàng đường của niên vụ 22/23 hiện đã đạt mức 25%, tăng 2% so với tháng trước.

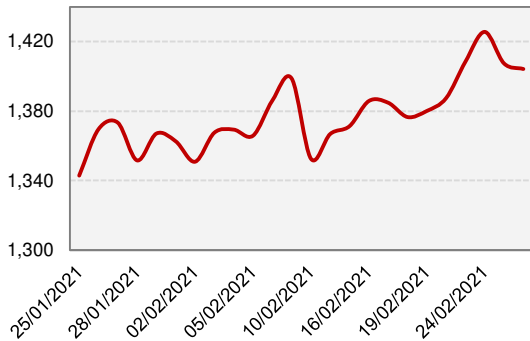
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 01/03/2021

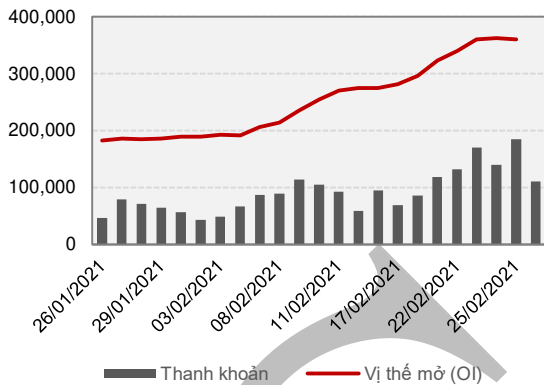
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HTL ĐẬU TƯƠNG 5/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HTL ĐẬU TƯƠNG 5/2021



ĐẬU TƯƠNG

1. Các nhà chế biến thịt tại khu vực phía Bắc của Trung Quốc thông báo tình trạng nhiễm dịch lợn Châu Phi hiện đang khá tệ.

- Các đợt bùng phát, bắt đầu ở các tỉnh phía bắc và đông bắc của Trung Quốc, đã lan ra xa hơn về phía nam cho thấy đợt bùng phát dịch mới nhất này có thể gây khó khăn hơn cho mục tiêu tăng đàn lợn trước ASF của Trung Quốc vào tháng 6 năm 2021.

2. Tiến độ thu hoạch đậu tương tại Brazil đạt mức thấp kỷ lục

Mưa tại khu vực trung tâm và phía bắc của Brazil đã làm gián đoạn tiến độ thu hoạch đậu tương. Trong khi đó, tại khu vực Trung Nam, điều kiện thời tiết đã chuyển sang khô hơn và thuận lợi cho tiến độ thu hoạch đậu tương. Dự kiến nếu như mưa kết thúc, sản lượng đậu tương thu hoạch tại Brazil ước tính sẽ vẫn duy trì mức sản lượng cao.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng TÍCH CỰC

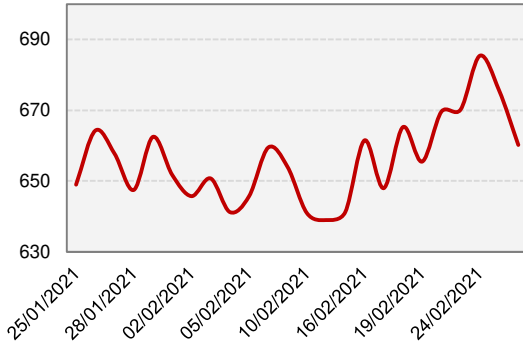
Ngày 01/03/2021

Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



LÚA MÌ

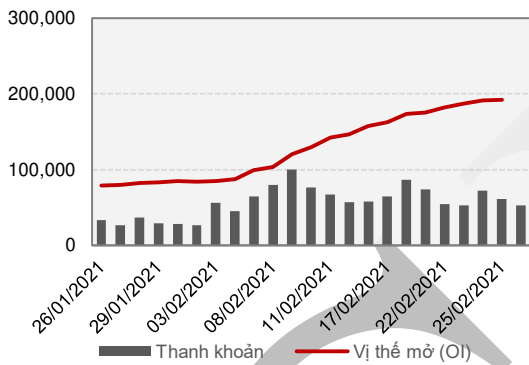
DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LÚA MÌ 5/2021



Nga đã công bố số liệu mùa vụ cập nhật trong niên vụ 2020/21. Cơ quan Thống kê Liên bang Nga (Rosstat) ước tính sản lượng lúa mì thu hoạch đạt 3,156 tỷ giạ, tăng 15% so với năm trước. Dự báo vẫn là vụ lúa mì lớn nhất của Nga được ghi nhận.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng **TIÊU CỰC**

THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LÚA MÌ 3/202021



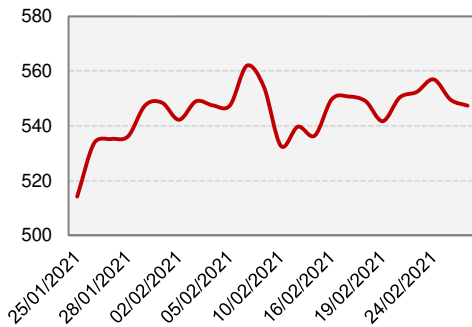
Ngày 01/03/2021

Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com

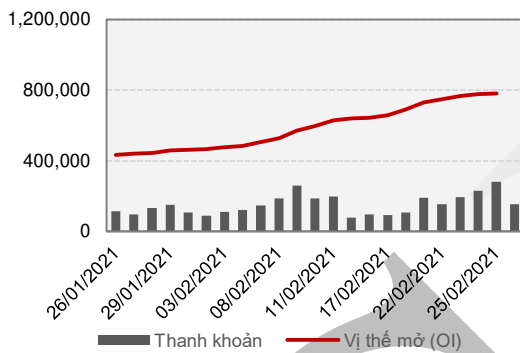


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL NGÔ 5/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 5/2021



1. Ngày càng nhiều lo ngại hơn về vụ ngô thứ hai của Brazil

- Việc tiến độ thu hoạch đậu tương chậm tại Brazil ảnh hưởng đến tiến độ trồng vụ ngô thứ hai tại nước này. Dự kiến đến hết tháng 2, chỉ có khoảng 1 nửa hoặc gần 2/3 vụ ngô được trồng xong. Thông thường vào đầu tháng 3, vụ ngô thường chịu rủi ro giảm năng suất khoảng từ 30 - 40% do thời tiết khô nóng. Để ngô nảy mầm và sinh trưởng, dự kiến sẽ cần lượng mưa ổn định từ tháng 3 đến khoảng tháng 6.

2. Trong chính sách nông nghiệp hằng năm, Trung Quốc đang chú trọng vào việc tăng sản lượng ngô thu hoạch trong nước. Trung Quốc gần đây đã thông qua việc trồng ngô biến đổi gen (GMO) và chống côn trùng. Mặc dù Trung Quốc sẽ mở rộng diện tích trồng ngô trong năm nay và thông qua việc trồng giống ngô biến đổi gen để tăng sản lượng thu hoạch. Tuy nhiên, cũng cần thời gian để cân bằng cung cầu ngô trong nước. Dự kiến Trung Quốc sẽ vẫn tiếp tục tích cực nhập khẩu ngô Mỹ trong năm 2021 hoặc từ một số nước khác như Brazil và Ukraine để đa dạng hóa nguồn cung.

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

Ngày 01/03/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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