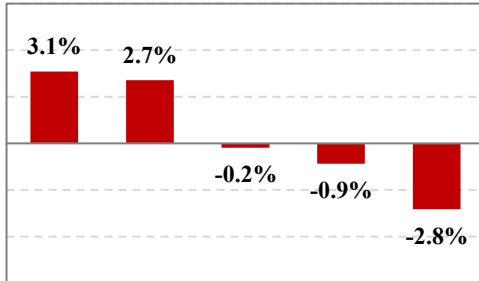


Ngày 15/07/2021

Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



### DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG 14/07



Ngô Đậu tương Lúa mì Đường Dầu thô

Thị trường hàng hóa có phiên giao dịch phân hóa mạnh trong ngày hôm qua. Nhóm nông sản ghi nhận mức tăng mạnh đối với ngô và đậu tương khi thời tiết khô hạn có thể quay trở lại khu vực Vành đai ngô. Giá lúa mì tiếp tục chịu áp lực trong thời gian thu hoạch tại Nga và Mỹ. Trong khi đó, giá dầu thô tăng mạnh bất chấp các số liệu tồn kho dầu thô thương mại Mỹ giảm mạnh. Giá đường tiếp tục chịu sự điều chỉnh khi sản lượng đường xuất khẩu Ấn Độ dự kiến tăng mạnh trong niên vụ 2020/21.

Đường	Kỳ hạn tháng 10/2021
Dầu thô	Kỳ hạn tháng 08/2021
Ngô	Kỳ hạn tháng 09/2021
Đậu tương	Kỳ hạn tháng 08/2021
Lúa mì	Kỳ hạn tháng 09/2021

### TIN TỨC CHUNG 15/07

- Chỉ số PPI Mỹ trong tháng 6 tăng 7.3% so với cùng kỳ năm trước, dự báo tăng 6.8%, tăng 1% so với tháng trước. PPI lõi (trừ đi năng lượng và thực phẩm) tăng 5.6% so với cùng kỳ năm trước, tăng 1% so với tháng trước. Chỉ số đô la Mỹ - DXY suy yếu xuống mức 92.4
- Tổng thống Joe Biden sẽ có cuộc gặp với Thượng viện Đảng dân chủ tại Điện Capitol để thảo luận về gói ngân sách 3.5 nghìn tỷ cho thập kỷ tới.
- Chủ tịch Fed bình luận trước điều trần rằng nền kinh tế vẫn chưa đủ mạnh để giảm chương trình mua tài sản và tiếp tục giữ nguyên quan điểm về lạm phát.
- Tăng trưởng kinh tế Trung Quốc quý 2 tăng 1.3% so với quý trước, dự báo tăng 1.2% đồng thời tăng 7.9% so với cùng kỳ năm trước. Sản lượng công nghiệp tăng 8.3% trong tháng 6 so với cùng kỳ năm trước, cao hơn dự báo tăng 7.8%. Doanh số bán lẻ tháng 6 tăng 12.1% so với cùng kỳ năm trước cao hơn dự báo.

### QUỸ HÀNG HÓA

Thứ ba, các quỹ đã mua ròng hợp đồng ngô (+6,500), đậu tương (+2,500) và dầu đậu tương (+3,000) nhưng bán ròng với hợp đồng khô đậu tương (-1,000) và lúa mì (-3,000).

### TIN TỨC MÙA VỤ

- Báo cáo doanh số xuất khẩu được công bố lúc 19h30
- Các mô hình của NOAA cho thấy có khả năng La Nina sẽ quay trở lại trong vài tháng tới. Sự trở lại này có thể làm trầm trọng thêm các đợt hạn hán tại trung nam Brazil.

**Ngày 15/07/2021**

 **Hotline:** 0286 686 0068  
 **Website:** <https://saigonfutures.com>  
 **Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## LỊCH SỰ KIỆN

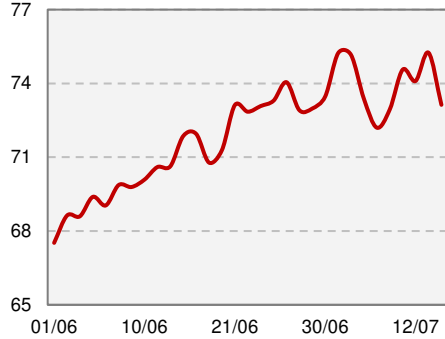
STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	12/07/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Phát hành lúc 22h00, thống kê sản lượng nông sản xuất đi các nước khác theo tuần
2	12/07/2021	Nông sản	Báo cáo Cung-cầu mùa vụ thế giới (WASDE) tháng 7	Phát hành lúc 23h00
3	13/07/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 3h sáng, cập nhật tình hình nông sản tại Mỹ
4	13/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: CPI và CPI lõi của Mỹ, được phát hành lúc 19h30
5	14/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Anh: CPI, PPI, được phát hành lúc 13h00
6	14/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Chỉ số PPI và PPI lõi, phát hành lúc 19h30
7	14/07/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 21h30
8	14/07/2021	Tin tức chung	Phiên điều trần của chủ tịch Fed	Diễn ra lúc 23h00
9	15/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Trung Quốc: GDP thay đổi theo quý, lúc 9h00
12	15/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Tuyên bố thất nghiệp lần đầu, thay đổi việc làm phi nông nghiệp ADP lúc 19h30
13	15/07/2021	Nông sản	Báo cáo Doanh số xuất khẩu hàng tuần từ USDA	Số liệu bán hàng và giao hàng các mặt hàng nông sản Mỹ, công bố lúc 19h30
14	15/07/2021	Tin tức chung	Phiên điều trần của chủ tịch Fed	Diễn ra lúc 20h30
15	16/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Doanh số bán lẻ, 19h30

Ngày 15/07/2021

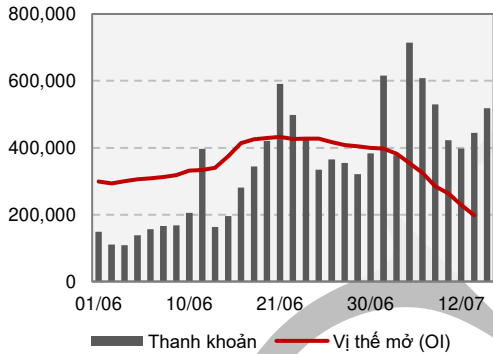
Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



### DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 8/2021



### THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 8/2021



## DẦU THÔ

1. Tính đến tuần kết thúc ngày 09/07 đạt 437.6 triệu thùng, giảm 7.9 triệu thùng so tuần trước. Đây là mức thấp nhất kể từ tháng 1/2020. Trong khi đó báo cáo từ Viện dầu khí Mỹ (API) báo cáo lượng tồn kho giảm 4.079 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 09/07.
2. Theo nguồn tin từ Reuters, Iran chưa sẵn sàng quay trở lại bàn đàm phán liên quan đến việc tuân thủ thỏa thuận hạt nhân năm 2015 cho đến khi chính quyền của Tổng thống đắc cử Iran Ebrahim Raisi lên nắm quyền.
3. Tỷ lệ tuân thủ thỏa thuận của nhóm OPEC+ trong tháng 6 đạt 111%, tương đương với mức sản lượng khai thác là 35.9 triệu thùng/ngày, tăng 500,000 thùng/ngày so với tháng 5. Ả Rập Xê-út đã ngưng việc cắt giảm sản lượng tự nguyện ở mức 1 triệu thùng/ngày.
4. IEA dự báo việc tiêu thụ tăng mạnh ở mức 5.4 triệu thùng/ngày trong năm 2021, trong khi đó nguồn cung tăng chậm có thể khiến thị trường tiếp tục thiếu hụt nguồn cung. Do đó, để cân bằng OPEC+ cần tăng sản lượng quý 3 lên 42.8 triệu thùng/ngày, quý 4 là 44.1 triệu thùng/ngày so với mức hiện tại 41.9 triệu thùng/ngày. Mặt khác, các quốc gia ngoài khối cần tăng thêm 770,000 thùng.

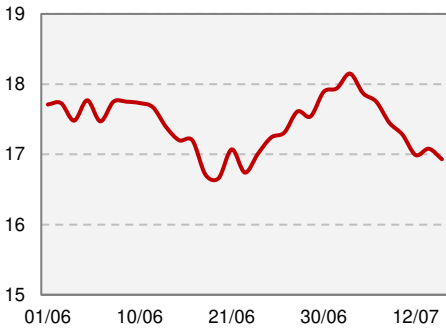
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN:** Xu hướng **TÍCH CỰC**

Ngày 15/07/2021

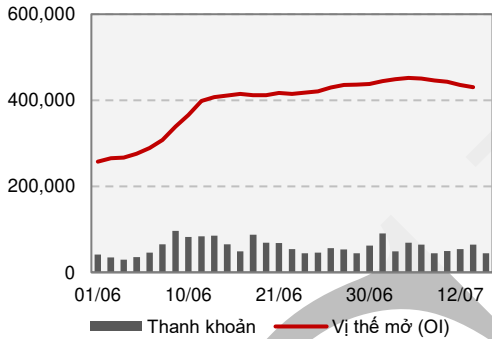
Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



### DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LỢI ĐƯỜNG 10/2021



### THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LỢI ĐƯỜNG 10/2021



## ĐƯỜNG

1. Tồn kho đường Ấn Độ đã giảm 19% và quốc gia này có thể bắt đầu niên vụ với 2021/22 với mức thấp nhất trong vòng 4 năm. Tồn kho giảm có thể hỗ trợ giá nội địa và giảm xuất khẩu. Với vai trò là quốc gia xuất khẩu đường lớn thứ 2 thế giới, điều này có thể hỗ trợ giá.
2. Hiệp hội các nhà máy đường Ấn Độ (ISMA) cho biết Ấn Độ có thể bắt đầu niên vụ mới 2021/22 vào tháng 10 với lượng tồn kho còn lại là 8.7 triệu tấn, thấp hơn so với năm trước là 10.7 triệu tấn. Trong khi đó, cơ quan thương mại Ấn Độ cho biết, sản lượng có thể lên tới 31 triệu tấn vào niên vụ 2021/22. Cao hơn một chút so với mức 30.9 triệu tấn niên vụ hiện tại.
3. Dự kiến Ấn Độ sẽ xuất khẩu kỷ lục 7 triệu tấn đường trong niên vụ hiện tại 2020/21, tăng 18% so với cùng kỳ năm trước.
4. Chính phủ Ấn Độ hôm thứ hai đã cho phép xuất khẩu một lượng đường cụ thể và các hàng hóa khác sang Maldives cho năm tài chính 2021-24 dưới một hiệp định thương mại song phương. Lượng đường xuất khẩu trong giai đoạn đó là 61,423 tấn.

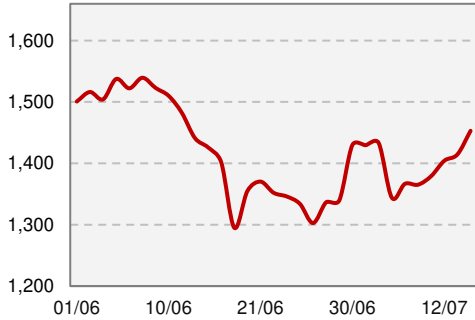
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN:** Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 15/07/2021

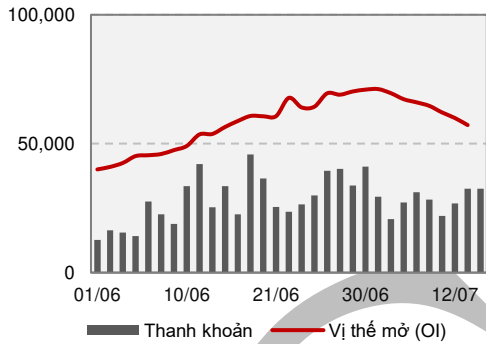
Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



## THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



## ĐẬU TƯƠNG

1. Các nhà sản xuất đậu tương tại Brazil đang có những lo lắng nhất định về việc thiếu hụt “glyphosate”, thuốc diệt cỏ chính được sử dụng tại quốc gia này có thể tác động đến chi phí đầu vào năng suất trước khi gieo trồng vụ đậu tương mới 2021/22. Nguyên nhân do đứt gãy chuỗi cung ứng từ Trung Quốc khi đây là quốc gia sản xuất thuốc diệt cỏ chính trên thế giới.

1. Argentina: Một bản dự thảo mới về nhiên liệu sinh học đề xuất giảm việc sử dụng nhiên liệu sinh học trong pha trộn thành phẩm dầu diesel xuống 5 điểm phần trăm còn 5%. Trong khi đó, tỷ lệ pha trộn ethanol duy trì ở mức 12%. Việc này có thể kéo giảm khối lượng đậu tương dùng để sản xuất dầu đậu pha trộn vào dầu diesel sinh học khoảng 50%.

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

## DẦU CỌ

1. Mặc dù sản lượng tăng cao nhưng việc gia tăng xuất khẩu đã kéo tồn kho dầu cọ Indonesia trong tháng 5 đạt 2.88 triệu tấn, giảm 8% so với mức 23.12 triệu tấn cuối tháng 4.

2. Xuất khẩu dầu cọ Indonesia trong tháng 5 tăng 12% so với tháng trước ở mức 2.95 triệu tấn, tăng mạnh 22% so với mức 2.43 triệu tấn so với cùng kỳ năm trước.

3. Sản lượng dầu cọ Indonesia trong tháng 5 đạt 4.35 triệu tấn, tăng 6% so với mức 4.09 triệu tấn trong tháng trước và tăng nhẹ 3% so với cùng kỳ năm trước ở mức kỷ lục 3.97 triệu tấn.

4. Tiêu thụ nội địa cho thực phẩm Indonesia trong tháng 5 đạt 1.65 triệu tấn, tăng 2% so với tháng trước và tăng 20% so với cùng kỳ năm trước.

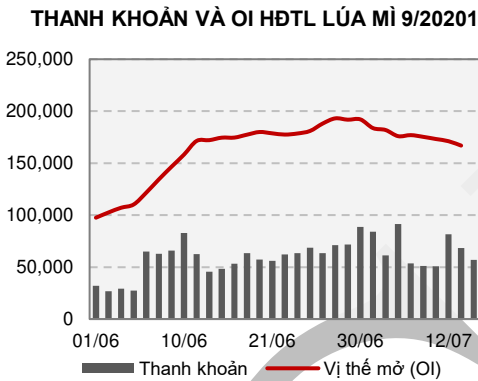
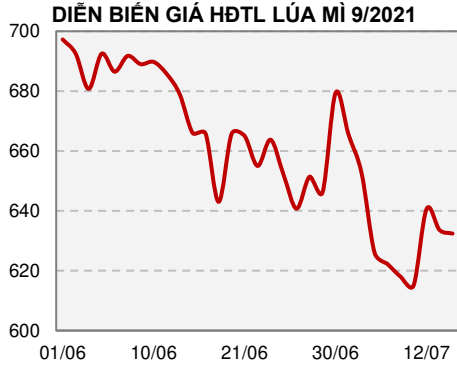


Ngày 15/07/2021

Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## LÚA MÌ



1. Sản lượng lúa mì Đức dự kiến đạt 22.8 triệu tấn trong niên vụ hiện tại, tăng 3.2% so với cùng kỳ năm trước.
2. Tính đến ngày 13/07, sản lượng lúa mì Nga thu hoạch đạt tổng cộng 8.1 triệu tấn, năng suất trung bình 3.28 tấn/ha, thấp hơn so với tốc độ năm trước.
3. Giao hàng lúa mì từ cảng trung tâm Rosario Argentina niên vụ 2020/21 đạt 4.16 triệu tấn, giảm 43% so với mức 7.3 triệu tấn cùng kỳ năm trước. Xuất khẩu lúa mì qua cảng này chiếm 59% trên tổng lượng xuất khẩu quốc gia, giảm 10 điểm phần trăm so với cùng kỳ vụ trước.
4. Giao hàng tại cảng khu vực nam Buenos Aires (Argentina) đạt 2.27 triệu tấn, giảm 14% so với mức 2.67 triệu tấn cùng kỳ niên vụ 2019/20. Cảng này chiếm 32% tổng lượng xuất khẩu, tăng 7 điểm phần trăm so với cùng kỳ niên vụ trước.
5. GASC Ai Cập mua 180,000 tấn lúa mì xay xát Romanian.
6. Sản lượng lúa mì Trung Quốc trong vụ thu hoạch hè 2021 đạt 134 triệu tấn, tăng 2% so với năm trước. Diện tích tăng 0.9% so với năm trước ở mức 26.4 triệu ha, năng suất cũng tăng 1.1%. Tổng sản lượng ngũ cốc Trung Quốc đạt 145.82 triệu tấn, tăng 2.1% so với năm trước.
7. Các tỉnh có sản lượng lúa mì lớn nhất Trung Quốc là Hà Nam (38.03 triệu tấn), Sơn Đông (26.37 triệu tấn), sau đó là An Huy (16.99 triệu tấn), Hồ Bắc (14.83 triệu tấn) và Giang Tô (13.8 triệu tấn).

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

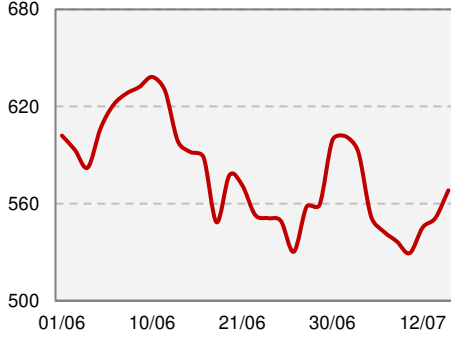
Ngày 15/07/2021

Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)

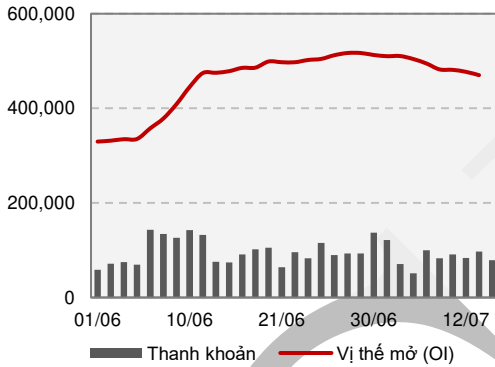


## NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HĐTL NGÔ 9/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 9/2021



1. Sản lượng ethanol có sự giảm nhẹ ở mức 1.041 triệu thùng/ngày, sản lượng trung bình vẫn duy trì trên mức 1 triệu thùng/ngày trong 7 tuần liên tiếp.

2. Chính phủ Việt Nam đang lên kế hoạch dỡ bỏ thuế xuất khẩu lúa mì 3% và cắt giảm thuế nhập khẩu ngô ở mức từ 5% xuống 3%. Việc cắt giảm thuế ngô giúp hỗ trợ các nhà sản xuất thức ăn nội địa, các nhà nhập khẩu Việt Nam phụ thuộc rất lớn vào sản lượng thức ăn chăn nuôi từ ngô.

3. Theo Imea Brazil, người nông dân tại bang Mato Grosso đã thu hoạch được 35.5% diện tích ngô safrinha, tăng 13 điểm phần trăm so với tuần trước, thấp hơn so với mức 61.1% năm trước và mức trung bình 5 năm 53.3%.

4. Tình trạng ngô tại bang Parana xấu đi sau các tác động của đợt sương giá quét qua miền Nam Brazil. Theo Deral, chất lượng ngô tại Parana với 42% trong điều kiện kém, 46% trung bình và chỉ 12% tốt. Tuần trước các con số lần lượt là 33%, 41% và 26%. Ước tính có 6% ngô đang thụ phấn, 61% tạo hạt và 33% trưởng thành vào đầu tuần trước. Thu hoạch chỉ đạt 3%, tăng 1 điểm phần trăm so với tuần trước.

5. Tại Mato Grosso do Sul: Theo Aprosoja sản lượng dự kiến 8.2 triệu tấn, nhưng đã giảm xuống còn 6.2 triệu tấn do tác động hạn hán và sương giá. Năng suất ngô trung bình dự kiến ở mức 52.3 bao/ha (hay 49.9 giạ/mẫu). Chất lượng 61% kém, 38% trung bình và 1% tốt.

6. Tại Goiás, Theo Mineiros: thu hoạch ngô đạt 5% và dự kiến thiệt hại lên tới 40% đối với diện tích ngô trồng trước đó trong điều kiện khô hạn. Một số vùng trải qua đợt sương giá hai tuần trước có thể thiệt hại lên đến 80%.

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

Ngày 15/07/2021

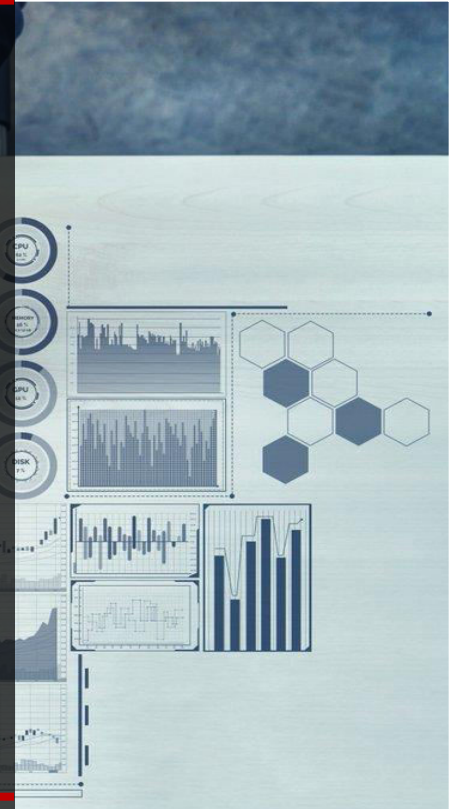
 **Hotline:** 0286 686 0068  
 **Website:** <https://saigonfutures.com>  
 **Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## **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 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.*




## **LIÊN HỆ SAIGON FUTURES**

 **Email:** [dvkh@saigonfutures.com](mailto:dvkh@saigonfutures.com)

 **Website:** [saigonfutures.com](https://saigonfutures.com)

 **Hotline:** 028 6686 0068

 **Fanpage:** Saigon Futures Inc.