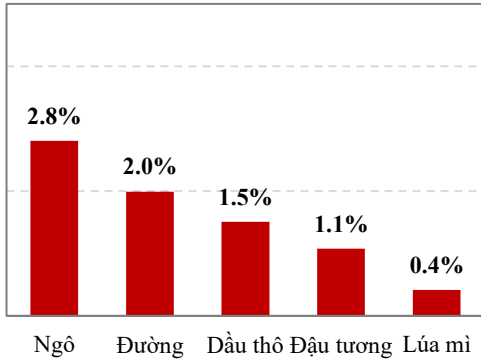




DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG 20/07



Thị trường hàng hóa đã có sự phục hồi và được bao phủ bởi sắc xanh trong phiên giao dịch ngày hôm qua. Triển vọng điều kiện thời tiết khô nóng trong thời gian tới đã thúc đẩy giá nông sản Mỹ tăng cao, trong khi đó, giá dầu thô đã có sự phục hồi nhờ vào lực mua kỹ thuật. Các ước tính về việc sản lượng đường tại Brazil có thể sụt giảm trong niên vụ mới cũng đã tác động hỗ trợ giá đường.

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

1. Doanh số bán lẻ sơ bộ tại Úc giảm 1.8% so với tháng trước, dự báo giảm 0.5%. Các biện pháp khóa cửa và hạn chế đi lại đã tác động đến nhu cầu. Tính đến sáng ngày 21/07 số ca mắc Covid-19 mới tại Úc đạt 110 ca, tăng 40% so với ngày trước.
2. Cán cân vãng lai của Nhật Bản trong tháng 6 đạt mức thặng dư 383.2 tỷ Yên (dự báo đạt 460 tỷ Yên). Trong đó, xuất khẩu tăng 48.6% so với cùng kỳ năm trước, đây là mức tăng theo tháng cao nhất kể từ tháng 4/1980. Nhập khẩu tăng 32.7% so với cùng kỳ.

TIN TỨC MÙA VỤ

1. Reuter: Chính quyền tổng thống Joe Biden đã trì hoãn tiến trình xây dựng các quy tắc liên quan đến nghĩa vụ pha trộn nhiên liệu sinh học theo Tiêu chuẩn nhiên liệu tái tạo (RFS) cho năm 2021 (2022 cho nhiên liệu diesel sinh học). Nhà trắng đã trì hoãn việc đưa ra các quy tắc khi tìm giải pháp cho vấn đề mâu thuẫn giữa các công nhân hoạt động trong nhà máy lọc dầu và người nông dân trồng ngô tại quốc gia. Chính quyền Trump trước đó đã gặp rất nhiều khó khăn, không thể cân bằng lợi ích đôi bên.
2. Các quan chức từ Bộ Nông nghiệp Trung Quốc cho biết dịch tả lợn châu Phi đã được kiểm soát và nhìn chung tình hình quốc gia đang ổn định. Trước đó, một số nguồn tin trong ngành chăn nuôi cho biết một số đợt bùng phát tại miền bắc và đông bắc Trung Quốc vào đầu năm, gần đây ghi nhận tại Tứ Xuyên (tây nam Trung Quốc).
3. Người đứng đầu bộ phận hoạch định và phát triển Trung Quốc, Zeng Yande cho biết tổng đàn lợn Trung Quốc là 439 triệu con vào tháng 6, chiếm 99.4% mức trước khi ASF xảy ra vào năm 2017. Đàn lợn nái đạt 45.64 triệu con, tăng 2% so với cuối năm 2017.

Ngày 21/07/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

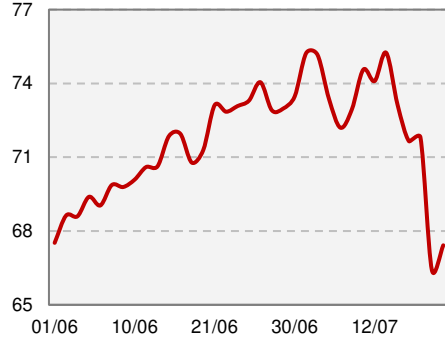
STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	19/07/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Phát hành lúc 22h00, thống kê sản lượng nông sản xuất đi các nước khác theo tuần
2	20/07/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 3h sáng, cập nhật tình hình nông sản tại Mỹ
3	20/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: Chỉ số PPI theo tháng, lúc 13h00
4	21/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Nhật Bản: biên bản cuộc họp chính sách tiền tệ, cán cân thương mại, lúc 6h50
5	21/07/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 21h30
6	22/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Tuyên bố thất nghiệp lần đầu, lúc 19h30
7	22/07/2021	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
8	22/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Châu Âu: Niềm tin người tiêu dùng, lúc 21h00
9	23/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Đức: PMI sản xuất, PMI dịch vụ, lúc 14h30
12	23/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Anh: PMI sản xuất, PMI dịch vụ, lúc 15h30
13	23/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: PMI sản xuất, PMI dịch vụ, lúc 20h45

Ngày 21/07/2021

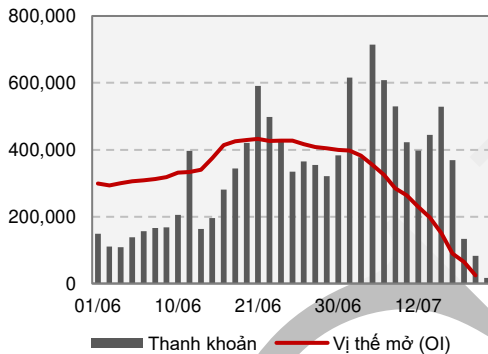
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL DẦU THÔ 8/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL DẦU THÔ 8/2021



DẦU THÔ

Ả Rập Xê-út là nhà cung cấp dầu thô lớn nhất của Trung Quốc trong tháng 6 và trong vòng 8 tháng liên tiếp, trong khi đó dầu thô đến từ Các Tiểu vương quốc Ả Rập Thống nhất (UAE) và Kuwait đã có sự sụt giảm, có thể cho tín hiệu nhập khẩu từ Iran chậm hơn

1. Trong tháng 6, lượng dầu thô từ Ả Rập Xê-út đến Trung Quốc đạt 7.3 triệu tấn, tương đương với 1.75 triệu thùng/ngày. Trong khi dầu đến từ Nga đạt 6.65 triệu tấn, tương đương với 1.62 triệu thùng/ngày. Nhập khẩu dầu thô từ UAE và Kuwait cũng đã giảm lần lượt ở mức 32% và 23% so với cùng kỳ năm trước. Reuters cũng cho biết Iran đã bán lượng dầu thô kỷ lục cho Trung Quốc trong năm 2020 và được nguy trang dưới dạng dầu thô từ các quốc gia khác, có cả UAE.

2. Nhập khẩu các sản phẩm bitumen từ Malaysia trong tháng 6 tăng gấp đôi lên mức 1.17 triệu tấn mặc dù Bắc Kinh đã cải cách thuế gần đây, điều mà có thể làm giảm nhu cầu nhập khẩu nhiên liệu. Các số liệu chính thức không ghi nhận dầu đến từ Iran và Venezuela.

3. Viện Dầu khí Mỹ API: Tồn kho dầu thô thương mại Mỹ trong tuần kết thúc ngày 16/07 bất ngờ tăng lên mức 806,000 thùng. Tồn kho xăng tăng 3.3 triệu thùng so với tuần trước. Chấm dứt chuỗi 8 tuần giảm liên tiếp.

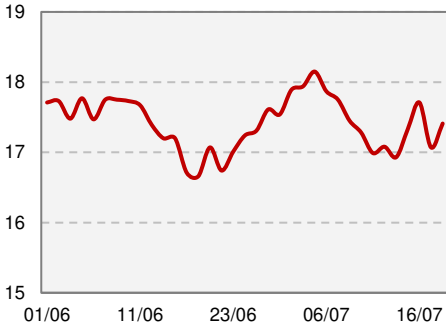
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 21/07/2021

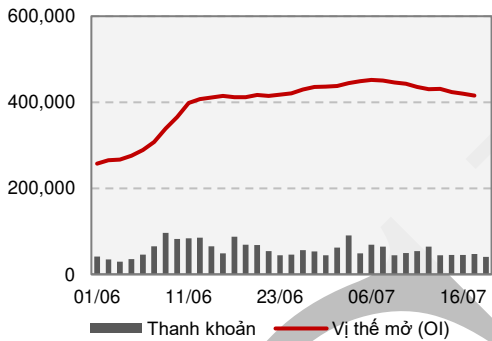
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LỢI ĐƯỜNG 10/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LỢI ĐƯỜNG 10/2021



ĐƯỜNG

1. Theo công ty thương mại Wilmar International, ước tính sản lượng mía tại Brazil trong niên vụ 2021/22 giảm gần 100 triệu tấn xuống còn 510 triệu tấn do cuộc khủng hoảng về nguồn nước kéo dài tại Brazil. Vào tháng 4, dự báo ở mức 530 triệu tấn. Sản lượng mía sẽ ở mức thấp nhất một thập kỷ và có thể thấp hơn nữa.

2. Hạn hán và sương giá tại quốc gia xuất khẩu đường lớn nhất thế giới đã tác động đến sự thâm hụt đường toàn cầu, đẩy giá đường tăng lên mức cao nhất trong 4 năm vào đầu tháng 7. Bên cạnh đó, việc tăng cường sản xuất ethanol cũng khiến nhiều nhà máy ở Brazil chuyển sang dùng mía để sản xuất nhiên liệu sinh học thay vì đường.

3. Wilmar International cho biết sản lượng đường giảm mạnh tại Brazil sẽ khiến một số nhà máy đường đóng cửa sớm nhất vào tháng 10. Dự kiến sản lượng đường ở mức 31 triệu tấn, giảm 7.5 triệu tấn so với niên vụ trước. Năng suất đường trung bình vào đầu tháng 6 đã thấp hơn 12% so với năm trước và khó có thể phục hồi trong niên vụ 2022/23 do hạn hán và sương giá, khiến việc tái canh khó khăn hơn.

4. Sản lượng đường tại Philippines đã chạm mức 2.137 triệu tấn trong tuần đầu tiên của tháng 7, giảm nhẹ so với mức kỷ lục cùng kỳ năm trước 2.14 triệu tấn. Mặc dù sụt giảm, sản lượng đường đã vượt qua được mục tiêu chính phủ đề ra cho cả năm. Mục tiêu về sản lượng đường được điều chỉnh vào tháng 3 ở mức 2.1 triệu tấn so với mức đầu năm 2.19 triệu tấn.

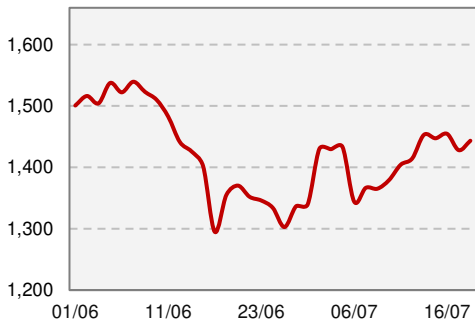
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 21/07/2021

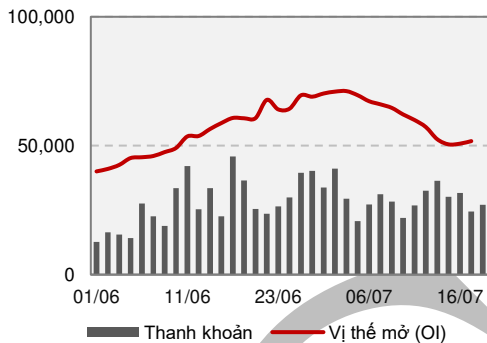
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



ĐẬU TƯƠNG

1. Trung Quốc đã nhập khẩu 10.48 triệu tấn đậu tương từ Brazil trong tháng 6, thấp hơn 30,000 tấn so với mức kỷ lục năm trước. Tuy nhiên, tăng 14% so với tháng 5. Trong khi đó, nhập khẩu đậu tương từ Mỹ đạt 54,806 tấn trong tháng 6, thấp hơn rất nhiều so với mức 267,853 tấn vào cùng kỳ năm trước.
2. Tiến sĩ Michael Cordonnier dự kiến năng suất đậu tương Mỹ đạt trung bình 50 giạ/mẫu. Nửa đầu tháng 7 thời tiết khá thuận lợi, tuy nhiên đậu tương đang bắt đầu thời điểm quan trọng nhất, nếu khô hạn không kéo dài và nắng ấm sẽ có lợi cho hầu hết đậu tương.

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

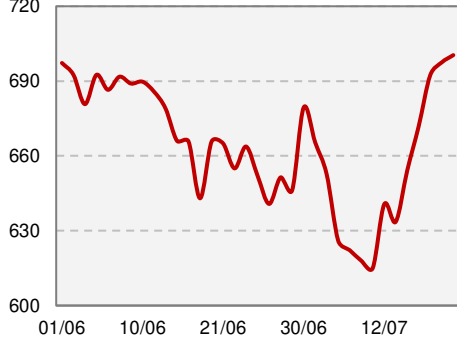
Ngày 21/07/2021

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

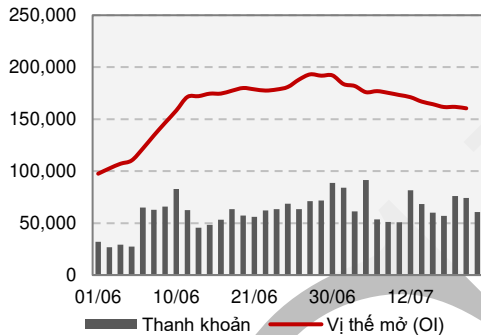


LÚA MÌ

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LÚA MÌ 9/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LÚA MÌ 9/2021



1. Xuất khẩu lúa mì mềm EU cho niên vụ 2021/22 tính đến tuần kết thúc ngày 18/07 đạt 370 nghìn tấn, giảm 53% so với cùng kỳ năm trước.
2. Điều kiện lúa mì từ tốt đến xuất sắc tại Saskatchewan (một tỉnh bang miền tây Canada, với sản lượng lúa mì lớn nhất nước) tính đến tuần kết thúc ngày 12/07 đạt 25% đối với lúa mì vụ xuân (2 tuần trước đó ghi nhận 58%). Đây là mức sụt giảm chất lượng lúa mì nhanh do khô hạn kéo dài và nền nhiệt cao. Trong khi đó tại bang có sản lượng lớn thứ 2 Canada đạt 39% (28/06 ghi nhận 71%).
3. Với việc đàm luận phục hồi tốt, dự kiến Trung Quốc tiếp tục khuyến khích sử dụng lúa mì trong thức ăn chăn nuôi do lợi thế về giá so với ngô.
4. Triển vọng vụ lúa mì Nga đang kém tích cực. SovEcon cắt giảm ước tính từ 84.6 triệu tấn xuống còn 82.3 triệu tấn so với tuần trước và thấp hơn 1 triệu tấn so với các ước tính từ USDA. Có hai lý do được đưa ra:
 - Thời tiết gần đây không ủng hộ vụ mùa mới. Mưa làm chậm thu hoạch tại miền Nam, giảm năng suất. Nắng nóng bất thường, hạt quá khô (độ ẩm chỉ 10% so với 14-16%), giảm trọng lượng và năng suất.
 - Mặc dù điều kiện trồng mùa xuân và mùa đông tốt nhưng thực vật chưa đạt mức hồi phục hoàn toàn tại miền Nam. Thời tiết khô nóng đang tác động đến các vùng trồng lúa chính tại Nga
5. Mưa lớn tại Tây Âu gây ra lũ lụt đe dọa đến chất lượng xay xát của vụ lúa mì. Hạn hán tại Kazakhstan khiến cho nguồn cung có thể xuất khẩu từ khu vực Biển Đen trở nên thắt chặt hơn.
6. Sản lượng lúa mì vụ xuân Mỹ sẽ ở mức thấp nhất trong 33 năm, khi các tin tức về vụ mùa tại Đồng bằng phía Bắc khô héo vì nhiệt độ cao.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng *TÍCH CỰC*

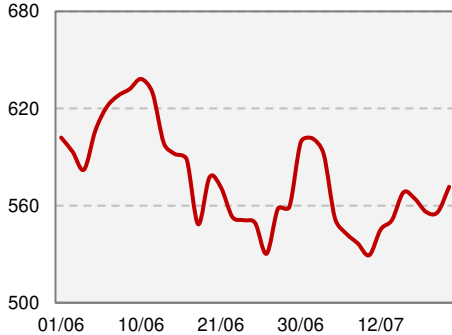
Ngày 21/07/2021

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

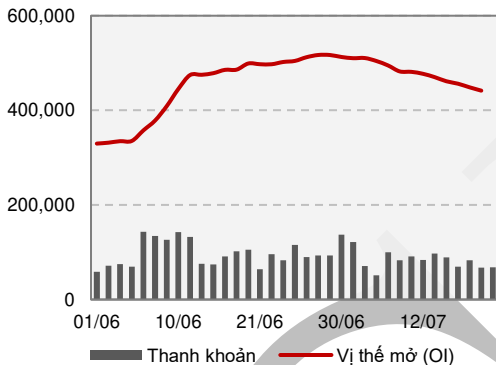


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 9/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 9/2021



1. Các thiệt hại do băng giá ngày càng rõ ràng hơn đối với ngô Safrinha tại Brazil:

- Tại Mato Grosso, theo IMEA: Người nông dân tại đây đã thu hoạch được 51.9% vụ ngô vào cuối tuần trước, cao hơn 16% so với tốc độ tuần trước, thấp hơn so với mức 75.6% năm trước và 68% mức trung bình 5 năm. Phía bắc bang này đạt 71%, đông nam chậm nhất với 27%.

- Tại Parana, theo Deral: Tình hình ngô tiếp tục xấu với tỷ lệ tốt chỉ đạt 11% trong tuần trước, số liệu ghi nhận tuần trước đó là 12% tốt. Có 4% ngô đang thụ phấn, 49% tạo hạt, 47% trưởng thành và 2% thu hoạch.

- Tại Mato Grosso do Sul: Tại khu vực giáp biên giới Paraguay ở phía tây nam Mato Grosso do Sul, năng suất ngô safrinha có thể giảm phân nửa do khô hạn và sương giá cuối tháng 6 đầu tháng 7. Năng suất ngô ở những năm tốt có thể đạt 120 bao/ha (114 giạ/mẫu), năm nay chỉ đạt 60 bao/ha (57 giạ/mẫu). Thu hoạch ngô bắt đầu vào đầu tháng 8 so tri hoãn hoạt động trồng 25 ngày. Nhiều nông dân không thể đáp ứng được các hợp đồng vận chuyển ngô.

- Sao Paulo: Hoạt động thu hoạch ngô safrinha chưa bắt đầu, nhưng người nông dân dự kiến sẽ thất thoát 50% do khô hạn và sương giá. Trong điều kiện bình thường, năng suất ngô có thể đạt từ 100 bao/ha (95.4 giạ/mẫu), năm nay có thể chỉ đạt 30-50 bao/ha (29-48 giạ/mẫu).

2. Tiến sĩ Michael Cordonnier vẫn kỳ vọng vụ ngô của Mỹ sẽ đạt năng suất trung bình là 175.5 giạ/mẫu. Thời tiết tháng 7 nhìn chung thuận lợi, ngoại trừ khô hạn tại phía tây bắc vành đai ngô và mưa nhiều một số khu vực tại trung tâm vành đai. Thời tiết dự kiến ẩm hơn và khô hơn tại vành đai ngô phía tây bắc, nếu khô hạn kéo dài hơn 1 tuần sẽ có nhiều vấn đề.

3. Tiến sĩ Michael Cordonnier cũng đưa ra ước tính vụ ngô Brazil ở mức 88 triệu tấn, và các ước tính cuối cùng có thể thấp hơn hiện tại. Sương giá có khả năng kéo dài từ thứ 2 đến thứ 4 tại các khu vực đã chịu ba đêm sương giá kéo dài trước đó có thể gây ra thêm tổn thất.

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

Ngày 21/07/2021

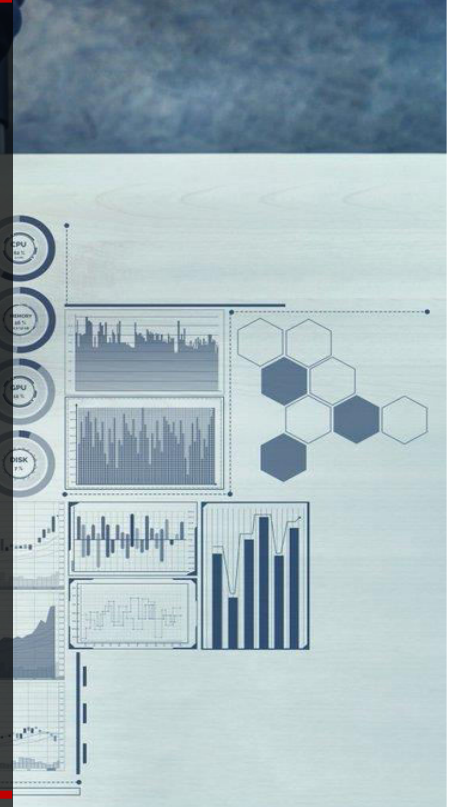
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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 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

 **Website:** saigonfutures.com

 **Hotline:** 028 6686 0068

 **Fanpage:** Saigon Futures Inc.