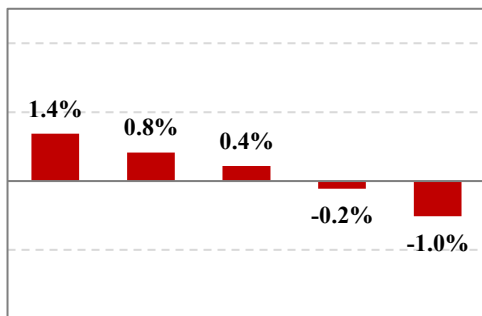


Ngày 27/07/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG 26/07



Đường Đậu tương Ngô Dầu thô Lúa mì

Thị trường hàng hóa đã có phiên giao dịch đầu tuần khá trầm lắng. Nhóm nông sản đã có sự hồi phục đối với ngô và đậu tương trước lo ngại về thời tiết sương giá tại Brazil và khô hạn tại Mỹ. Trong khi đó, giá lúa mì đi ngược dòng nhóm nông sản khi tiếp tục gặp phải các áp lực bán. Giá dầu thô có mức sụt giảm nhẹ trong sự nghi ngờ về nhu cầu tăng mạnh và sự bùng phát biến thể Delta tại Mỹ và châu Âu. Giá đường tiếp tục có sự tăng mạnh trước nguy cơ thu hẹp nguồn cung đường trên thế giới.

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

TIN TỨC CHUNG

- Lợi nhuận ngành công nghiệp Trung Quốc đã tăng 20% trong tháng 6 so với một năm trước đó lên mức 122.27 tỷ đô la Mỹ. Mức tăng trưởng thấp hơn so với tháng 5 là 36.4%. Lũy kế từ đầu năm tăng 66.9%.
- GDP quý 2 Hàn Quốc tăng 0.7%, mức tăng quý 1 là 1.7%. So với cùng kỳ năm trước, GDP Hàn Quốc tăng mạnh 5.9% - mức tăng nhanh nhất trong một thập kỷ do hiệu ứng cơ sở và hoạt động xuất nhập khẩu với các đối tác thương mại chính tiếp tục mở rộng.
- Chỉ số giá sản xuất dịch vụ của Nhật Bản đã tăng 1.4% trong tháng 6 so với cùng kỳ năm trước sau khi tăng 1.5% trong tháng 5. Điều này cho thấy sự phục hồi trong việc cho thuê và thu phí quảng cáo.

TIN TỨC MÙA VỤ

- Lũ lụt tại Hà Nam đã phá hoại ngô, lạc, đậu tương và thiệt hại đối với đàn lợn lên đến 1 triệu con, phá hủy 1,678 trang trại (chiếm 3.7% tổng số trang trại của Tỉnh)
- Tiến độ mùa vụ và chất lượng cây trồng Mỹ

Tiến độ cây trồng Mỹ				
Ngô	Tuần 25/07	Tuần 18/07	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Phun râu	79%	56%	79%	73%
Tạo bột	18%	8%	20%	17%
Đậu tương				
Ra hoa	76%	63%	74%	71%
Tạo vỏ	42%	23%	40%	36%
Lúa mì vụ xuân				
Cụm đầu	97%	92%	96%	97%
Thu hoạch	3%	-	1%	2%
Lúa mì vụ đông				
Thu hoạch	84%	73%	80%	81%
Đánh giá cây trồng từ tốt đến tuyệt vời Mỹ				
	Tuần 25/07	Tuần 18/07	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Ngô	64%	65%	72%	-
Đậu tương	58%	60%	72%	-
Lúa mì vụ xuân	9%	11%	70%	-

Ngày 27/07/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

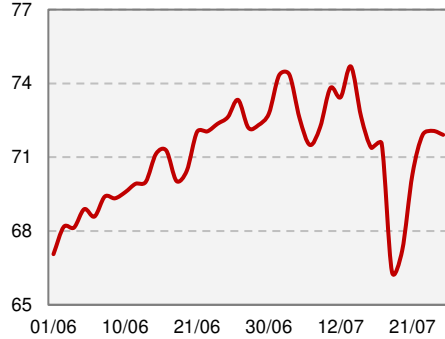
STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	26/07/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Phát hành lúc 22h00, thống kê sản lượng nông sản xuất đi các nước khác theo tuần
2	27/07/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 3h sáng, cập nhật tình hình nông sản tại Mỹ
3	27/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Chỉ số niềm tin người tiêu dùng, lúc 21h00
4	28/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Úc: CPI theo quý, lúc 8h30
5	28/07/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 21h30
6	29/07/2021	Tin tức chung	Bản tuyên bố các quyết định chính sách và lãi suất FOMC	Mỹ: Lúc 01h00
7	29/07/2021	Tin tức chung	Họp báo FOMC	Mỹ: Lúc 01h30
8	29/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: GDP Advance theo quý, lúc 19h30
9	29/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Tuyên bố thất nghiệp lần đầu, lúc 19h30
12	29/07/2021	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, lúc 19h30
13	30/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Chỉ số giá PCE lõi, lúc 19h30
14	30/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Thu nhập cá nhân theo tháng, lúc 19h30
15	30/07/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế	Mỹ: Chi tiêu cá nhân theo tháng, lúc 19h30

Ngày 27/07/2021

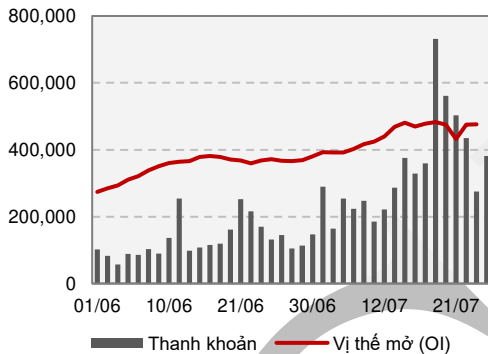
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL DẦU THÔ 8/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL DẦU THÔ 8/2021



DẦU THÔ

1. Nguồn cung dầu thô trên thế giới có thể tiếp tục thâm hụt bất chấp việc OPEC+ gia tăng sản lượng dầu cho đến hết năm. Các nhà phân tích đến từ ngân hàng ANZ và Commerzbank cho biết những lo ngại về nhu cầu đang bị phóng đại và mức gia tăng sản lượng OPEC+ không đủ để thị trường có thể cân bằng. Thâm hụt nguồn cung có thể tiếp tục kéo dài cho đến cuối năm, tồn kho dầu thô của các quốc OECD sẽ tiếp tục sụt giảm.
2. BoA không có sự thay đổi trong dự báo về giá dầu Brent. Theo đó, giá dầu Brent có thể đạt 100 USD/thùng trong năm 2022.
3. Mỹ đã đưa ra một số cảnh báo đối với Tây Ban Nha và Bồ Đào Nha do số ca nhiễm tiếp tục tăng lên. Ngoài ra, Mỹ còn cho biết các hạn chế du lịch rộng lớn hơn sẽ không được dỡ bỏ do số ca nhiễm bởi biến thể Delta vẫn còn cao và số ca mắc nội địa cũng đang tăng. Tại Anh, dữ liệu tích cực hơn với tổng số ca nhiễm mới hàng ngày đã đạt mức thấp nhất kể từ ngày 04/07. Dữ liệu đi lại vẫn cho thấy sự tự tin về nhu cầu nhiên liệu.
4. Các nhà đầu tư đang chờ đợi số liệu từ API và EIA. Theo một cuộc khảo sát 5 nhà phân tích của Reuters, tồn kho dầu thô thương mại sẽ giảm trung bình là 3.4 triệu thùng và tồn kho xăng có thể giảm ở mức 400,000 thùng trong tuần ngày 23/07

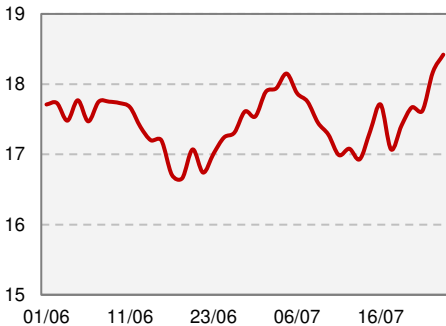
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 27/07/2021

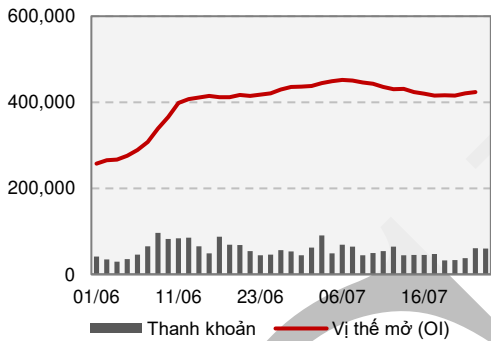
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L ĐƯỜNG 10/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L ĐƯỜNG 10/2021



ĐƯỜNG

1. Tính đến tuần thứ 4 của tháng 7, Brazil đã xuất khẩu hơn 2 triệu tấn đường và mật rỉ với doanh thu đạt 654.3 triệu USD. Lũy kế 20 ngày làm việc của tháng 7, kim ngạch xuất khẩu các sản phẩm đạt 3.29 triệu tấn. Trong tháng trước ghi nhận mức 2.75 triệu tấn.
2. Theo Ban Thư ký Ngoại thương (Secex), trung bình xuất khẩu đường và mật rỉ từ Brazil đạt tổng cộng là 117.93 nghìn tấn/ngày, thấp hơn 17% so với mức 143.05 nghìn tấn/ngày tháng 7 năm 2020. Ngược lại, giá lô hàng xuất khẩu cao hơn 17% trong tháng với giá trị trung bình là 326.4 USD/tấn.
3. Chính phủ Brazil đã phân bổ hạn ngạch bổ sung 12,640 tấn đường cho các nhà sản xuất. Hạn ngạch đã được Hoa Kỳ phê duyệt cho các nhà xuất khẩu Brazil trong niên vụ 2020/21. Ban đầu, Mỹ đã phê duyệt hạn ngạch ưu đãi ở mức 144,410 tấn đường cho các nhà xuất khẩu Brazil, sau đó mới phê duyệt thêm mức bổ sung trên.
4. Nam Phi đã trở thành một trong những nhà sản xuất mà chế biến mía đường lớn trong khu vực Châu Phi. Sản lượng khu vực này đang có nhiều tiềm năng tăng lên trong tương lai nhờ vào cải thiện cơ sở hạ tầng, nước và năng lượng. Sản lượng đường Châu phi ở mức 10.9 triệu tấn trong năm 2019, tăng nhẹ so với mức 10.8 triệu tấn năm 2018. Châu Phi chiếm 6% tổng sản lượng đường thế giới.

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

Ngày 27/07/2021

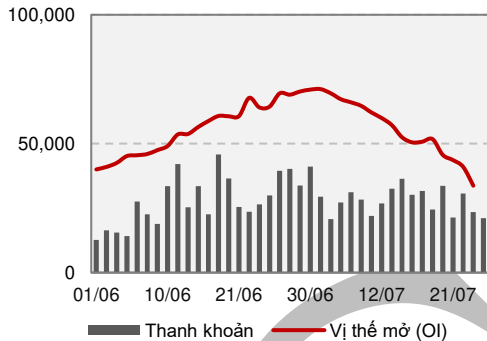
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



ĐẬU TƯƠNG

1. Thị trường có thể sẽ tiếp tục chờ đợi các tín hiệu mua hàng từ Trung Quốc trong tuần này. Nhiều khả năng Trung Quốc sẽ không đặt thêm bất kỳ lô hàng đậu tương 2020/21 nào khi nguồn cung có thể xuất khẩu của Mỹ thấp và biên lợi nhuận nghiền đậu tương Trung Quốc vẫn còn khá chặt. Tương lai về nhu cầu từ Trung Quốc vẫn chưa chắc chắn trong bối cảnh lũ lụt và giảm nhập khẩu trong những tháng gần đây.

DẦU CỌ

1. Giao dầu cọ Malaysia tính từ 01-25 tháng 7 đạt 1.237 triệu tấn, giảm 4% so với cùng kỳ tháng trước. Trong khi đó, xuất khẩu dầu cọ trong cùng thời gian giảm 0.46%.
2. Indonesia đã tiêu thụ 4.3 triệu kilo lít dầu diesel sinh học trong nửa đầu năm 2021, tương ứng với 46.7% mục tiêu cả năm 9.2 triệu kilo lít.
3. Theo số liệu từ chính phủ Ấn Độ, quốc gia này đã nhập khẩu 13.35 triệu tấn dầu ăn, chiếm hơn một nửa tổng lượng tiêu thụ quốc gia này trong năm tài chính 2020/21.

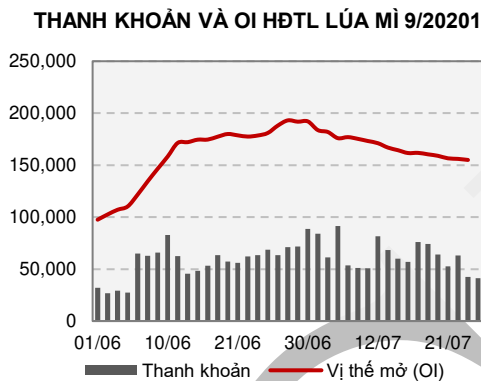
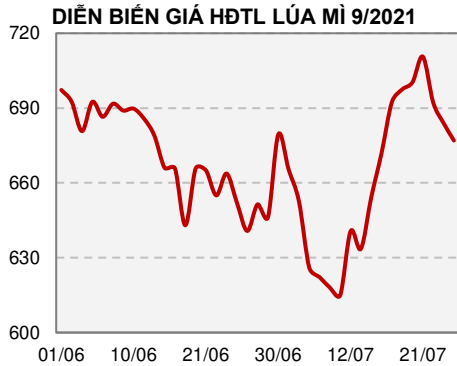
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**

Ngày 27/07/2021

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



LÚA MÌ



1. Các dữ liệu giao hàng cho thấy Trung Quốc là điểm đến hàng đầu của lúa mì Mỹ trong tuần ngày 22/07. Điều này cho thấy, lúa mì Mỹ vẫn đang hấp dẫn với Trung Quốc. Tuy nhiên, việc đẩy mạnh thu mua từ Châu Phi giúp Trung Quốc thu lợi trong ngắn hạn trên thị trường toàn cầu.

2. Khu vực trồng lúa mì lớn thứ 2 Nga đã thu hoạch xong với sản lượng 10.5 triệu tấn, cao hơn so với dự báo SovEcon là 9.9 triệu tấn.

3. Ước tính sản lượng thu hoạch lúa mì mềm của Pháp trong năm nay có thể đạt từ 37.5 đến 38 triệu tấn. Điều này có thể thúc đẩy Pháp xuất khẩu ít nhất 10 triệu tấn. Mặt khác, FranceAgriMer dự báo xuất khẩu lúa mì Pháp ngoài khối EU có thể đạt 10.5 triệu tấn trong niên vụ 2021/22. Thời tiết ẩm ướt trong tuần sẽ tiếp tục là vấn đề đối với chất lượng lúa mì Pháp

4. Giá xuất khẩu lúa mì Nga đang trên đà tăng dưới lo ngại về điều kiện thời tiết.

- Theo công ty tư vấn IKAR ước tính, giá lúa mì đã tăng 7 USD trong tuần trước lên mức 248 USD FOB và. SovEcon ước tính giá tăng 6 USD lên 245 USD/tấn.

- Giá nội địa Nga cũng đã tăng, một phần do thuế xuất khẩu hàng tuần giảm và phần khác do khô hạn tác động đến lúa mì vụ xuân

5. Thời tiết khô hạn đã tác động xấu đến lúa mì Kazakhstan năm 2021, tuy nhiên đây không phải là vấn đề đối với nguồn cung do tồn kho quốc gia vẫn còn cao. Ước tính sản lượng giảm từ 10 triệu tấn xuống còn 9.5 triệu tấn, tồn kho lúa mì ở mức cao nhất trong 8 năm 1.3 triệu tấn. Quốc gia này cũng thông báo cấm xuất khẩu lúa mì trong 6 tháng, bắt đầu từ 15/08.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng **TÍCH CỰC**

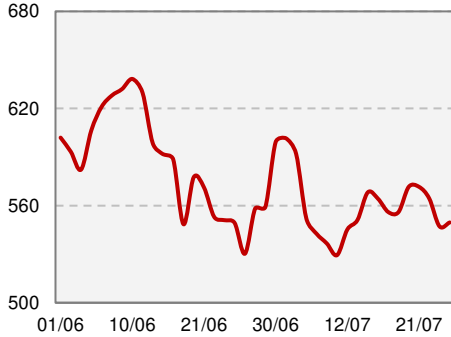
Ngày 27/07/2021

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

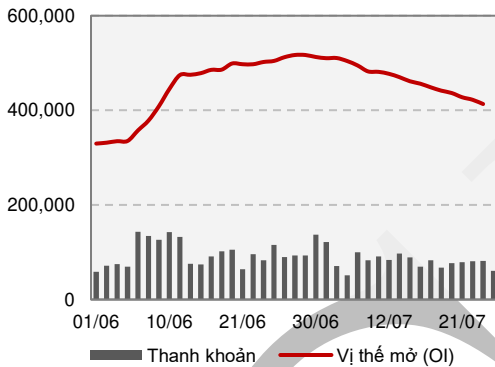


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 9/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 9/2021



1. Công ty đóng gói thịt tại Brazil JBS cho biết Brazil đã nhập khẩu 30 tàu ngô từ Argentina. Brazil thông thường là quốc gia xuất khẩu ngô ròng, nhưng thiếu hụt do trì hoãn trồng, mưa và khô hạn đã khiến nguồn cung cho các nhà sản xuất thức ăn chăn nuôi thiếu hụt

2. JBS ước tính Brazil có thể nhập khẩu khoảng 4.272 triệu tấn ngô trong năm 2021, trong khi đó lượng ngô xuất khẩu dự kiến ở mức 16.1 triệu tấn. Chính phủ Brazil tin rằng quốc gia họ có thể xuất khẩu được 31 triệu tấn trong niên vụ 2020/21.

3. Agrural: thu hoạch ngô vụ 2 tại Trung Nam Brazil đã đạt 39%, tăng 9 điểm phần trăm so với tuần trước đó. Sản lượng ngô dự kiến không có sự thay đổi ước tính.

4. Suong giá xuất hiện gần đây và dự báo về một đợt lạnh mới sẽ tiếp tục làm sụt giảm năng suất của vụ mùa ngô. Trong bối cảnh đó, người bán tại Brazil sẽ không sẵn sàng bán với giá thấp, làm giảm thanh khoản trên thị trường nội địa.

5. Ngoài ra, nông dân Brazil đang tập trung thu hoạch ngô vụ 2 niên vụ 2020/21 và tiến độ thu hoạch sẽ trễ hơn so với niên vụ trước. Do đó, người nông dân sẽ ưu tiên vận chuyển các đơn hàng đã được mua trước đó, chờ thu hoạch để có thể đánh giá chính xác khả năng suy giảm năng suất. Một số người mua chấp nhận trả giá cao hơn.

6. Theo Bộ Nông nghiệp Ukraine, xuất khẩu ngô tính từ đầu vụ (01/07) đã tăng 108% so với cùng kỳ năm trước lên mức 824 nghìn tấn.

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

Ngày 27/07/2021

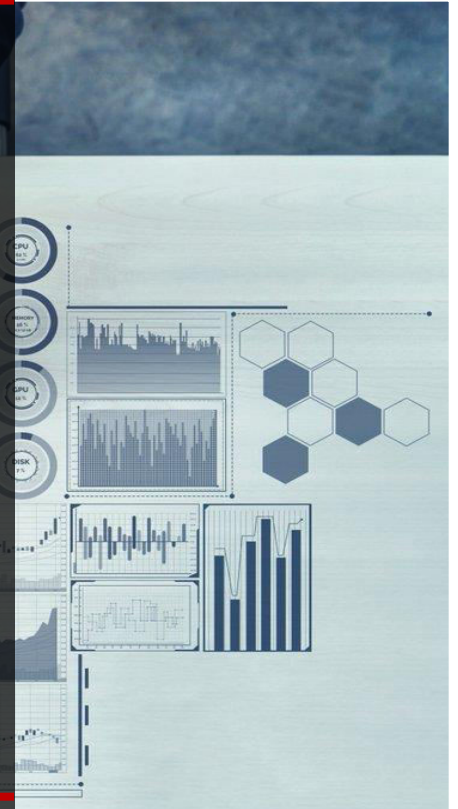
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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.