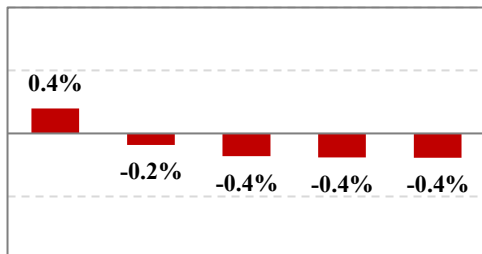


Ngày 28/07/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG 27/07



Đậu tương Ngô Dầu thô Đường Lúa mì

Thị trường đã có phiên giao dịch khá thận trọng trong ngày hôm qua, trước thông tin về cuộc họp của Fed sẽ diễn ra trong hôm nay. Mặc dù vậy sắc đỏ vẫn lan tỏa khắp các nhóm ngành. Nhóm nông sản đều có sự điều chỉnh nhẹ, báo cáo chất lượng cây trồng kém đã hạn chế đà giảm. Trong khi đó, đậu tương là mã duy nhất giữ được sắc xanh khi thị trường kỳ vọng về việc Trung Quốc mua đậu tương Mỹ. Giá dầu thô tiếp tục giao dịch trong sự giằng co giữa sự không chắc chắn về nhu cầu; trong khi đó giá đường điều chỉnh mạnh mặc dù sương giá vẫn đang tàn phá sản lượng mía đường tại Brazil.

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

- Số đơn đặt hàng hóa lâu bền của Mỹ trong tháng 6 tăng 0.8%, dự kiến tăng 2.1%
- IMF vẫn duy trì mức dự báo tăng trưởng toàn cầu ở mức 6% trong năm 2021, với việc nâng triển vọng kinh tế Mỹ và một số quốc gia giàu có khác, nhưng cắt giảm ước tính ở các quốc gia đang phát triển do đang phải đối diện với tình hình dịch Covid-19 phức tạp.
- Ngành công nghiệp vận tải đường thủy toàn cầu đang đối diện với một sự sụp đổ khác trước tình trạng lũ lụt tại Châu Âu và Trung Quốc. Trước đó, liên quan đến sự kiện kênh đào Suez và số ca nhiễm covid-19 gia tăng tại các cảng lớn nhất thế giới phía nam Trung Quốc.
- Đại sứ mới của Trung Quốc tại Mỹ, Qin Gang, sẽ đến Trung Quốc vào hôm nay. Châm dứt các suy đoán ai sẽ là người gánh vác nhiệm vụ xoa dịu căng thẳng trong quan hệ 2 quốc gia. Trong khi đó, Mỹ sẽ tiếp tục gia tăng các biện pháp hạn chế đối với du lịch quốc tế.
- Chỉ số niềm tin người tiêu dùng Mỹ đã tăng nhẹ lên mức cao nhất trong 17 tháng trong tháng 7 với các kế hoạch chi tiêu hộ gia đình tăng lên thậm chí ngay cả khi lo ngại lạm phát cao hơn kéo dài. Điều này cho thấy nền kinh tế vẫn tăng trưởng mạnh mẽ vào đầu quý 3

TIN TỨC MÙA VỤ

Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA được công bố vào lúc 21h30

Ngày 28/07/2021

 **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

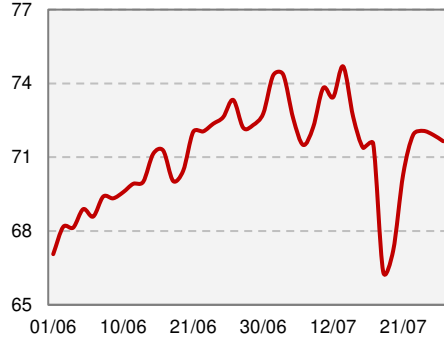
Ngày 28/07/2021

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

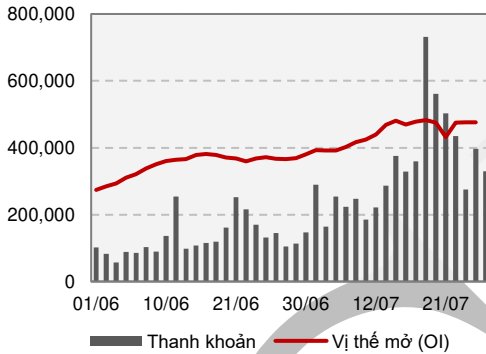


DẦU THÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 9/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 9/2021



1. Dữ liệu từ Viện Dầu khí: Tồn kho dầu thô Mỹ đã giảm 4.7 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 23/07, tồn kho xăng giảm 6.2 triệu thùng và nhiên liệu chung cất giảm 1.9 triệu thùng. Mức giảm tồn kho dầu thô thương mại thấp hơn so với kỳ vọng các nhà phân tích 2.9 triệu thùng.

2. Ấn Độ - quốc gia nhập khẩu dầu thô lớn thứ 2 Châu Á (sau Trung Quốc) đang có mục tiêu sẽ thương mại hóa một nửa dự trữ dầu thô chiến lược của mình. Hiện Ấn Độ có 36.5 triệu thùng dầu thô hay 5 triệu tấn dự trữ. Mục đích động thái này nhằm huy động thêm vốn để xây dựng các kho dự trữ ngoài khơi, hơn thế nữa điều này sẽ hỗ trợ các nhà máy lọc hóa dầu trong nước tiếp cận nguồn dầu thô rẻ khi giá cao và sẽ mua lại khi giá giảm xuống.

3. Các nhà máy lọc dầu Trung Quốc hiện tại đang lọc đối với 15.13 triệu thùng/ngày trong nửa đầu 2021, trong khi đó nhập khẩu khoảng 10.51 triệu thùng/ngày và sản lượng trong nước là 4.01 triệu thùng. Tức là họ đã lọc thêm 610,000 thùng dầu/ngày trong nửa đầu năm 2021 so với lượng nhập và sản lượng trong nước.

4. Kpler dự kiến nhập khẩu dầu thô Trung Quốc trong tháng 7 sẽ hồi phục ở mức 10.85 triệu thùng/ngày, tăng so với mức 9.77 triệu thùng/ngày khi các nhà máy lọc dầu đã quay trở lại sau thời gian bảo trì. Tuy nhiên nhập khẩu từ Ấn Độ sẽ còn yếu chỉ ở mức 3.66 triệu thùng/ngày trong tháng 7, đây là mức thấp nhất kể từ tháng 9 năm trước.

5. Nếu hai quốc gia trên càng chủ động trong việc sử dụng tồn kho để tránh ảnh hưởng của giá dầu đang ở mức quá cao, thì đó sẽ là nhân tố giảm giá dầu trong ngắn hạn.

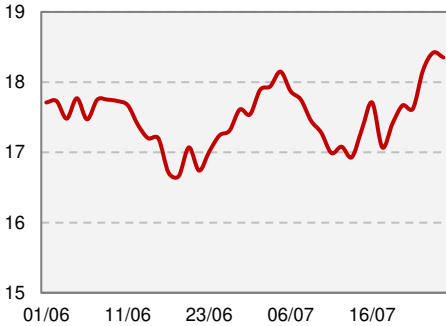
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TIÊU CỰC**

Ngày 28/07/2021

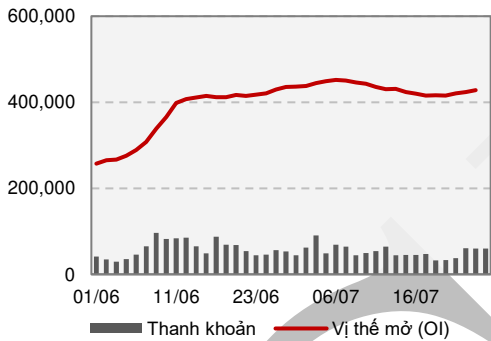
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LỢI ĐƯỜNG 10/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LỢI ĐƯỜNG 10/2021



ĐƯỜNG

1. Sau Paulo: Sai khi bị phá hủy bởi sương giá trong tuần trước, vụ mía đường tại Brazil sẽ tiếp tục đối mặt với những ảnh hưởng tiếp theo do một khối không khí vùng cực mới sẽ di chuyển đến các khu vực nông nghiệp của Brazil trong tuần này. Đây có thể là đợt lạnh thứ 3 và tấn công vào mùa màng Brazil trong mùa đông này, đây là một trong những hiện tượng hầu như không xảy ra trong gần 1 thập kỷ.

2. Theo dự báo, các khối không khí này sẽ đến khu vực phía Nam Brazil vào thứ 4, sương giá đã tàn phá khoảng 35% nông trại mía đường tại Brazil (theo Marx Spectrum). Sản lượng đường Brazil do đó có khả năng giảm sâu.

3. Mưa lớn trong những ngày vừa qua và thậm chí là có lũ cũng đã khiến cho thủ đô mía đường Kolhapur (Ấn Độ) bị tàn phá khoảng 50,000 ha. Một số khu vực khác như Sangli, Pune and Satara thiệt hại khoảng 4,000 ha. Vidharbha mất khoảng 30,000 ha. Theo các chuyên gia, thiệt hại đối với mía đường sẽ rất thấp do đặc điểm không giống như đậu tương hay lạc...

4. Pha trộn nhiên liệu sinh học (ethanol) tại bang Uttar Pradesh – bang sản xuất nhiên liệu sinh học lớn nhất Ấn Độ, đã đạt 9.89%, đây là mức cao nhất trong tất cả các bang. Tính đến ngày 12/07, mức pha trộn nhiên liệu sinh học trung bình toàn Ấn Độ đạt 7.93%. Nguồn cung ethanol đang trên đà đẩy nhanh để đáp ứng mục tiêu pha trộn 20% trong xăng dầu trong 5 năm đến 2025.

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

Ngày 28/07/2021

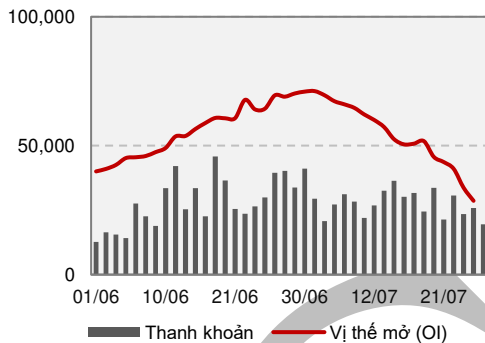
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL ĐẬU TƯƠNG 8/2021



ĐẬU TƯƠNG

1. CEO ADM cho biết, với những tác động của mưa lũ trong thời gian qua có thể thúc đẩy Trung Quốc nhập khẩu thêm 2 triệu tấn đậu tương nhằm bù đắp cho sự thiếu hụt nguồn cung hạt cải dầu. Trung Quốc cũng sẽ sớm quay lại cho gia súc ăn nhiều khô đậu tương hơn, điều này cũng dẫn đến gia tăng nhập khẩu đậu tương.
2. Dữ liệu thương mại từ Refinitiv cho thấy Brazil đã xuất khẩu 1.7 triệu tấn khô đậu tương trong tháng 6, thấp hơn so với mức kỷ lục trong tháng 5. Trong khi đó, dữ liệu từ đội tàu có thể thấy, xuất khẩu khô đậu tương trong tháng 7 dự kiến đạt 1.69 triệu tấn. Tính lũy kế từ đầu năm, xuất khẩu khô đậu tương đạt 9.07 triệu tấn, mức kỷ lục so với năm trước
3. Xuất khẩu khô đậu tương Argentina đã ở mức thấp trong vòng 5 năm kể từ tháng 5 chỉ với 1.6 triệu tấn trong tháng 6, kỳ vọng tháng 7 sẽ giảm nhẹ ở mức 1.5 triệu tấn. Ngược lại xuất khẩu dầu đậu tương đang ở mức cao nhất trong vòng 4 năm, tăng 16% so với năm trước. Lũy kế từ đầu năm, xuất khẩu khô đậu tương Argentina đạt 11.4 triệu tấn, vẫn ở mức thấp nhất trong vòng 5 năm.
4. Tiến sĩ Michael Cordonnier cũng giữ nguyên dự báo của ông ấy cho năng suất đậu tương Mỹ ở mức 50 giạ/mẫu trong năm. Ông cho biết đậu tương không phát triển tốt như ngô trong mùa sinh trưởng, thời gian 4 đến 5 tuần tới sẽ xác định năng suất cuối cùng của đậu tương. Năng suất phía đông vành đai ngô tốt, nhưng phía tây bắc không chắc chắn.

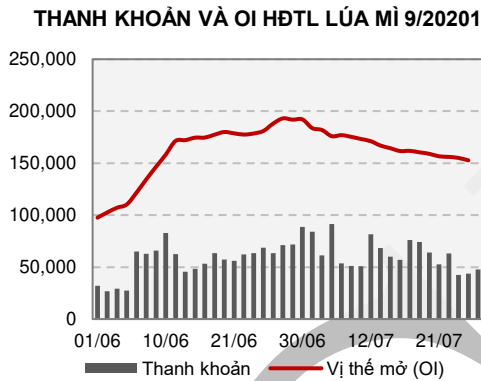
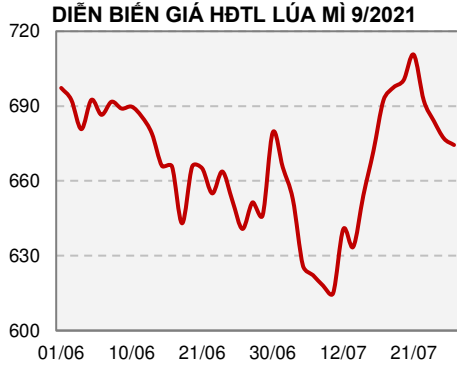
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**

Ngày 28/07/2021

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



LÚA MÌ



1. SovEcon đã cắt giảm dự báo của họ đối với xuất khẩu lúa mì Nga khoảng 1.3 triệu tấn, xuống còn 37.1 triệu tấn trong niên vụ hiện tại 2021/22 (bắt đầu vào 01/07).
2. GASC của Ai Cập đã đặt mua 180 nghìn tấn lúa mì từ Ukraine và Romania.
3. Hiệp hội lúa mì Mỹ ước tính có đến 95% diện tích lúa mì đỏ mềm vụ đông đã được thu hoạch và hơn 55% diện tích lúa mì đỏ cứng vụ đông đã được thu hoạch và thứ 6 tuần trước. Tiến độ ngang bằng với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó thu hoạch lúa mì mềm trắng vụ đông tăng mạnh với 20% diện tích thu hoạch.
4. Ai Cập đã mở một gói thầu mua lúa mì từ những nhà cung cấp toàn cầu cho chuyến hàng vận chuyển vào 10 ngày cuối tháng 9 mà chưa cho biết khối lượng cụ thể.
5. FAS USDA: Xuất khẩu lúa mì Argentina niên vụ 2021/22 bắt đầu từ tháng 12 ước tính đạt 14 triệu tấn, cao nhất mọi thời đại, ước tính USDA trước đó là 13.5 triệu tấn. Sản lượng dự kiến 20.8 triệu tấn, USDA ước tính trước đó là 20.5 triệu tấn. Hoạt động gieo trồng sẽ kết thúc trong tháng này.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng **TÍCH CỰC**

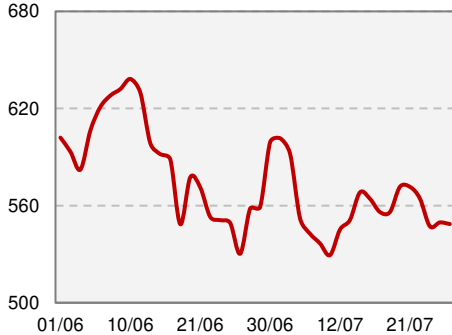
Ngày 28/07/2021

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

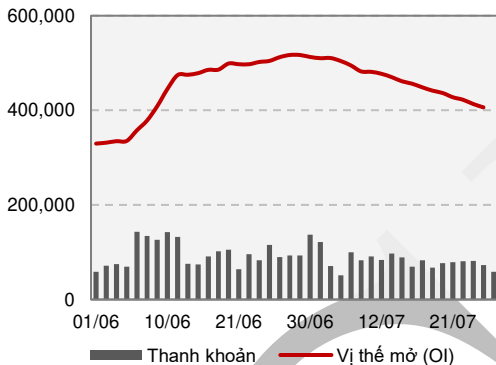


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 9/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 9/2021



1. Viện Khí tượng Quốc gia Brazil (INMET) dự báo sẽ tiếp tục có băng giá tại Parana và cực nam Mato Grosso do Sul vào ngày 28 tháng 7. Hôm sau sẽ có dự báo về băng giá trên diện rộng tại Mato Grosso do Sul và toàn bộ khu vực phía nam. Tiếp theo là một đợt khác tại Minas Gerais và những khu vực khác tại miền nam Goiás vào ngày 30 tháng 7.

2. Tin đồn Trung Quốc có thể mua từ 1.5 đến 2 triệu tấn ngô Mỹ vụ mới cho lô hàng vận chuyển vào tháng 12

3. Năng suất ngô tại Mato Grosso, bang có sản lượng xuất ngô lớn nhất ở Brazil, cũng thấp hơn so với ước tính ban đầu. Vụ thu hoạch tại các khu vực khác sắp bước vào giai đoạn cuối và sản lượng đang cho thấy sự sụt giảm, tính đến ngày 24/07 thu hoạch ngô đạt:

- Chính bang trồng ngô (CONAB): 41.3%, cao hơn tuần trước là 30%, cùng kỳ năm trước 54.3%
- Mato Grosso đạt: 70.7%, tuần trước 55.7%, cùng kỳ năm trước 85.8%
- Parana là 4%, tuần trước 3%, cùng kỳ năm trước 20%
- Mato Grosso do Sul đạt 8%, tuần trước 7%, cùng kỳ năm trước là 15%
- Goiás: 40%, tuần trước 14%, cùng kỳ năm trước 45%

4. Trung Quốc thông báo sẽ mở đầu giá hơn 202,000 tấn ngô đã nhập khẩu trước đó từ Mỹ và 50,000 tấn ngô nhập khẩu từ Ukraine vào 30/07. Động thái này nhằm kiềm chế lạm phát giá lương thực, nhưng nhu cầu gần đây cho thấy ở mức thấp.

5. Tiến sĩ Michael Cordonnier vẫn duy trì ước tính năng suất vụ ngô Mỹ ở mức 175.5 giạ/mẫu trong tuần này, và xu hướng trung lập trong thời gian tới. Dự báo thời tiết cho thấy sẽ nóng hơn và khô hơn, nên vẫn còn chưa chắc chắn về liệu thời tiết sẽ tốt như thế nào cho quá trình làm đầy hạt.

6. Tiến sĩ Michael Cordonnier hạ ước tính sản lượng ngô Brazil từ 88 triệu xuống còn 85 triệu tấn. Xuất khẩu ngô Brazil kỳ vọng đạt gần 20 triệu tấn so với dự báo của USDA là 28 triệu tấn. Bên cạnh đó, nhập khẩu ngô chủ yếu từ Argentina và từ Mỹ có thể đạt 4 triệu tấn. Cordonnier cũng đã nâng mức chốt vụ ngô Argentina thêm 1 triệu tấn lên 48 triệu tấn.

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

Ngày 28/07/2021

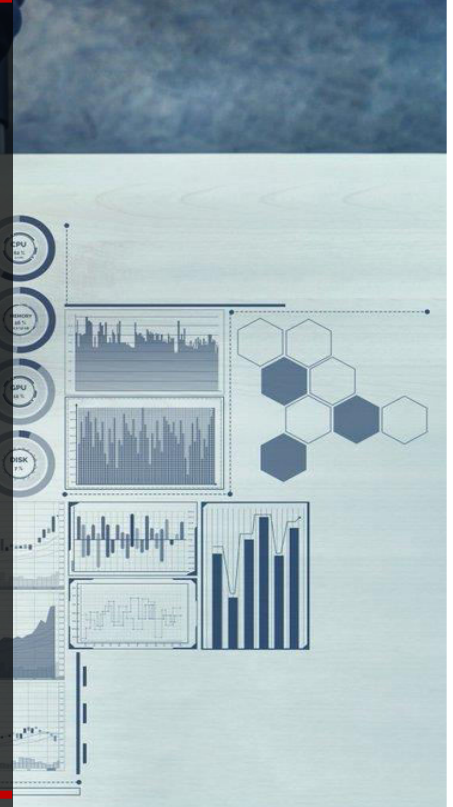
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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.