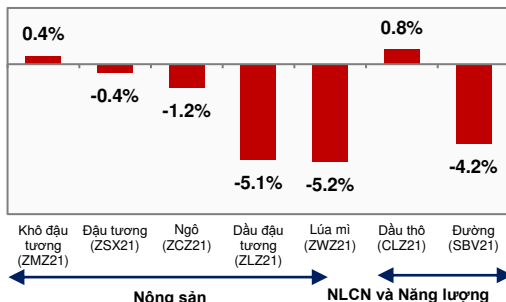


Ngày 13/09/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TUẦN TRƯỚC



Thị trường hàng hóa trong tuần qua giao dịch khá trầm lắng khi các số liệu về báo cáo Cung – cầu mùa vụ tháng 9 (WASDE) không mang lại nhiều bất ngờ lớn. Trước ngày công bố báo cáo, các quỹ đầu cơ đã có sự lo lắng, dẫn đến việc bán rông các hợp đồng tương lai của hai nhóm nông sản này. Giá đậu tương đã có sự bật tăng mạnh mẽ trước báo cáo về sản lượng thấp hơn so với các dự báo từ thị trường, điều này cũng thúc đẩy giá ngô tăng theo mặc dù các số liệu về ngô tương đối tốt hơn so với các dự báo từ thị trường. Với các số liệu của ngô, xét về dài hạn, giá các hợp đồng tương lai ngô được dự báo có xu hướng giảm do sản lượng lớn hơn so với mức kỳ vọng và nhiều quỹ đã bán các vị thế mua của họ xuyên suốt vài tuần qua. Về phía các hợp đồng tương lai lúa mì, áp lực bán từ các quỹ trước khi báo cáo USDA tháng 9 được công bố khiến cho xu hướng giá sau đó chưa được thể hiện rõ ràng.

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

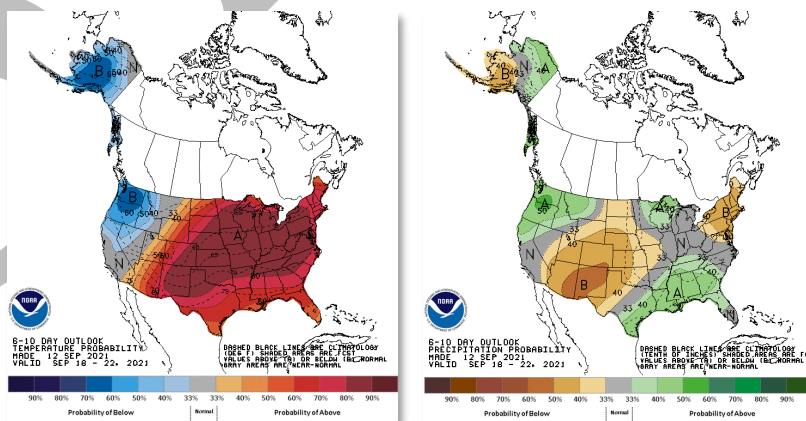
TIN TỨC CHUNG

- Tổng sản phẩm quốc nội GDP Anh chỉ tăng 0.1% trong tháng 7, được cho rằng do sự sụt giảm tăng trưởng mạnh của ngành bán lẻ và sự đi ngang của ngành sản xuất. Đây là mức thấp nhất kể từ tháng 1, dưới tác động của dịch Covid-19. Việc nền kinh tế chững lại có thể khiến cho BoE cân nhắc về những quyết định giảm thiểu chính sách kích thích nền kinh tế trước lạm phát gia tăng, dự kiến dao động 2.7%-2.9% trong tháng 8 và được cho rằng sẽ tiếp tục tăng.
- Chủ tịch Ngân hàng Dự trữ Liên bang Philadelphia ủng hộ việc thắt chặt vào năm 2021
- Đảng Dân chủ Mỹ có kế hoạch tăng thuế thu nhập doanh nghiệp từ 21% lên mức 26.5%. Hồi đầu năm tổng thống Joe Biden đề xuất 28%. Mức thuế này dùng để tài trợ cho gói kích thích 3.5 nghìn tỷ khi dự kiến có thể thu về đến 2.9 nghìn tỷ.

TIN TỨC MÙA VỤ

Báo cáo doanh số xuất khẩu sẽ được công bố lúc 22h00

TRIỂN VỌNG NHIỆT ĐỘ VÀ LƯỢNG MƯA TỪ 6-10 NGÀY TỚI



Ngày 13/09/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	13/09/2021	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. Các số liệu tích cực có thể tác động tích cực đối với giá nông sản
2	14/09/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 3h sáng. Theo dõi tiến độ thu hoạch ngô và đậu tương.
3	14/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế: CPI và CPI lõi của Mỹ tháng 8	Lúc 19h30. Số liệu vượt kỳ vọng của thị trường thì USD thường tăng mạnh so với các đồng tiền khác và ngược lại.
4	15/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế: Sản lượng công nghiệp Trung Quốc	Lúc 09h00
5	15/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế: Sản lượng công nghiệp Mỹ	Lúc: 20h15
6	15/09/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 21h30. Số liệu tồn kho dầu thô của Mỹ (tồn kho giảm hỗ trợ giá), sản lượng ethanol sẽ tác động việc sử dụng ngô dùng để sản xuất ethanol.
7	15/09/2021	Nông sản	Báo cáo Ép dầu đậu tương NOPA	Lúc 23h00. Sản lượng ép dầu đậu tương tăng cho thấy sử dụng tăng lên hỗ trợ giá
8	16/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế: Tuyên bố thất nghiệp lần đầu	Lúc 19h30. Số liệu thấp hơn kỳ vọng, hỗ trợ đồng USD
9	16/09/2021	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. Các số liệu tích cực có thể hỗ trợ cho giá nông sản
10	17/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số kinh tế: Doanh số bán lẻ theo tháng của Anh	Lúc 02h00
11	17/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số tâm lý tiêu dùng ĐH Michigan	Lúc 21h00
12	17/09/2021	Tin tức chung	Chỉ số kỳ vọng lạm phát ĐH Michigan	Lúc 21h00

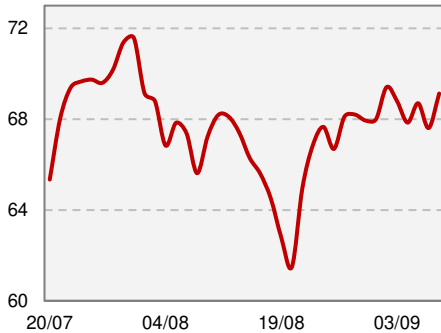
Ngày 13/09/2021

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



DẦU THÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL DẦU THÔ 12/2021



1. Theo khảo sát của hãng tin Argus, sản lượng khai thác dầu thô của các nước OPEC trong tháng 08 đạt 26.77 triệu thùng/ngày, tăng 230,000 thùng/ngày so với tháng 07. Trong đó, mức tăng sản lượng lớn nhất thuộc về Saudi Arabia (+150,000 thùng/ngày trong tháng vừa rồi).

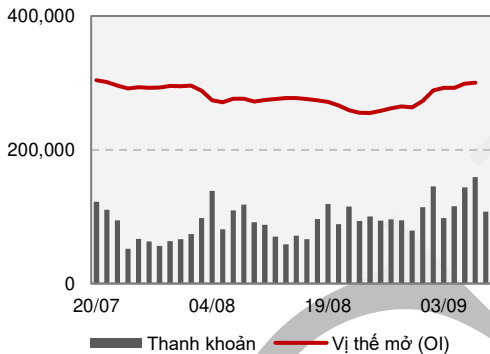
2. Tỷ lệ tuân thủ thỏa thuận cắt giảm của 10 nước trong nhóm OPEC đạt 118%. Trong tháng này, ngoại trừ UAE và Gabon, tất cả 8 nước tham gia thỏa thuận điều tuân thủ đúng hạn mức cắt giảm. Trong khi đó, sản lượng khai thác của 9 nước đồng minh trong OPEC+ đạt 13.16 triệu thùng/ngày, giảm 160,000 thùng/ngày so với tháng 07, đưa tỷ lệ tuân thủ của cả OPEC+ lên 117%. Dù vậy, Nga vẫn là nước không tuân thủ đầy đủ khi sản lượng khai thác đạt 9.71 triệu thùng/ngày, tăng 110,000 thùng/ngày so với tháng 07 và tỷ lệ tuân thủ chỉ đạt 92%.

3. Theo số liệu từ hãng dịch vụ dầu khí Baker Hughes, số lượng giàn khoan dầu khí của Mỹ trong tuần 10/09 tăng thêm 6 giàn lên 503 giàn khoan đang hoạt động sau cơn bão Ida. Trong đó:

- Số giàn khoan dầu thô tăng thêm 7 giàn lên 401 giàn khoan.
- Số giàn khoan khí tự nhiên giảm 1 giàn xuống còn 101 giàn khoan.

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

THANH KHOẢN VÀ OI HDTL DẦU THÔ 12/2021

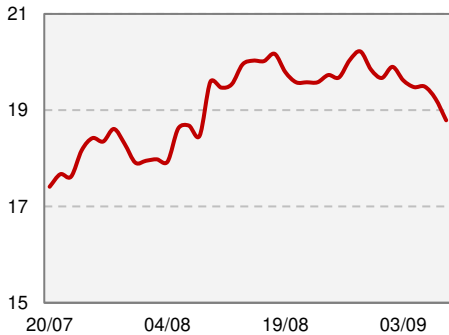


Ngày 13/09/2021

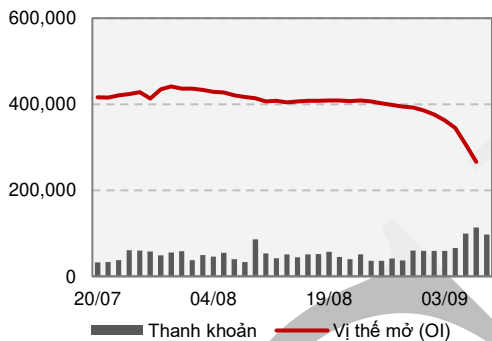
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT LƯU ĐƯỜNG 10/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT LƯU ĐƯỜNG 10/2021



ĐƯỜNG

1. S&P Global Platts dự kiến lượng mía được các đơn vị chế biến tại khu vực Trung – nam Brazil sẽ đạt ở mức 43.13 triệu tấn trong nửa cuối tháng 8, tăng 2.08% so với mức ước tính cùng kỳ vụ 2020/21 là 42.25 triệu tấn. Trong đó, bang Sao Paulo ghi nhận sản lượng mía nghiền 25.16 triệu tấn (-0.75%) và ở các bang khác của khu vực Trung Nam là 17.97 triệu tấn, tăng 6.31% so với vụ trước.
2. Tính từ đầu vụ 2021/22 cho đến nửa cuối tháng 8 năm 2021, hoạt động ép mía lũy kế giảm 5.81% so với vụ trước. Trong giai đoạn này, lượng mía đường các nhà máy chế biến đạt 392.59 triệu tấn, thấp hơn so với cùng kỳ năm trước là 416.82 triệu tấn.
3. Số lượng nhà máy đang hoạt động ở mức 257 nhà máy tính đến ngày 01/09, tăng so với cùng kỳ năm trước là 262. Trong hai tuần cuối tháng 8, một đơn vị sản xuất đã thu hoạch xong.
4. Ước tính trong nửa cuối tháng 8, 46.43% mía được dành cho sản xuất đường đạt 46.43%, cùng kỳ năm 2020 là 46.73%. Sản lượng chất tạo ngọt tăng 0.69% và đạt 2.95 triệu tấn, cùng kỳ năm trước 2.93 triệu tấn.
5. Tính lũy kế từ đầu niên vụ sản xuất đường 2021/22 tính đến ngày 1/9 đạt 24.28 triệu tấn, so với 25.99 triệu tấn cùng kỳ 2020/21. Lũy kế sản lượng ethanol đạt 18.65 tỷ lít, trong đó có 1.29 tỷ lít nhiên liệu được sản xuất từ ngô.

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

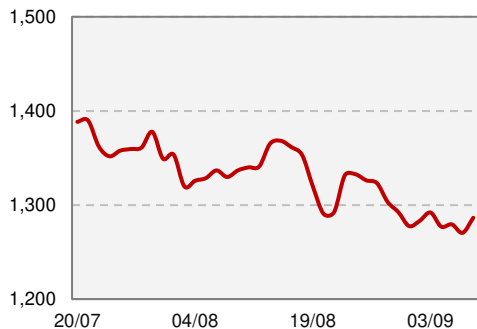
Ngày 13/09/2021

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

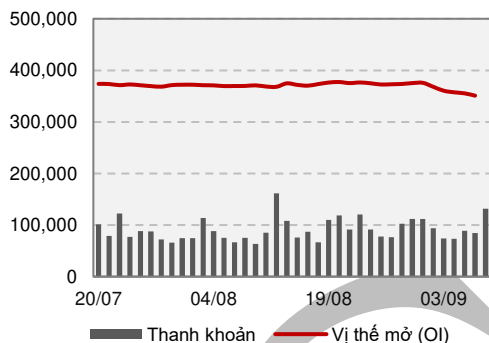


ĐẬU TƯƠNG

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021



1. Lợi nhuận khô đậu tương ở Brazil tăng đáng kể vào tuần 10/9 và đạt mức cao hơn giá trị hợp đồng tương lai trên CBOT 42 USD/tấn, mức chênh lệch cao nhất mà hãng tin Agricensus ghi nhận được từ 2017. Điều này do nhu cầu cao trong bối cảnh xuất khẩu Argentina sụt giảm (tháng 8 1.612 triệu tấn, tháng 7 là 4.4029 triệu tấn).

2. So với cùng kỳ năm trước, khối lượng xuất khẩu đậu tương của Brazil giảm dần do 1) sản lượng đậu tương dùng để nghiền giảm do xuất khẩu tăng cao và nhiều nhà nông giữ lại sản lượng chờ giá tăng cao trở lại.

3. Trung Quốc gặp nhiều khó khăn trong việc đặt hàng từ Mỹ do hậu quả của việc hư hại cơ sở vật chất ở cảng Gulf. Do đó, Trung Quốc đã phải hoãn lại việc mua đậu tương Mỹ mặc dù Trung Quốc đã đạt số dư dự trữ âm cho đậu tương và phụ thuộc phần lớn vào việc nhập khẩu. Chỉ 55% số đơn đặt hàng dự tính cho kỳ hạn tháng 11 và 5% số đơn đặt hàng dự tính cho kỳ hạn tháng 12 của nước này được hoàn thành.

4. Gần đây, có thể thấy Trung Quốc đã tạm thời chuyển hướng sang nhập khẩu đậu tương từ các vùng khác như Brazil, với sự xuất hiện của đơn đặt hàng mới. Tuy nhiên, do giá đậu tương của Brazil theo điều kiện giá thành và cước CFR đã tăng thêm 35 cent/giạ cho mỗi đơn giao hàng tháng 10 bởi vì sự tắc nghẽn hàng hoá kể từ bão Ida và sự vội vã mua hàng của Trung Quốc.

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

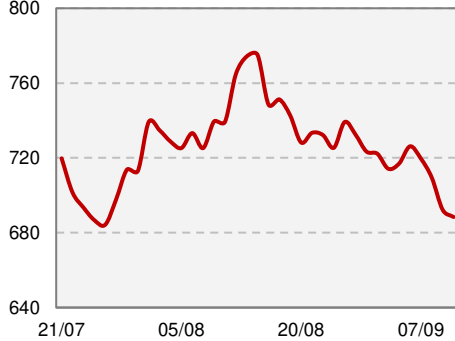
Ngày 13/09/2021

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

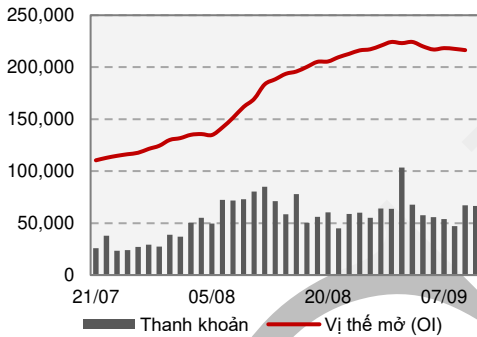


LÚA MÌ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL LÚA MÌ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL LÚA MÌ 12/2021



1. Doanh nghiệp thương mại của Pakistan (TCP) tiếp tục đặt mua 500,000 tấn lúa mì xay xát chỉ sau vài giờ mua 405,000 tấn lúa mì cho kỳ hạn giao hàng vào tháng 10-11 năm nay với giá 369.50 USD/tấn.
2. 79% vùng trồng lúa mì Argentina được Sở giao dịch ngũ cốc Brazil (BAGE) đánh giá đạt được mức nước từ vừa đến lý tưởng nhờ vào đợt mưa ở khu vực trung tâm và phía Nam của vùng gieo trồng. Số lượng lượng lúa mì ở vùng này, nơi chiếm 85% sản lượng, được đánh giá là tốt đến lý tưởng chiếm 46%, tăng so với con số 31% tuần trước.
3. Tunisia đã mua 75,000 tấn lúa mì xay xát với giá 352.77 USD/tấn
4. Dự đoán bởi sở giao dịch ngũ cốc Rosario cho thấy sản lượng lúa mì niên vụ 2021/22 ở Argentina có thể đạt 20.5 triệu tấn, tăng lên 400,000 tấn so với ước tính tuần trước.
5. Bộ Nông nghiệp Nga công bố mức thuế xuất khẩu mới cho các mặt hàng nông sản nước này trong tuần 15/09 – 21/09: thuế xuất khẩu lúa mì tăng 6 USD/tấn lên 52.5 USD/tấn; thuế xuất khẩu lúa mạch tăng 7 USD/tấn lên 33.1 USD/tấn; thuế xuất khẩu ngô giảm 2.1 USD/tấn xuống còn 49 USD/tấn.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng TIÊU CỰC

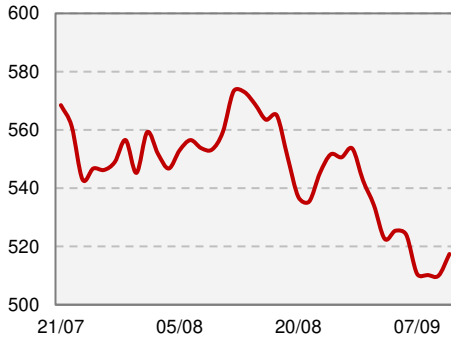
Ngày 13/09/2021

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

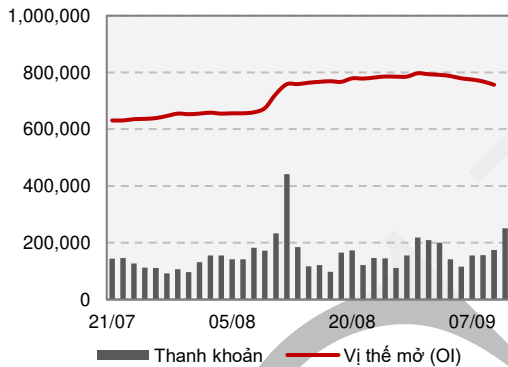


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 12/2021



1. Tỉnh phía Tây Brazil, Rio Grande do Sul được dự tính thu hoạch 6.1 triệu tấn trong vụ ngô đầu tiên của niên vụ mới 2021/22. Sản lượng tăng 39.2% so với 4.4 triệu tấn của mùa vụ trước đó. Con số của mùa vụ trước được ghi nhận là thấp vì điều kiện thời tiết khô hạn, không thuận lợi cho cây trồng. Đồng thời, tổng diện tích trồng trọt cho vụ ngô 2021/22 được ước tính khoảng 834,000 hecta, cũng được ghi nhận là cao hơn niên vụ trước 6.9% với sản lượng bình quân là 7.3 tấn/hecta, cao hơn niên vụ trước đó 29.6%.

2. Nhà Trắng Mỹ thông báo về việc đẩy mạnh sử dụng nhiên liệu sinh học và giảm thiểu khí thải trong ngành hàng không. Cục bảo vệ môi trường (EPA) và Bộ Năng lượng sẽ bắt đầu thiết kế những quy định về quá trình hỗ trợ và cải thiện nhiên liệu và nguyên liệu đầu vào, mang lại sự duy trì và phải có thể được cấp số nhận dạng tái tạo (RINS) trong chương trình tiêu chuẩn nhiên liệu tái tạo (RFS).

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

Ngày 13/09/2021

 **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.