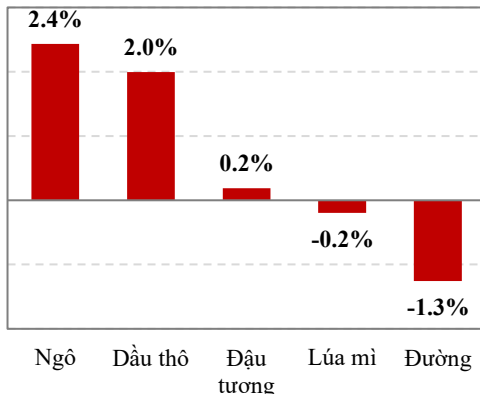


Ngày 27/09/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 28/09



Trong phiên giao dịch đầu tuần, giá các mặt hàng có sự phân hóa. Nhóm nông sản có sự phân hóa khá rõ rệt khi ngô có mức tăng giá vượt trội hơn so với đậu tương và lúa mì mặc dù đầu phiên Mỹ đã phần nhóm nông sản có mức tăng khá tích cực. Mặt khác, việc các nhà xuất khẩu tư nhân Mỹ báo cáo bán 334,000 tấn đậu tương sang Trung Quốc cũng chỉ có tác động hỗ trợ kỳ vọng thị trường trong ngắn hạn. Trong khi đó, giá dầu thô lại có mức tăng rất mạnh trước tác động từ cuộc khủng hoảng năng lượng tại châu Âu và Trung Quốc. Giá đường tiếp tục có phiên điều chỉnh sâu tại vùng đỉnh 7 năm trước bất chấp các tin tức về giảm sản lượng tại Brazil liên tục xuất hiện.

Đường	Kỳ hạn tháng 03/2022
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

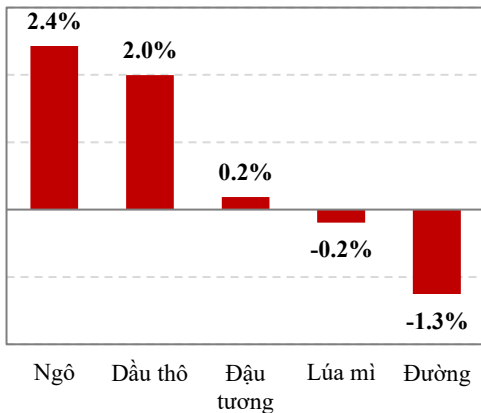
- Để hỗ trợ cho giá lợn nội địa (giảm 56% so với giá tháng 1), Chính phủ Trung Quốc tiếp tục mua 30,000 tấn thịt lợn đông lạnh để dự trữ. Trong tháng 7, chính phủ nước này đã mua hơn 50,000 tấn thịt lợn 3 lần để hỗ trợ giá.
- ETF nhóm các công ty Tài Chính XLF có sự tăng trưởng mạnh kể từ khi FED tuyên bố khả năng nâng lãi suất vào năm sau 2022. XLF và lợi tức trái phiếu 10 năm Mỹ có tương quan thuận rất chặt chẽ với nhau.
- Thượng viện Mỹ tiếp tục chống đối việc vô hiệu hoá/nâng trần nợ, và kể cả việc huy động mà phía Hạ viện đã thông qua. Phía Dân chủ rất có khả năng sẽ phải tự xử lý vấn đề này, có thể thông qua reconciliation bill trị giá 3.5 nghìn tỷ USD. Tuy nhiên, Chính phủ Mỹ vẫn đứng trước nguy cơ vỡ nợ khi mà 30/09 sắp tới đây là hạn chót - kết năm tài khoá của chính phủ. Làm tăng rủi ro trên thị trường trái phiếu chính phủ Mỹ, ảnh hưởng gián tiếp đến các thị trường tài chính khác. Theo Barclay, 29/10 là thời điểm mà CP Mỹ hết tiền, không thể trả lãi cho trái phiếu Mỹ - loại trái phiếu được cho là giàu thanh khoản và an toàn nhất trên thế giới.
- Trong bài phát biểu tối hôm qua, các quan chức FED cho rằng lạm phát có thể còn tiếp tục duy trì ở mức cao trong ngắn hạn, nền kinh tế vẫn chưa hồi phục và còn gặp nhiều trở ngại. FED nhấn mạnh rằng sẽ can thiệp lâu nhất có thể nhằm giúp nền kinh tế có thể vượt qua giai đoạn này, giữ nguyên quan điểm kết thúc việc mua trái phiếu vào giữa năm sau.

Ngày 27/09/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 28/09



Đường	Kỳ hạn tháng 03/2022
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 MÙA VỤ

1. Báo cáo tiến độ mùa vụ cây trồng

Bảng: Tiến độ cây trồng Mỹ				
Ngô	Tuần 26/09	Tuần 19/09	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Răng ngựa	97%	93%	98%	94%
Trưởng thành	74%	57%	73%	64%
Thu hoạch	18%	10%	14%	15%
Đậu tương				
Rụng lá	75%	58%	72%	66%
Thu hoạch	16%	6%	18%	13%
Lúa mì vụ đông 22/23				
Gieo trồng	34%	21%	33%	32%
Nảy mầm	9%	3%	9%	8%
Bảng: Đánh giá cây trồng từ tốt đến tuyệt vời Mỹ				
	Tuần 26/09	Tuần 19/09	Cùng kỳ năm trước	Trung bình 5 năm
Ngô	59%	59%	61%	-
Đậu tương	58%	58%	64%	-

2. Theo Cục Thời tiết Thế giới WWI, thời tiết khô hạn vào cuối tuần qua càng làm tăng thêm độ nghiêm trọng của sự khô hạn ở vùng trồng lúa mì tại Mỹ. Các cơn mưa tuần này sẽ không xảy ra ở vùng Đồng bằng cao, có các tỉnh đang gieo trồng lúa mì vụ đông như phía tây Kansas, tây bắc của Montana. Các tỉnh này chiếm 30% sản lượng lúa mì vụ đông. Dự kiến thời tiết khô hạn sẽ kéo dài ở các vùng tây bắc Đồng Bằng Mỹ trong khoảng từ đến hết tuần sau cho đến 10 ngày

3. USDA ghi nhận bán 334,000 tấn đậu tương vụ 2021/22 sang Trung Quốc

Ngày 27/09/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

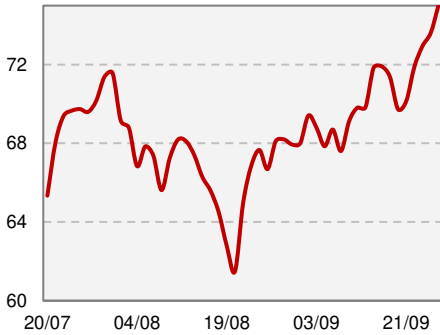
STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	27/09/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Phát hành lúc 22h00. Thống kê sản lượng nông sản xuất đi các nước khác theo tuần. Các số liệu tích cực có thể tác động tích cực đối với giá nông sản
2	28/09/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu thống đốc Ngân hàng Anh – Bailey	Lúc 1h00 sáng. Bài phát biểu có thể tác động đến đồng Bảng Anh, qua đó ảnh hưởng đến USD
3	28/09/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 3h sáng. Theo dõi tiến độ thu hoạch, chất lượng cây trồng ngô và đậu tương
4	28/09/2021	Tin tức chung	Cán cân thương mại của Mỹ	Lúc 19h30. Tình hình thâm hụt thương mại của Mỹ. Số liệu xuất nhập khẩu sang các quốc gia.
5	28/09/2021	Tin tức chung	Niềm tin người tiêu dùng CB của Mỹ	Lúc 21h30. Mức độ lạc quan người tiêu dùng Mỹ về tình hình tại chính của họ
6	28/09/2021	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	29/09/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu lãnh đạo 4 ngân hàng lớn trên thế giới: BOE (Anh), BOJ (Nhật Bản), ECB (châu Âu) và FED (Mỹ)	Lúc 22h45. Bài phát biểu có thể tác động đến biến động của các cặp tiền tệ trên thị trường
8	30/09/2021	Tin tức chung	PMI sản xuất và phi sản xuất của Trung Quốc	Lúc 8h30 sáng. Tình hình sản xuất và phi sản xuất có được mở rộng hay thu hẹp so với tháng trước
9	30/09/2021	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	30/09/2021	Tin tức chung	GDP Final theo quý Mỹ, tuyên bố thất nghiệp lần đầu	Lúc 19h30. Nếu GDP cao hơn dự đoán có thể hỗ trợ đồng đô la Mỹ. Số liệu thấp hơn kỳ vọng đem đến tính hiệu tích cực về thị trường lao động, hỗ trợ tăng đối với đồng đô la Mỹ.
11	30/09/2021	Nông sản	Báo cáo Grain Stocks Báo cáo Small Grains Summary	Lúc 23h00. Tồn kho cuối cùng cho ngô và đậu tương 2020/21. Báo cáo ước tính cuối cùng vụ lúa mì 2021. Các con số thực tế thấp hơn so với ước tính (và thấp hơn so với vụ trước) sẽ tác động mạnh thúc đẩy giá nông sản.
12	01/10/2021	Nông sản	Báo cáo Grain Crushing và Fats and Oils	Lúc 2h00 sáng. Việc sử dụng đậu tương và ngô trong việc ép dầu và sản xuất các sản phẩm công nghiệp. Các số liệu có thể báo hiệu được nhu cầu sử dụng về đậu tương và ngô
13	01/10/2021	Tin tức chung	PCE lõi theo tháng của Mỹ. Thu nhập và chi tiêu cá nhân theo tháng của Mỹ	Lúc 19h30. Tình hình lạm phát tại Mỹ. Số liệu cao hơn thực tế khiến đồng đô la Mỹ tăng.
14	01/10/2021	Tin tức chung	PMI ISM sản xuất của Mỹ	Lúc 21h00. Các số liệu thực tế cao hơn so với dự báo có thể đem đến sự hỗ trợ tăng đối với đồng đô la Mỹ.

Ngày 27/09/2021

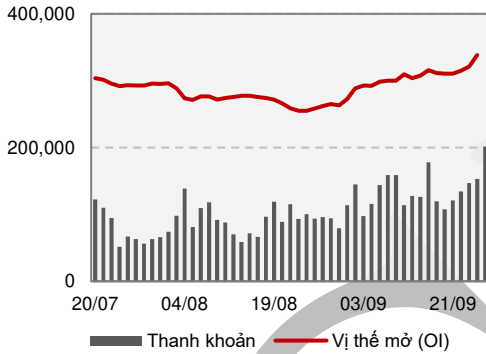
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HDTL DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL DẦU THÔ 12/2021



DẦU THÔ

1. Nhu cầu tiêu thụ dầu được dự đoán sẽ quay lại mức bằng với trước đại dịch trong đầu năm sau. Trước năm 2022, nhu cầu tiêu thụ ở Ấn Độ và Hàn Quốc sẽ tăng cao hơn cả mức năm 2019, trong khi con số của Trung Quốc dự kiến là cao hơn năm 2019 là 3%. Ở Mỹ, lượng bán hàng của khí gas hiện nay đã hồi phục 98% mức năm 2019. Theo chủ tịch Greg Hill của doanh nghiệp năng lượng độc lập toàn cầu Hess Corp, nhu cầu thế giới cho xăng dầu hiện nay là 98 triệu thùng/ngày, sẽ tăng 100 triệu thùng/ngày đến cuối năm 2021 hoặc quý đầu năm 2022 và thậm chí tăng lên 102 triệu thùng/ngày trong năm sau.

2. Tuy nhiên việc sản xuất và tinh luyện vẫn còn hạn chế có thể gây cản trở. Điều này được cho rằng xảy ra do: giá trị khai thác dầu tư toàn cầu của các bên cung quá ít ỏi, trị giá 650 tỷ USD trước dịch Covid-19 nhưng hiện nay giảm hơn 50% xuống còn xấp xỉ 300 tỷ USD; OPEC dè chừng trong việc nâng sản lượng, với sự đồng ý của các thành viên vào 1/9 rằng sẽ giữ nguyên mức nâng 400,000 thùng/ngày trong tháng 10, bằng với mức nâng được OPEC áp dụng từ tháng 7.

3. Chính quyền Ả Rập Xê Út- nước xuất khẩu dầu lớn nhất thế giới- phát biểu vào hôm nay rằng chính phủ đang chuẩn bị phát hành trái phiếu xanh vào năm sau (loại trái phiếu dùng để tài trợ cho các chương trình bảo vệ môi trường) và hướng tới nền kinh tế xanh, bảo vệ hình ảnh đất nước. Hiện số tiền cụ thể vẫn chưa được nêu ra.

4. Khí tự nhiên tiếp tục tăng mạnh, lên mức cao nhất trong 7 năm. Dầu mỏ cũng tăng mạnh trước nguồn cung vẫn đang bị siết chặt. Goldman dự báo dầu Brent có thể đạt 90 đô la Mỹ/thùng vào cuối năm nay.

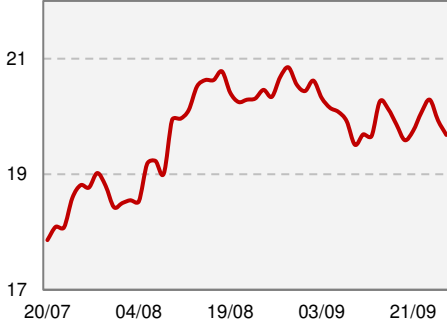
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**

Ngày 27/09/2021

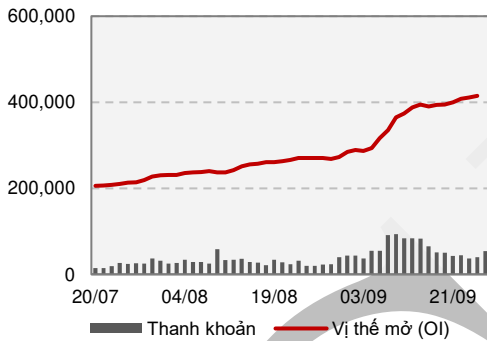
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT TL ĐƯỜNG 03/2022



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT TL ĐƯỜNG 3/2022



ĐƯỜNG

1. Lượng mía đường được chế biến tại các khu vực sản xuất tại miền Trung Brazil trong nửa đầu tháng 9 đạt 38.38 triệu tấn, giảm 14.09% so với giá trị tính toán cùng kỳ năm 2020 (44.67 triệu tấn). Bang Sao Paulo ghi nhận lượng ép mía đạt 22.28 triệu tấn (giảm 14.54%) và các bang khác trong khu vực Trung Nam Brazil ghi nhận đạt 16.1 triệu tấn (giảm 13.45%).
2. Tính từ đầu vụ cho đến nửa đầu tháng 9, ép dầu đậu tương đã giảm lũy kế 6.62% so với cùng kỳ. Lượng mía đường được các nhà máy chế biến đạt 430.95 triệu tấn, thấp hơn so với mức 461.49 triệu tấn trong cùng kỳ vụ trước.
3. Số lượng nhà máy đang hoạt động đạt 254 nhà máy, tính đến ngày 01/09, năm ngoái có tới 261 đơn vị hoạt động. Trong hai tuần đầu tiên của tháng 9, có 3 đơn vị đã kết thúc vụ thu hoạch và tính lũy kế từ đầu vụ, có 5 công ty đã hoàn thành vụ 2021/22.
4. Các công ty tại Brazil đang ưu tiên sản xuất ethanol khan. Sản lượng ethanol khan ghi nhận mức tăng 17.81% trong 15 ngày đầu tiên của tháng 9 đạt 883.06 triệu lít trong vụ hiện tại so với mức 749.57 triệu lít trong cùng kỳ năm 2020.
5. Trong khi đó, sản lượng đường giảm 20.48% và đạt 2.55 triệu tấn, so với 3.2 triệu tấn cùng kỳ năm trước. Lũy kế tính từ đầu vụ thu hoạch 2021/22 đến ngày 16/09, sản lượng đường đạt 26.83 triệu tấn, thấp hơn so với mức 29.19 triệu tấn cùng kỳ năm trước. Ngược lại, sản lượng ethanol khan đạt 8.06 tỷ lít, tăng 26.42% so với cùng kỳ vụ thu hoạch 2021/22.

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

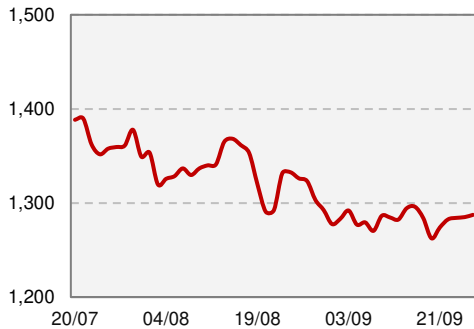
Ngày 27/09/2021

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

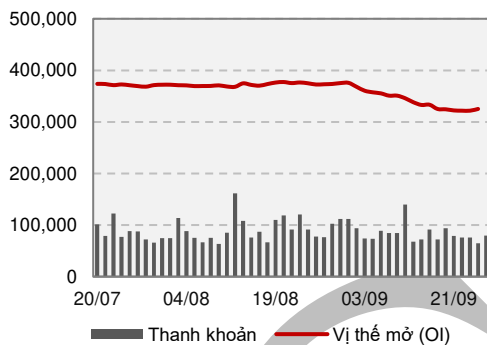


ĐẬU TƯƠNG

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021



1. Theo trung bình của cuộc bỏ phiếu đến từ các nhà phân tích Reuters, sản lượng thu hoạch đậu tương của Brazil niên vụ 2021/22 sẽ đạt 143.75 triệu tấn, tăng 5.8% so với niên vụ trước do có mưa thuận lợi vào đầu vụ (cũng ủng hộ cho sản lượng ngô và cotton). Dựa theo các cuộc khảo sát, diện tích trồng đậu tương nước này cũng tăng lên 4.6% so với vụ 2020/21, đạt 40.31 triệu ha.

2. Theo số liệu từ Viện Kinh tế Nông nghiệp bang Mato Grosso (IMEA), tiến độ gieo trồng đậu tương niên vụ 2021/22 tại Mato Grosso, bang trồng đậu tương lớn nhất Brazil, tính đến ngày 24/09 đã đạt 1.2% diện tích dự kiến gieo trồng, cao hơn mức 0.75% niên vụ trước và 0.88% trung bình 5 năm qua.

3. Theo Cappro, ép dầu đậu tương tại Paraguay đạt 1.83 triệu tấn tính từ tháng 1 đến tháng 9, giảm 24.7% so với mức trung bình 3 năm là 2.43 triệu tấn. Đây là mức thấp nhất kể từ khi quốc gia này bị tác động bởi tình trạng khô hạn cực kỳ tồi tệ từ năm 2012.

4. Tính riêng trong tháng 8, các nhà ép dầu đậu tương tại Paraguay đã ép tổng cộng 181.154 triệu tấn, đây cũng là khối lượng ép dầu thấp nhất trong tháng. Năm 2020, quốc gia này ép dầu đậu tương đạt 3.29 triệu tấn, giảm 7.9% so với mức trung bình 3 năm là 3.57 triệu tấn.

5. Tỷ lệ sử dụng trong lĩnh vực ép dầu tại Paraguay đạt 59% trong tháng 8, giảm từ mức 61% vào cuối tháng trước và cũng giảm 13% so với cùng kỳ năm 2020 – thấp nhất kể từ năm 2013.

6. 8T đầu năm, xuất khẩu khô đậu tương, dầu đậu tương đạt 6.66 triệu tấn, giảm 5% so với cùng kỳ giai đoạn trước. Nước sông Parana thấp cũng đang cản trở xuất khẩu, các sà lan giảm tải từ 30-40% lượng ngũ cốc.

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

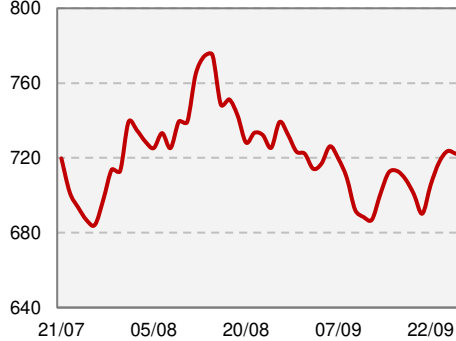
Ngày 27/09/2021

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

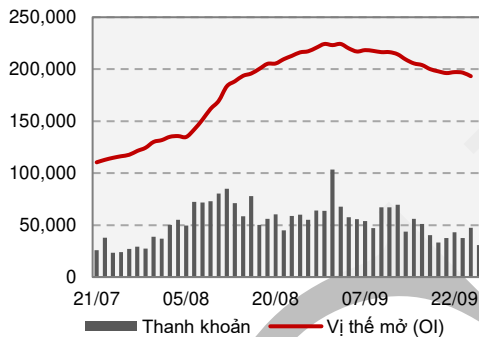


LÚA MÌ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL LÚA MÌ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL LÚA MÌ 12/2021



1. Ukraine hoàn thành quá trình thu hoạch lúa mì vụ xuân 2021. Dự kiến sản lượng đạt 33 triệu tấn và 24.4 triệu tấn sẽ được xuất khẩu, tăng 2.5% so với dự đoán. Trong tuần trước, Ukraine đã giao 978,000 tấn lúa mì, tăng 19% so với tuần trước đó. Ngoài ra còn 1.96 triệu tấn lúa mì đang ở hải quan Ukraine, chờ giao đến Châu Á và Bắc Phi là chủ yếu. Vào mùa vụ đông trước, sản lượng của Ukraine là 25 triệu tấn, tuy nhiên chỉ 16.6% là được xuất khẩu.

2. Tổ chức Liên hợp Quốc (UN) thay mặt chính phủ Ethiopia đăng ký mua đấu thầu 200,000 tấn lúa mì nghiền.

3. Theo cơ quan dịch vụ giám sát của châu Âu, năng suất lúa mì tại châu Âu dự kiến bị cắt giảm dự báo xuống còn 1.53 tấn/ha cho lúa mì vụ đông và 0.91 tấn/ha cho lúa mì vụ xuân – mức trung bình 5 năm lần lượt là 1.98 tấn/ha và 1.14 tấn/ha.

4. Xuất khẩu lúa mì Nga đạt 1 triệu tấn trong tuần kết thúc ngày 23/09. Tính từ đầu năm đạt 11.1 triệu tấn, giảm 9% so với cùng kỳ năm trước.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng *TÍCH CỰC*

Ngày 27/09/2021

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

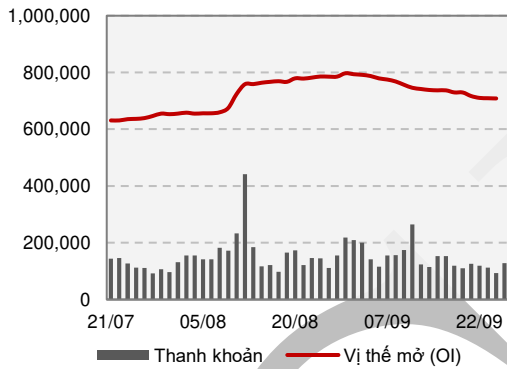


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 12/2021



1. Báo cáo Tồn kho ngũ cốc của USDA ngày 30/9 sắp tới đây dự báo tồn kho tháng 9 của Ngô đạt 1.155 tỷ gia, giảm 40% so với cùng kỳ 2020, và là tháng 9 tồn kho ít nhất kể từ 2013.

2. Tại Kazakhstan, điều kiện đã giảm xuống đúng ngay thời điểm tăng năng suất ngô, tuy nhiên Tổ chức giám sát của châu Âu đã tăng dự báo lên mức 6.27 tấn/ha, tăng cao hơn so với mức trung bình 5 năm là 5.92 tấn/ha và thấp hơn so với cùng kỳ năm trước là 6.18 tấn/ha.

3. Tại khu vực Trung Nam Brazil, trồng ngô vụ hè đạt 26%, tính đến tuần ngày 23/09, phù hợp với mức cùng kỳ năm trước.

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

Ngày 27/09/2021

 **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.