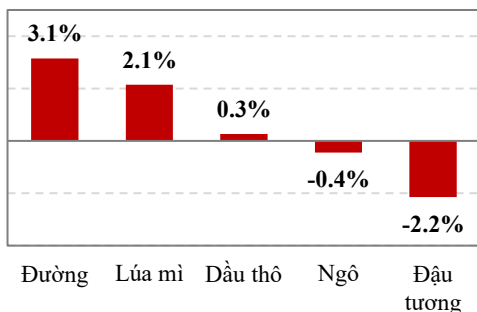


Ngày 01/10/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 01/10



Thị trường hàng hóa đã có sự bất ngờ trong phiên giao dịch ngày hôm qua. Nhóm nông sản như đậu tương và ngô chịu áp lực bán khá mạnh khi số liệu báo cáo tồn kho ngũ cốc tăng so với dự đoán và so với ước tính trong WASDE tháng 9. Trong khi đó, với các số liệu về sản lượng cũng như tồn kho ngũ cốc thấp hơn so với dự báo đã hỗ trợ lúa mì tăng giá ấn tượng. Giá đường hôm qua cũng bất tăng mạnh trước những vấn đề về nguồn cung tại Brazil vẫn còn kéo dài, cũng như mưa lũ tại Thái Lan và Ấn Độ. Giá dầu thô chịu áp lực giảm nhẹ trước báo cáo sản lượng tăng lên trong tháng 7 so với tháng 6 từ EIA.

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

1. GDP quý 2 của Mỹ (Final) tăng 6.7% so với cùng kỳ năm trước. Thị trường kỳ vọng tăng 6.6%. Trong hai bản trước ghi nhận lần lượt là tăng 6.5% và 6.6%. Quý 1 GDP Mỹ tăng 6.4% so với cùng kỳ năm trước.
2. Chỉ số PMI sản xuất chính của Trung Quốc giảm từ 50.1 xuống 49.6 trong tháng 9. Trong khi đó chỉ số sản xuất Caixin bình ổn từ mức 49.2 lên 50. Theo Zhao Qing từ sở thống kê kinh tế Trung Quốc, chỉ số PMI chính giảm vì khảo sát này bao gồm các ngành công nghiệp nặng và tốn kém nhiên liệu như dầu mỏ, than đá, cao su và nhựa.
3. Cả Thượng viện và sau đó là Hạ viện Mỹ dự kiến sẽ thông qua một biện pháp chi tiêu ngắn hạn cho đến ngày 3 tháng 12 hôm nay, ngăn chặn việc chính phủ đóng cửa một phần. Nghị quyết sẽ bao gồm việc mở rộng thẩm quyền cho hệ thống báo cáo giá vật nuôi của USDA.

TIN TỨC MÙA VỤ

1. Trung Quốc đặt hạn ngạch thuế quan (TRQ) thấp đối với nhập khẩu lúa mì, ngô, cotton và gạo vào năm 2022 ở mức tương đương với năm 2021. Các hạn ngạch này ở mức: 9.64 triệu tấn (MMT) đối với lúa mì, 7.20 MMT đối với ngô, 894,000 tấn đối với cotton và 5.32 MMT cho gạo.
2. Theo Cục Khí tượng Ấn Độ (IMD), mưa gió mùa ở Ấn Độ có thể sẽ bắt đầu rút khỏi khu vực tây bắc của nước này vào ngày 6 tháng 10. Lượng mưa tháng 8 của Ấn Độ thấp hơn 9% so với mức trung bình dài hạn, nhưng độ ẩm không khí cao hơn 30% so với bình thường, điều này sẽ thu hẹp thâm hụt lượng mưa tích lũy xuống còn 1%.
3. Cảng Savannah, Georgia, cửa ngõ lớn thứ tư của Mỹ cho hàng hóa nhập khẩu bằng đường biển, đang cố gắng giải phóng lượng hàng tồn đọng của hơn 20 tàu container ở vùng biển bên ngoài cảng.

Ngày 01/10/2021

 **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	29/09/2021	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 01/10/2021

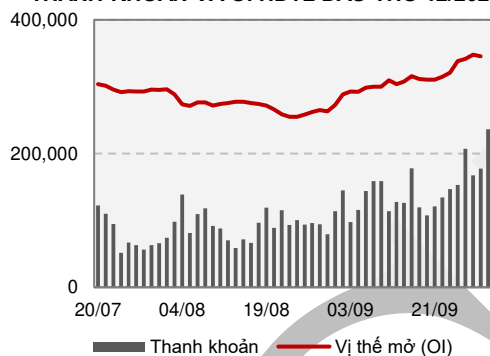
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HDTL DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL DẦU THÔ 12/2021



DẦU THÔ

1. Enbridge, công ty lắp đặt đường ống dẫn của Canada, đã hoàn thành dự án thay thế Đường ống dẫn dầu số 3 và ấn định ngày đưa đường ống vào hoạt động là ngày 1 tháng 10, đánh dấu cột mốc hoàn thành của dự án đã bị trì hoãn nhiều năm qua. Chương trình này sẽ thúc đẩy năng lực vận chuyển của các nhà sản xuất cát dầu Canada. Công suất thiết kế dự kiến là 760,000 thùng/ngày (bpd), tăng lên 370,000 thùng/ngày so với công suất của đường ống ban đầu.

2. Theo nguồn tin của Reuters, mặc dù giá dầu cao hơn trong những ngày gần đây, OPEC+ dự kiến vẫn tiếp tục với kế hoạch tăng nguồn cung 400,000 thùng/ngày vào tháng 11 và tháng 12 trong cuộc họp thường kỳ hàng tháng vào ngày 4 tháng 10.

3. Theo Kemp, thiệt hại đối với các cơ sở ngoài khơi của Mỹ đã cắt giảm tổng cộng hơn 30 triệu thùng dầu kể từ cuối tháng 8. Theo Cục An toàn và Thực thi Môi trường của Mỹ. Sản lượng đã giảm từ mức đỉnh là 1.75 triệu thùng/ngày ngay sau khi cơn bão Ida ập đến, tuy nhiên trong tuần trước đã tăng thêm 0.25 – 0.3 triệu thùng/ngày. Tồn kho xăng giảm 4.5 - 5% thấp hơn trung bình 5 năm trước đại dịch và thấp hơn 2.5% so với trước khi có bão. Dự kiến tình trạng hao hụt sản lượng có thể kéo dài đến quý 1/2022.

4. Báo cáo sản lượng dầu khí tháng 9 từ EIA cho thấy, sản lượng dầu khí trong tháng 7 đạt 11.307 triệu thùng/ngày, tăng 0.3% so với tháng 6, tăng 3.2% so với cùng kỳ năm trước. Sản lượng khí tự nhiên giảm 0.5% trong tháng 7 xuống còn 112.605 tỷ feet khối/ngày, nhưng tăng 3.5% so với cùng kỳ năm trước.

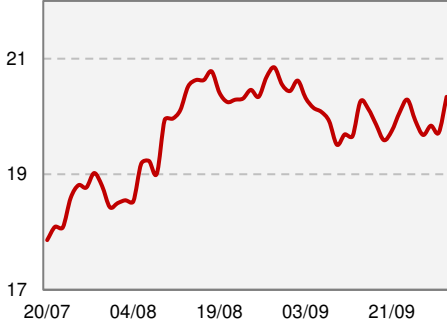
ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN: Xu hướng **TÍCH CỰC**

Ngày 01/10/2021

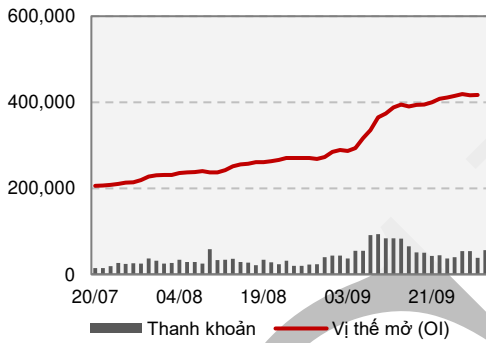
Hotline: 0286 686 0068
Website: <https://saigonfutures.com>
Email: cskh@saigonfutures.com



DIỄN BIẾN GIÁ HẾT TL ĐƯỜNG 03/2022



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT TL ĐƯỜNG 3/2022



ĐƯỜNG

1. Theo Czapp tiêu thụ đường/người tại Thái Lan đã giảm mạnh sau giai đoạn tương đối ổn định vào năm 2015. Mức tiêu thụ đường đã quay trở lại gần với những năm 2010 và năm 2011. Thực tế mức tiêu thụ đường bình quân đã giảm từ năm 2018 và năm 2019, do đó dịch Covid-19 chỉ là một phần nguyên nhân, bên cạnh đó nguyên nhân khác là việc giảm tiêu thụ đường đang dần hình thành xu hướng tại Thái Lan.

2. Số lượng khách du lịch giảm xuống từ mức 39.8 triệu lượt khách năm 2019 xuống còn 6.7 triệu năm 2020, các vấn đề về hạn chế đi lại đã tác động đến tiêu thụ đường.

3. Mặt khác một số vấn đề khác của Thái Lan có thể làm giảm tiêu thụ đường như mức thuế đánh vào các đồ uống có đường tăng lên từ tháng 10 năm 2022. Các công ty sẽ sản xuất đồ uống với hàm lượng đường thấp hơn. Cuối cùng là các vấn đề về dân số già hóa, tăng trưởng chậm và đi ngược với xu hướng đô thị hóa.

4. Theo cơ quan hàng hải William Brazil, đường dự kiến qua các cảng đã đăng ký 1.47 triệu tấn trong tuần tính đến ngày 29/09. Trong tổng số 55 tàu tuần trước thì có 52 tàu đã được xác minh. Chủ yếu đến cảng Santos, với 801.52 nghìn tấn, tiếp theo là Paranaguá với 533.56 nghìn tấn.

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

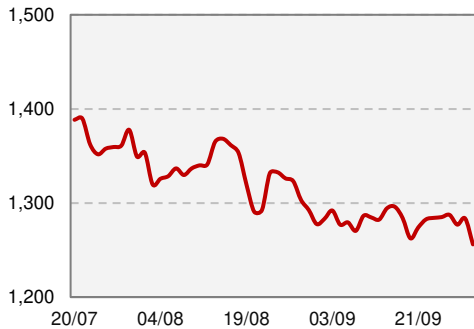
Ngày 01/10/2021

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

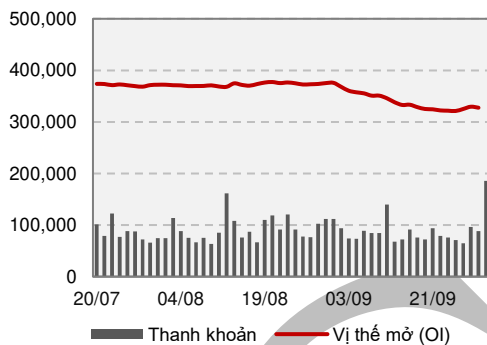


ĐẬU TƯƠNG

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021



1. Theo Trung tâm Thông tin Ngũ cốc và Dầu quốc gia Trung Quốc (CNGOIC):

- Tồn kho đậu tương giảm 330,000 tấn xuống còn 6.08 triệu tấn khi các tàu cập cảng Trung Quốc tiếp tục giảm. Con số này cũng thấp hơn 1.04 triệu tấn so với cùng kỳ năm trước. Sản lượng ép dầu đậu tương giảm 180,000 tấn trong tuần trước xuống còn 1.17 triệu tấn, thấp hơn mức 2.27 triệu tấn cùng kỳ năm trước và trung bình 3 năm là 2.03 triệu tấn. Các chính sách phân bổ điện tại nhiều khu vực khiến cho nhiều nhà máy ép dầu đậu tương phải đóng cửa và làm cho sản lượng sụt giảm.

- Tồn kho khô đậu tương giảm 20,000 tấn xuống còn 780,000 tấn, đồng thời thấp hơn 220,000 tấn so với tháng trước. Tồn kho dầu đậu tương phục hồi lên mức 850,000 tấn hay tăng 5,000 tấn so với tuần trước. Điều này do hoạt động mua sắm của các công ty hạ nguồn chậm lại khi họ hoàn thành việc làm đầy tồn kho trước nghỉ lễ.

2. Trong báo cáo hôm qua USDA- NASS đã điều chỉnh sản lượng đậu tương 2020 cao hơn 80.8 triệu giạ so với ước tính. Diện tích gieo trồng 83.4 triệu mẫu, diện tích thu hoạch 82.6 triệu mẫu. Năng suất cũng được điều chỉnh tăng 0.8 giạ/mẫu lên 51 giạ/mẫu.

3. Ít nhất một nửa nhà máy nghiền đậu tương ở miền bắc và đông bắc Trung Quốc đã đóng cửa kể từ tuần trước và có thể kéo dài đến sau nghỉ lễ Quốc khánh do mất điện. Điều này dẫn đến chi phí thức ăn chăn nuôi tăng vọt khi nguồn cung thắt chặt.

4. Công ty tư vấn MySteel cho biết khối lượng đậu tương nghiền trên toàn Trung Quốc trong tháng này đã giảm 9.4% so với tháng 8 xuống còn 7.68 triệu tấn.

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

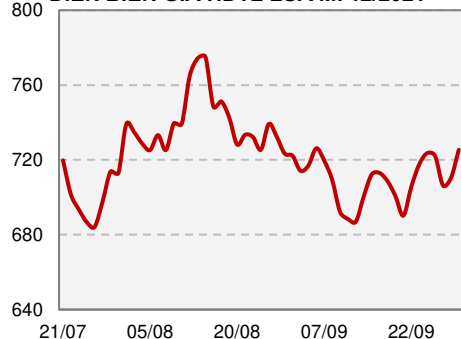
Ngày 01/10/2021

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

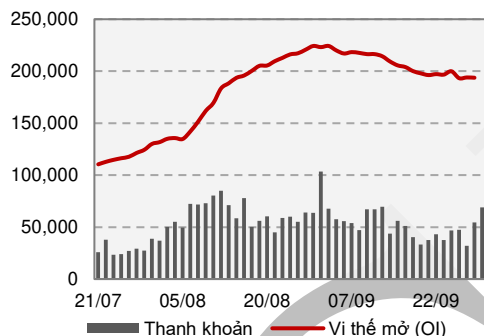


LÚA MÌ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL LÚA MÌ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL LÚA MÌ 12/2021



1. EU dự kiến sản lượng lúa mì tiềm năng cho vụ 2021/22 đang trên đà tăng. EU đã tăng dự báo sản lượng lúa mì thêm 3% so với tháng 8 lên mức 4.813 tỷ gia. Xuất khẩu lúa mì ước tính đạt 1.102 tỷ gia, giữ ổn định so với tuần trước.

2. Báo cáo USDA cho thấy sản lượng lúa mì Mỹ 2021 đạt 1.65 tỷ gia, thấp hơn 10% so với 2020 là 1.83 tỷ gia dù cho diện tích thu hoạch cao hơn 1% lên 37.2 triệu mẫu. Năng suất 44.3 gia/mẫu, giảm 5.4 gia/mẫu so với năm trước.

3. Tình trạng khô hạn gần đây ở phía đông Pampas làm giảm một phần sản lượng ước tính cho lúa mì vụ 2021/22 của Argentina xuống còn 19.8 triệu tấn. Vào tháng 9, báo cáo WASDE USDA đặt sản lượng lúa mì Argentina ở mức 20.0 triệu tấn. Phía đông Pampas, nơi trồng hơn 2/3 tổng số lúa mì của Argentina, hầu như không nhận được bất kỳ trận mưa nào (tổng cộng dưới 10 mm, với mức thâm hụt từ 15-30 mm) trong 15 ngày qua.

4. Tuy nhiên BAGE dự kiến sản lượng lúa mì dự kiến 2021/22 đạt 19.2 triệu tấn, cao hơn 2.2 triệu tấn so với năm trước. Trong tuần trước, tỷ lệ cây trồng từ tốt đến tuyệt vời đạt 51% (tăng 1 điểm phần trăm so với tuần trước đó), 25% bình thường (thấp hơn 2 điểm so với tuần trước). Hiện tại Argentina đã thu hoạch một số khu vực phía bắc.

5. Biển Đen được dự đoán sẽ rất khô trong hai tuần tới. Tốt cho vụ thu hoạch ngô đang bị chậm hơn dự kiến ở Ukraine nhưng sẽ ảnh hưởng tiêu cực tới vụ lúa mì mùa đông.

ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN Xu hướng **TÍCH CỰC**

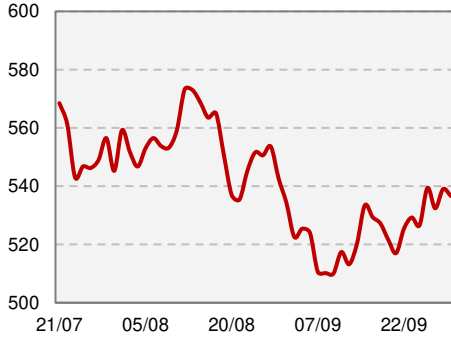
Ngày 01/10/2021

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

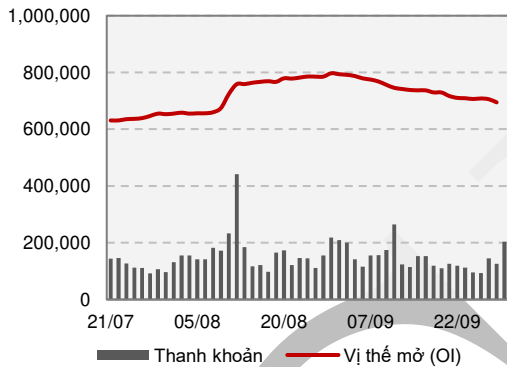


NGÔ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 12/2021



1. Theo BAGE: Gieo trồng ngô tại Argentina vụ 2021/22 đạt 16.8% trên 7.1 triệu ha, tuần trước đạt 8.3%. Tiến độ gieo trồng cũng tăng 1.4 điểm phần trăm so với cùng kỳ vụ trước. Sản lượng ngô được kỳ vọng sẽ ở mức 55 triệu tấn, cao hơn mức 50.5 triệu tấn vụ trước.

2. Ủy ban Châu Âu (EC) đã cắt giảm 3.1% dự báo về sản lượng ngô cho vụ 2021/22 so với tháng 8 xuống còn 2.709 tỷ giạ. Các ước tính về nhập khẩu không thay đổi: 570.8 triệu giạ.

3. Theo cơ quan dầu khí quốc gia Brazil (ANP), họ đã cấp phép cho các cơ sở của Inpasa Agroindustrial sản xuất ethanol từ ngô mở rộng hoạt động tại Sinop, Mato Grosso. Nếu các cơ sở này hoàn thành, đây là nhà máy có công suất sản xuất ethanol từ ngô lớn nhất Brazil. Công suất tăng từ 1.75 lên 3 triệu lít mỗi ngày cho cả ethanol khan và ethanol dạng lỏng, tức tổng cộng là 6 triệu lít mỗi ngày.

4. Hầu hết các khu vực sản xuất ngô chính có thể sẽ vẫn ẩm hơn bất thường so với mức trung bình trong phần lớn Đồng bằng và Trung Tây Hoa Kỳ trong vài ngày đầu tiên của tháng 10 (theo hướng dẫn mô hình thời tiết gần đây của GFS & EC). Nhiệt độ có thể sẽ hạ nhiệt vào cuối giai đoạn này nhưng nguy cơ băng giá vẫn ở mức thấp.

5. Báo cáo tồn kho ngũ cốc USDA cho thấy tồn kho ngô vụ 2020/21 đạt 1.236 tỷ giạ, cao hơn so với các kỳ vọng từ thị trường và cao hơn so với ước tính được đề cập trong báo cáo WASDE tháng 9/2021/ Mặc dù vậy, tồn kho vụ 2020/21 vẫn thấp hơn đáng kể so với vụ trước đến 36%.

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

Ngày 01/10/2021

 **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.