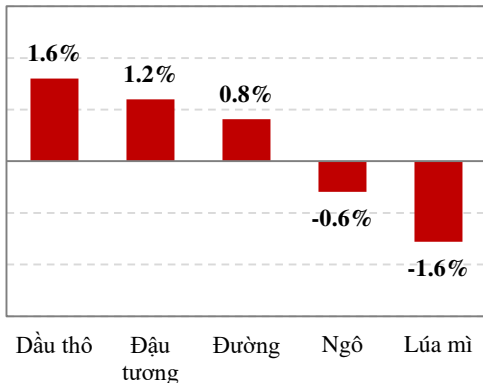


**Ngày 06/10/2021**

**Hotline:** 0286 686 0068  
**Website:** <https://saigonfutures.com>  
**Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 05/10



Thị hàng hóa có phiên giao dịch khá phân hóa trong bối cảnh giá năng lượng tiếp tục tăng cao và chạm mức đỉnh lịch sử. Điều này thúc đẩy giá dầu đậu tương tăng mạnh, giá đậu tương cũng thuận chiều đà tăng. Giá ngô chịu áp lực giảm trước tiến độ gieo trồng tương đối tốt tại Brazil, các tin tức về hạn ngạch xuất khẩu lúa mì của Nga đã khiến cho thị trường lo ngại và tạo nên các áp lực bán.

|           |                      |
|-----------|----------------------|
| 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

- Chỉ số PMI ISM tháng 9 dịch vụ tại Mỹ đạt 61.9 điểm, vượt kỳ vọng ban đầu là 60 điểm. Con số này tăng 0.2 điểm so với tháng trước. Trong khi đó chỉ số PMI Markit tháng 9 ngành dịch vụ của Mỹ đạt 54.9 điểm, mức sơ bộ là 54.4 điểm, còn so với tháng 8 thì chỉ số PMI sơ bộ tăng nhẹ 0.2 điểm.
- Cán cân thương mại của Mỹ trong tháng 8 tiếp tục ghi nhận mức thâm hụt 73.3 tỷ đô la Mỹ, trong khi đó mức dự báo từ thị trường chỉ là 70.5 tỷ đô la Mỹ. So với tháng trước, thâm hụt thương mại của Mỹ tăng thêm 3 tỷ đô la Mỹ. Nhập khẩu tăng (+1.4%) nhanh hơn xuất khẩu (0.5%).
- Trong ngày hôm qua, kho bạc Mỹ dự kiến sẽ bán ra một hóa đơn quản lý tiền mặt với giá trị lên đến 25 tỷ đô la Mỹ trong vòng 8 ngày.
- Quỹ tiền tệ Thế giới (IMF) hạ dự báo tăng trưởng kinh tế xuống thấp hơn so với mức dự báo của tháng 7 đạt 6%, mức hạ dự báo này liên quan đến các rủi ro về nợ, lạm phát và sự phân kỳ trong xu hướng kinh tế sau khi phục hồi lại sau tác động của đại dịch Covid-19. Các rủi ro về lạm phát có thể sẽ hạ nhiệt bớt ở hầu hết các quốc gia trong năm 2022 nhưng sẽ vẫn còn những ảnh hưởng đối với các thị trường đang phát triển và các thị trường mới nổi, và việc lạm phát tăng nhanh đưa ra một cảnh báo về việc gia tăng lãi suất và thắt chặt các điều kiện tài chính.

**Ngày 06/10/2021**

 **Hotline:** 0286 686 0068  
 **Website:** <https://saigonfutures.com>  
 **Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## LỊCH SỰ KIỆN

| STT | Ngày       | Nhóm ngành    | Sự kiện                                                                                      | Diễn giải                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1   | 04/10/2021 | 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   | 04/10/2021 | Tin tức chung | Cuộc họp JMMC khối OPEC                                                                      | Cả ngày. Cuộc họp cấp bộ trưởng của OPEC xoay quanh việc tăng/giảm sản lượng dầu thô                                                                                                                                                                            |
| 3   | 05/10/2021 | 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   | 05/10/2021 | Tin tức chung | Cán cân thương mại của Mỹ                                                                    | Lúc 19h30. Tình hình thâm hụt thương mại của Mỹ. Số liệu xuất nhập khẩu nông sản Mỹ                                                                                                                                                                             |
| 5   | 05/10/2021 | Tin tức chung | PMI dịch vụ của Mỹ (bản cuối cùng) Markit                                                    | Lúc 20h45. Đo lường sự mở rộng của các hoạt động dịch vụ so với tháng trước. Số liệu thực tế cao hơn so với dự báo có thể tác động tăng đồng đô la Mỹ.                                                                                                          |
| 6   | 05/10/2021 | Tin tức chung | PMI dịch vụ ISM của Mỹ                                                                       | Lúc 21h00. Đo lường sự mở rộng của các hoạt động dịch vụ so với tháng trước. Số liệu thực tế cao hơn so với dự báo có thể tác động tăng đồng đô la Mỹ.                                                                                                          |
| 7   | 06/10/2021 | Tin tức chung | Thay đổi việc làm phi nông nghiệp ADP của Mỹ                                                 | Lúc 19h15. Thay đổi về số người có việc làm trong tháng trước, trừ khu vực nông nghiệp và nhà nước. Số liệu thực tế cao hơn so với dự báo có thể tác động tăng đồng đô la Mỹ.                                                                                   |
| 8   | 06/10/2021 | 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.                                                                                                                   |
| 9   | 07/10/2021 | Tin tức chung | Tuyên bố thất nghiệp lần đầu của Mỹ                                                          | Lúc 19h30. Số liệu thấp hơn đem đến các tính hiệu tích cực về thị trường lao động Mỹ, hỗ trợ tăng giá đồng USD                                                                                                                                                  |
| 10  | 07/10/2021 | Nông sản      | Báo cáo Doanh số xuất khẩu hàng tuần từ USDA                                                 | Lúc 19h30. Số liệu bán hàng và giao hàng các mặt hàng nông sản Mỹ. Các số liệu tích cực có thể hỗ trợ cho giá nông sản                                                                                                                                          |
| 11  | 08/10/2021 | Tin tức chung | PMI dịch vụ Caixin Trung Quốc                                                                | Lúc 20h45. Thể hiện sự mở rộng hay thu hẹp của hoạt động dịch vụ tại Trung Quốc                                                                                                                                                                                 |
| 12  | 08/10/2021 | Tin tức chung | Tỷ lệ thất nghiệp của Mỹ<br>Thu nhập bình quân theo giờ<br>Thay đổi việc làm phi nông nghiệp | Lúc 19h30.<br>- Thay đổi về số người có việc làm trong tháng trước, trừ khu vực nông nghiệp và nhà nước. Số liệu thực tế cao hơn so với dự báo có thể tác động tăng đồng đô la Mỹ.<br>- Tỷ lệ thất nghiệp thấp hơn so với dự báo sẽ tác động tăng đồng đô la Mỹ |

**Ngày 06/10/2021**

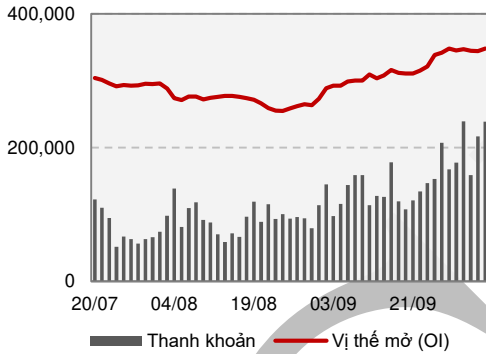
**Hotline:** 0286 686 0068  
**Website:** <https://saigonfutures.com>  
**Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



#### DIỄN BIẾN GIÁ HDTL DẦU THÔ 12/2021



#### THANH KHOẢN VÀ OI HDTL DẦU THÔ 12/2021



### DẦU THÔ

1. Tình trạng thiếu hụt năng lượng, than, khí gas, điện tiếp diễn cộng với việc giá dầu tăng mạnh mẽ đã tạo ra xu hướng lớn khiến các hedge funds không thể làm ngơ và thực hiện các giao dịch phái sinh mua với khối lượng lớn. Trong tuần bắt đầu ngày 28/09, các quỹ đã Long một lượng tương đương với 42 triệu thùng dầu, đưa mức cộng dồn 6 tuần vừa qua lên con số 170 triệu thùng.
2. Trong một góc nhìn dài hạn hơn, Goldman Sachs nhận định nhu cầu dầu thế giới sẽ tăng thêm 650,000 thùng/ngày khi nhu cầu cho điện lực chuyển từ khí tự nhiên sang dầu.
3. Theo báo cáo độc lập của Viện Dầu khí Mỹ (API) vào tối qua, tồn kho dầu thô thương mại của Mỹ cho tuần 01/10 tiếp tục tăng nhẹ 951,000 thùng nhờ sự phục hồi hoạt động của vùng Vịnh Mỹ. Tồn kho tại cụm kho Cushing, Oklahoma tăng thêm 1.999 triệu thùng và tồn kho xăng tăng mạnh 3.682 triệu thùng.
4. Trung Quốc tăng cao nhu cầu mua than để đáp ứng sản xuất, trong bối cảnh 2/3 tỉnh thành gặp khó khăn trong việc sản xuất do phải chia năng lượng. Nhu cầu năng lượng ngày càng trầm trọng ở nước này khi mà 27 mỏ than ở Trung Quốc phải đóng cửa do ngập lụt. Điều này có thể gây gián đoạn sản xuất các loại hàng hoá ở Trung Quốc, ảnh hưởng đến nhu cầu nội địa khi mà Trung Quốc là bên nhập khẩu lớn của các loại hàng hoá như nông sản và nguyên liệu công nghiệp.

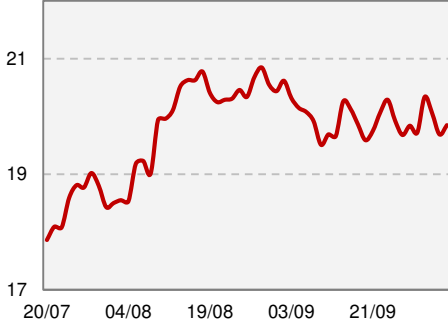
**ĐÁNH GIÁ CƠ BẢN:** Xu hướng **TÍCH CỰC**

**Ngày 06/10/2021**

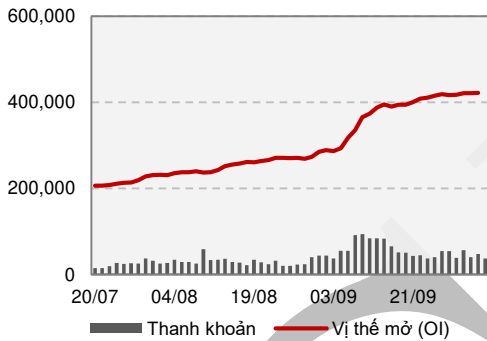
**Hotline:** 0286 686 0068  
**Website:** <https://saigonfutures.com>  
**Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



#### DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L ĐƯỜNG 03/2022



#### THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L ĐƯỜNG 03/2022



#### ĐƯỜNG

1. StoneX ước tính vụ ép mía tại Trung Nam Brazil cho vụ mới 2022/23 (bắt đầu vào tháng 4) đạt 565.3 triệu tấn, tăng 6.1% so với vụ trước. Trong đó, việc sản xuất các sản phẩm có cồn sẽ tăng lên do giá ethanol đã cao kỷ lục. Các nhà phân tích chỉ ra rằng độ ẩm phục hồi vào tháng 10 và tháng 3 năm sau có thể hỗ trợ năng suất mía vụ 2022/23. Tuy nhiên, hãng này cũng lưu ý về vấn đề La Nina có thể tác động đến tính đều đặn của mưa. Giá ethanol tăng cao có thể khiến các nhà sản xuất tăng tỷ lệ dùng để sản xuất ethanol lên 55%, trong khi đó dùng cho đường chỉ ở mức 45% (sản lượng ước tính đạt 34.2 triệu tấn, +2.1% so với vụ 2021/22, sản lượng ethanol ước tính đạt 25.8 tỷ lít, +4.4%).

2. StoneX ước tính sản lượng đường vụ 2021/22 tại Trung Nam Brazil đạt 33.5 triệu tấn, thấp hơn so với vụ trước đó là 34.6 triệu tấn, ép mía sẽ giảm xuống còn 533.1 triệu tấn, giảm so với mức 541 triệu tấn trong ước tính trước đó.

3. Đối với sản lượng toàn cầu, StoneX dự báo thị trường đường vụ 2021/22 (từ tháng 10 đến tháng 9) sẽ thâm hụt 800 nghìn tấn, con số thấp hơn nhiều so với mức thâm hụt 2.9 triệu tấn trong vụ trước 2020/21. Đây là vụ thứ 3 liên tiếp thị trường đường thâm hụt trên toàn cầu, trong bối cảnh mất mùa tại Trung Nam Brazil. Về phía nguồn cầu, đang có dấu hiệu gia tăng tại các thị trường châu Á như Indonesia và Trung Quốc. Ước tính Trung Quốc có thể nhập khẩu khối lượng đáng kể lên đến 5 triệu tấn trong vụ 2021/22.

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

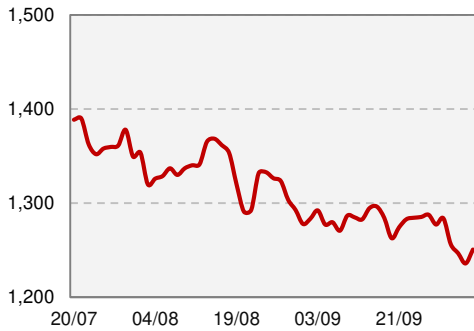
Ngày 06/10/2021

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

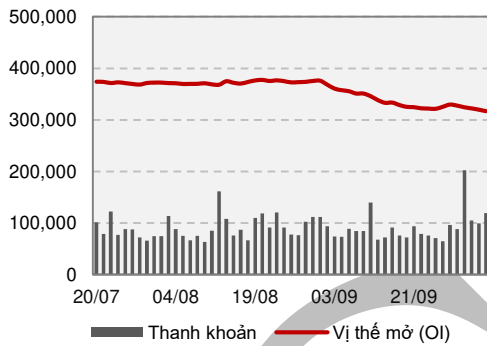


## ĐẬU TƯƠNG

**DIỄN BIẾN GIÁ HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021**



**THANH KHOẢN VÀ OI HDTL ĐẬU TƯƠNG 11/2021**



1. Theo Deral: Tiến độ gieo sạ đậu tương vụ 2021/22 tại một trong những bang có sản lượng đậu tương lớn nhất Brazil là Parana đã chạm mức 16% tính đến ngày 04/10, tăng 9 điểm phần trăm so với tuần trước. Trong cùng kỳ năm trước cũng chỉ đạt 3% diện tích. Diện tích gieo trồng dự kiến đạt 5.6 triệu ha, tăng 1 điểm phần trăm so với năm trước và dự kiến thu hoạch có thể đạt 20.9 triệu tấn. Tất cả đậu tương hầu như vẫn còn trong điều kiện khá tốt.

2. StoneX cũng đã tăng năng suất dự kiến đối với đậu tương của Mỹ thêm 0.5 gia/mẫu lên mức 51.3 gia/mẫu, điều này đẩy sản lượng ước tính lên mức 4.436 tỷ gia từ mức 4.409 tỷ gia.

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

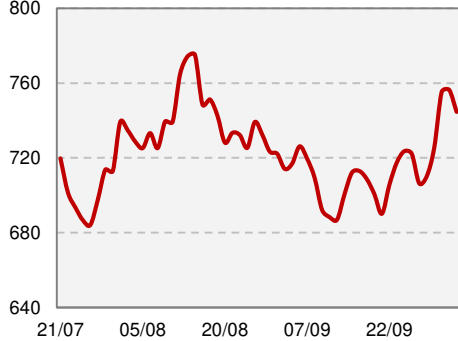
Ngày 06/10/2021

Hotline: 0286 686 0068  
Website: <https://saigonfutures.com>  
Email: [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)

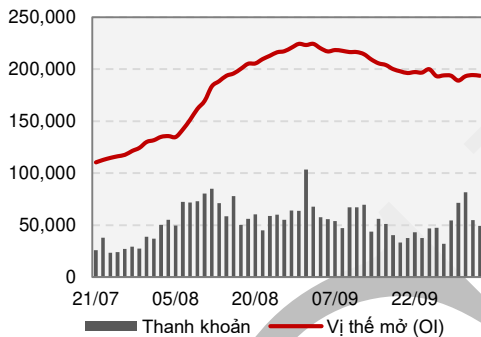


## LÚA MÌ

DIỄN BIẾN GIÁ HDTL LÚA MÌ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HDTL LÚA MÌ 12/2021



1. Các nước vùng Biển Đen: bao gồm Nga, Ukraina, Georgia, Thổ Nhĩ Kỳ, Romania và Bulgaria, chiếm khoảng 34% xuất khẩu lúa mì thế giới đang thảo luận về việc đưa ra hạn ngạch xuất khẩu lúa mì mới, cùng với cả tin về dự định bắt đầu áp hạn ngạch xuất khẩu lúa mì của Nga vào đầu năm 2022, tương ứng với nửa cuối của niên vụ do ước tính giảm sản lượng bất thường. Hiện chưa có thông báo cụ thể về mức hạn ngạch khi mà trưởng bộ phận xuất khẩu ngũ cốc Liên Bang Nga Eduard Zernin vẫn cho rằng hạn ngạch sẽ được tính toán dựa trên nhu cầu nội địa vào đầu năm 2022.

2. Ước tính hạn ngạch xuất khẩu lúa mì sẽ ở mức 31.5 triệu tấn, giảm mạnh so với mức ước tính 40.5 triệu tấn lúa mì xuất khẩu niên vụ 2021/22 đưa ra bởi bên phân tích Platts Analytics từ S&P Global. Cụ thể, trong đó có 14 triệu tấn được ước tính giảm ở nửa cuối vụ từ tháng 1 đến tháng 6 năm 2022. Điều này có thể gây áp lực bán ngắn hạn do các bên bán muốn đẩy hàng sớm trước khi hạn ngạch và tăng thuế được áp dụng vào năm sau, tuy nhiên sẽ là nhân tố thúc đẩy giá tăng dài hạn.

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

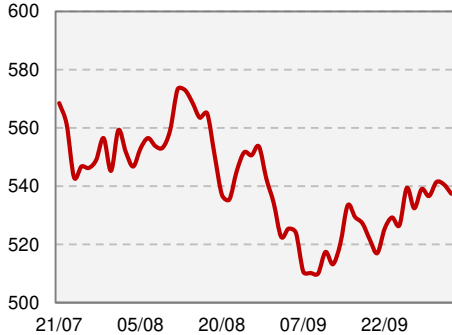
**Ngày 06/10/2021**

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

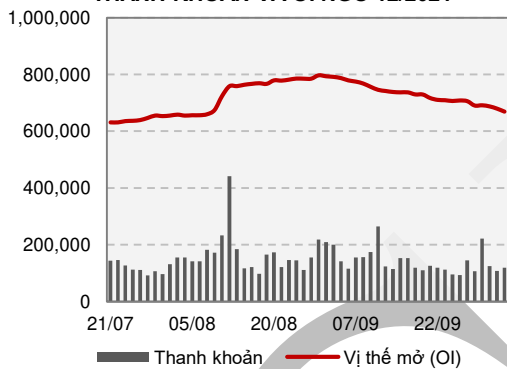


## NGÔ

**DIỄN BIẾN GIÁ HDTL NGÔ 12/2021**



**THANH KHOẢN VÀ OI NGÔ 12/2021**



1. Tiến độ trồng ngô vụ đầu tiên tại Brazil đạt 75% diện tích, tăng 13 điểm phần trăm so với tuần trước, năm trước tiến độ trồng ngô chỉ đạt 40%. Tại Parana kỳ vọng diện tích trồng ngô vụ đầu tiên sẽ tăng 13% lên mức 442,000 ha trong vụ 2021/22 và kỳ vọng sản lượng có thể đạt 4.1 triệu tấn. Tỷ lệ đánh giá cây trồng tốt đạt 98%, cao hơn 1 điểm phần trăm so với tuần trước và cao hơn 2 điểm phần trăm so với mức trung bình 5 năm.
2. Cơ quan tư vấn hàng hóa StoneX cho biết năng suất ngô Mỹ có thể đạt 176.6 giạ/mẫu, sản lượng dự kiến cũng tăng thêm 24 triệu giạ lên mức 15.022 tỷ giạ trên mỗi mẫu tăng thêm.

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

Ngày 06/10/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068  
 **Website:** <https://saigonfutures.com>  
 **Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto: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](mailto:dvkh@saigonfutures.com)

 **Website:** [saigonfutures.com](https://saigonfutures.com)

 **Hotline:** 028 6686 0068

 **Fanpage:** Saigon Futures Inc.