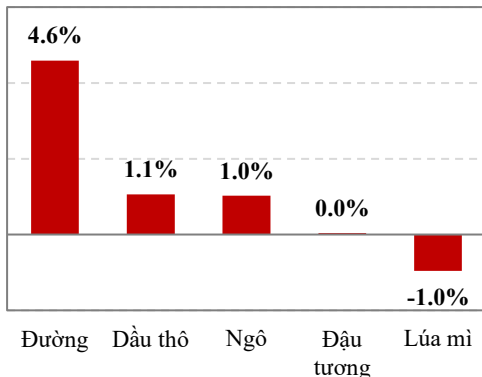


Ngày 27/10/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG 26/10



Thị trường hàng hóa nhìn chung vẫn giữ được sắc xanh trong phiên giao dịch ngày hôm qua. Nhóm nông sản ghi nhận diễn biến trái chiều giữa các mã hàng, trong phiên giá đã có lúc giảm rất sâu. Giá đậu tương chịu sự giằng co giữa tiến độ trồng tăng tốc nhanh chóng tại Brazil và lực mua từ Trung Quốc cho các đơn hàng vụ 2021/22 từ Mỹ. Trong khi đó, giá ngô được hưởng lợi từ tin đồn xuất khẩu ethanol của Mỹ. Giá lúa mì CBOT chịu áp lực giảm mạnh trước lo ngại Trung Quốc đang chuyển tập trung nhập khẩu từ các thị trường khác ngoài Mỹ. Giá dầu thô có phần tăng chậm lại thể hiện sự thận trọng đối với cuộc họp OPEC+ sắp tới.

Đường	Kỳ hạn tháng 03/2022
Dầu thô	Kỳ hạn tháng 12/2021
Ngô	Kỳ hạn tháng 12/2021
Đậu tương	Kỳ hạn tháng 01/2022
Lúa mì	Kỳ hạn tháng 12/2021

TIN TỨC CHUNG

Chứng khoán toàn cầu chìm trong sắc xanh, các hợp đồng tương lai chỉ số của Mỹ vượt đỉnh mọi thời đại. Kim loại có sự điều chỉnh mạnh, năng lượng phân hóa giữa dầu và khí. Nông sản và các nguyên liệu công nghiệp không biến động nhiều. Thị trường tiền mã hóa điều chỉnh nhẹ, Bitcoin vẫn rất gần mốc 63,000. Nhìn chung thị trường toàn cầu vẫn lạc quan, nhưng những dấu hiệu cẩn trọng trước thềm FOMC tháng 11 đã dần xuất hiện. Có lẽ xu hướng risk-off sẽ gia tăng khi chúng ta tiến gần tới ngày 04/11.

Lạm phát kỳ vọng tại Anh đạt mức cao nhất kể từ 2008, tăng lên 4.4% cho 12 tháng tiếp theo ngay trước ngày BOE. Trưởng ban Kinh tế của NHTW Anh, ông Huw Pill, còn cho biết con số này thậm chí có thể vượt qua 5%, tức là gấp 2.5 lần so với lạm phát mục tiêu 2% của Anh, trước khi quay đầu giảm trở lại.

Lợi tức trái phiếu kho bạc 10 năm tiếp tục đà giảm 3.8 điểm (tương đương 0.038%) xuống còn 1.613% trong phiên hôm qua. Kinh tế Mỹ cho thấy có sự lạc quan khi chỉ số niềm tin người tiêu dùng CB công bố tháng 10 tăng cao hơn dự đoán, đạt 113.8 so với số dự đoán là 108.3, khiến cho giá USD phiên hôm qua tăng mạnh ngay sau khi báo cáo được công bố.

Ngày 27/10/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	25/10/2021	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	26/10/2021	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
3	26/10/2021	Tin tức chung	Chỉ số niềm tin người tiêu dùng CB của Mỹ	Lúc 21h00. Đo lường niềm tin người tiêu dùng hộ gia đình trong nền kinh tế liên quan đến tình trạng hiện tại và các kỳ vọng trong tương lai. Các chỉ số tốt có thể hỗ trợ đồng đô la Mỹ
4	27/10/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 22h00. 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.
5	28/10/2021	Tin tức chung	Báo cáo Chính sách Tiền tệ Châu Âu	Lúc 18h45. Tiết lộ thêm thông tin về chính sách sắp tới, đánh giá kinh tế toàn cầu.
6	28/10/2021	Tin tức chung	ECB Press Conference	Lúc 19h30. Báo cáo tổng quan chính sách, kinh tế vĩ mô và phản hồi đáp đến từ các phóng viên.
7	28/10/2021	Tin tức chung	USA GDP First Release Q/Q	Lúc 19h30. Tăng trưởng GDP quý, số liệu đầu tiên, cộng với yếu tố tiền FOMC tháng 11. Quan trọng.
8	28/10/2021	Tin tức chung	Tuyên bố thất nghiệp lần đầu của Mỹ	Lúc 19h30. Số liệu thấp hơn so với tuần trước đem đến các tín hiệu tích cực về thị trường lao động Mỹ. Các số liệu thấp hơn dự đoán có thể hỗ trợ tăng giá đồng đô la Mỹ.
9	28/10/2021	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
10	28/10/2021	Khí tự nhiên	Tồn kho khí tự nhiên Mỹ	Lúc 21h30. Số liệu về tồn kho khí tự nhiên tại Mỹ. Các số liệu tồn kho giảm so với tuần công bố trước có thể hỗ trợ giá
11	29/10/2021	Tin tức chung	Chỉ số Core PCE Price Index M/M	Lúc 19h30. Đo mức lạm phát giá hàng hóa và dịch vụ được các cá nhân sử dụng, ngoại trừ thức ăn và năng lượng. PCE cao phản ánh lạm phát cao, nhạy cảm trước FOMC tháng 11.

Ngày 27/10/2021

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

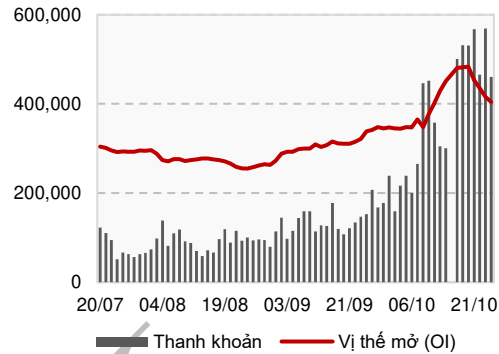


NHÓM NĂNG LƯỢNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 12/2021



Báo cáo thống kê độc lập của Viện Dầu khí Mỹ (API), tồn kho dầu thô thương mại của Mỹ trong tuần trước cho thấy sự quay trở lại đà tăng với 2.318 triệu thùng. Tuy nhiên, nguồn cung dầu thô cho thấy sự chững lại so với nhu cầu khi tồn kho tại cụm kho Cushing, Oklahoma giảm 3.734 triệu thùng. Trong khi đó, tồn kho xăng tăng nhẹ 0.53 triệu thùng còn tồn kho nhiên liệu chung cất tăng 0.986 triệu thùng.

Theo nguồn tin của Platts, sản lượng khai thác dầu tại khu vực Khai thác chung giữa Kuwait và Saudi Arabia, hai trong các quốc gia có sản lượng thuộc hàng chính trong liên minh OPEC đã sụt giảm trong vài tháng gần đây và sản lượng hiện tại chưa đến 200,000 thùng/ngày do gặp phải các vấn đề kỹ thuật. Điều này lại càng hỗ trợ thêm cho niềm tin của thị trường về nguồn cung hạn hẹp.

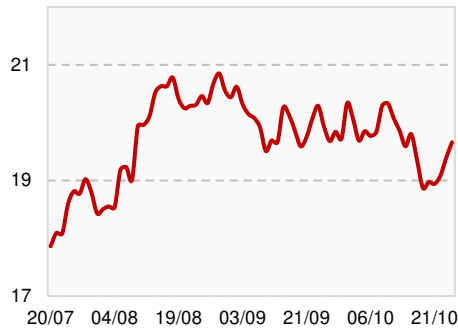
Theo hãng truyền thông Caixin, Trung Quốc đang đối mặt với tình trạng thiếu dầu diesel trên toàn quốc trong bối cảnh các trạm xăng tại nhiều khu vực phải bán hàng tiết kiệm do giá cao và tin rằng sự thiếu hụt này sẽ còn tiếp diễn trong vài tháng tới.

Đánh giá: Tích cực

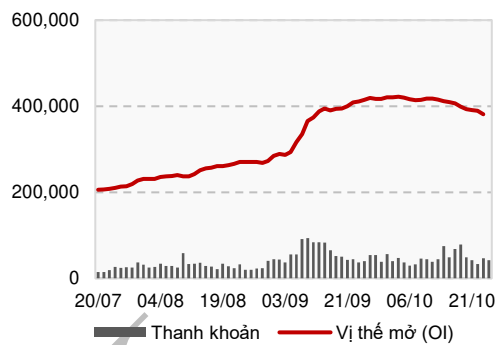


ĐƯỜNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L ĐƯỜNG 03/2022



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L ĐƯỜNG 03/2022



Theo ước tính của công ty tư vấn Datagro, vụ ép mía tại khu vực Trung Nam Brazil 2022/23 (từ tháng 4 đến tháng 3) kỳ vọng có thể phục hồi ở mức 530 – 565 triệu tấn. Trong khi đó sản lượng ép mía có thể quay về mức trên 600 triệu tấn kể từ vụ 2023/24 trở đi. Sản lượng đường vụ 2022/23 dự kiến đạt 33.7 triệu tấn, nhưng cũng có thể rơi về mức 31.6 triệu tấn. Các con số này sẽ được liên tục cập nhật trong những tháng tới.

Cơ quan cung ứng mùa vụ Brazil đã công bố báo cáo phân tích mía hàng tháng trong kỳ điều tra thứ 2 vụ 2021/22. Sản lượng ép mía vụ hiện tại sẽ giảm 9.35% so với vụ trước đó nguyên nhân do giảm diện tích gieo trồng là 4.3% và giảm 5.5% đối với năng suất mía. Việc trồng trọt chịu ảnh hưởng bởi hạn hán kéo dài và sương giá trong giai đoạn từ tháng 6 đến 7. Điều này cũng có thể ảnh hưởng đến vụ mùa 2022/23. Việc gia tăng sản xuất trong vụ tới sẽ có lợi cho đường nhưng sẽ bất lợi cho việc sản xuất ethanol.

Do nguồn cung trong nước hạn chế nên giá đường trên thị trường vật chất có xu hướng tăng trong quý cuối năm 2021, với kịch bản là sản lượng giảm trong vụ 2021/22. Còn trên thị trường quốc tế, giá có xu hướng biến động vừa phải, theo dữ liệu từ Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA), tiêu thụ thế giới có thể đạt 175 triệu tấn, tăng 1.5% so với vụ trước, tồn kho cuối kỳ hay cuối vụ cũng sẽ chỉ suy giảm.

Trong 6 tháng đầu niên vụ 2021/22 (từ tháng 4 đến tháng 9), Brazil đã xuất khẩu khoảng 14.6 triệu tấn đường, tương ứng với mức giảm 12.3% so với cùng kỳ vụ trước. Mặc dù giá quốc tế đang tốt và tỷ giá đang cao tại Brazil, nhưng sản lượng nội địa giảm đã làm hạn chế cung đường xuất khẩu.

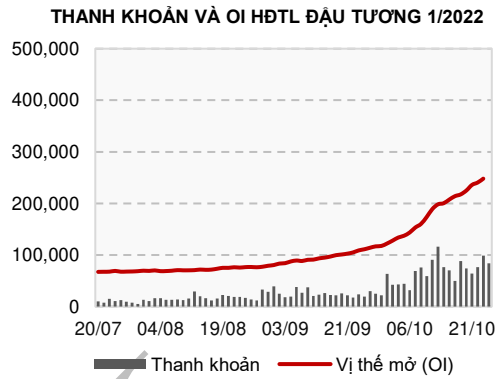
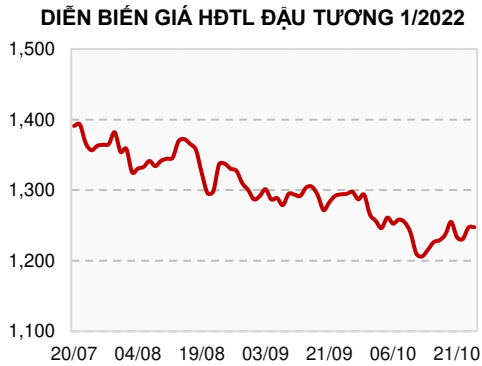
Đánh giá: Tiêu cực

Ngày 27/10/2021

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



ĐẬU TƯƠNG



Thị trường đậu tương nhận được nhiều sự hỗ trợ trong phiên giao dịch hôm qua theo đà tăng điểm của giá ngô, đồng thời Trung Quốc đã quay lại đặt mua 199,000 tấn đậu tương từ Mỹ và hơn 125,000 tấn đậu tương sang Mexico.

Diễn biến vụ đậu tương 2021/22 tại Brazil tiếp tục diễn tiến đúng như các kỳ vọng của thị trường. Một trong những bang trồng đậu tương lớn nhất của Brazil là Paraná đã gieo trồng được 60% diện tích tính đến ngày 25/10, tăng đến 22 điểm phần trăm so với tuần trước. Trong cùng kỳ năm trước chỉ đạt 32% diện tích dự kiến, tốc độ đang nhanh hơn khá nhiều. Sản lượng kỳ vọng có thể đạt 20.9 triệu tấn, tăng 6% so với vụ trước.

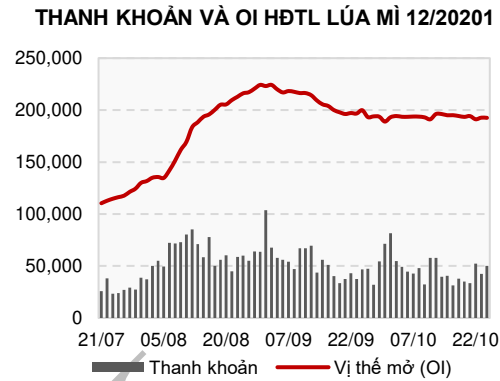
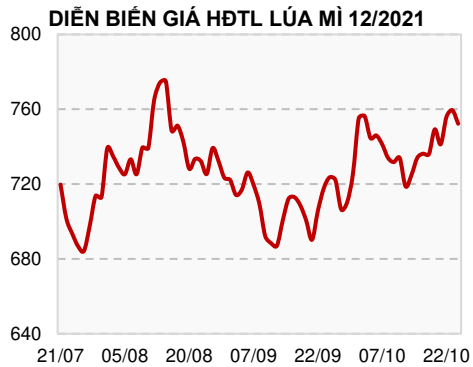
Đánh giá: Tích cực

Ngày 27/10/2021

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



LÚA MÌ

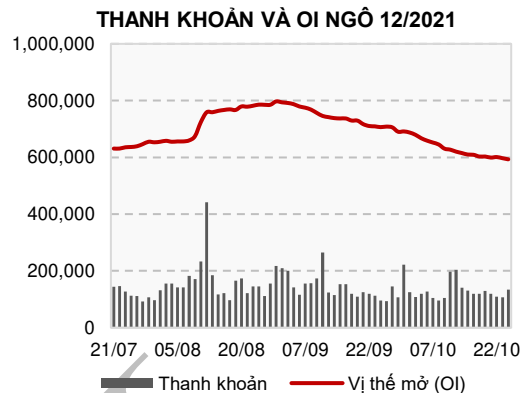
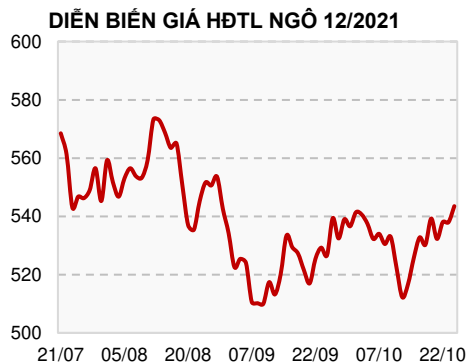


Theo số liệu từ Ủy ban Châu Âu, xuất khẩu lúa mì mềm của các nước EU trong tuần 24/10 chỉ đạt gần 61,000 tấn, đưa xuất khẩu lũy kế từ đầu niên vụ lên 8.99 triệu tấn, cao hơn 24.3% so với niên vụ trước, với sức mua hàng từ Trung Quốc tăng mạnh trong thời gian gần đây. Có thể thấy, Trung Quốc đã không ưu tiên lúa mì Mỹ để nhập khẩu, dù rằng vẫn mới chỉ hoàn thành khoảng 63-64% giá trị nhập khẩu trong cam kết về Thỏa thuận thương mại giai đoạn 1 đối với Mỹ kết thúc vào tháng 12. Điều này phần nào sẽ tác động tiêu cực đến giá lúa mì CBOT khi không nhận được lực mua từ thị trường Trung Quốc.

Đánh giá: Tiêu cực



NGÔ



Theo hãng tin Agricensus giá ngô giao dịch trên CBOT trong phiên hôm qua được hỗ trợ bởi các thông tin liên quan đến các tin đồn về sự quan tâm của thị trường Brazil và châu Âu liên quan đến nhiên liệu sinh học của Mỹ với mức giá hấp dẫn. Nếu sự kiện này thành hiện thực thì sẽ là một mức chênh lệch giá hiếm hoi đối với ethanol của Mỹ. Tuy nhiên, việc này có thể gặp phải các kháng cự từ thị trường trong nước, vốn đã có một chiến dịch dài hơi trong việc ngăn xuất khẩu ethanol của Mỹ ra khỏi châu Âu.

Giá ethanol giao tháng 11 lần giá giao dịch hàng thực tăng hơn 15 cents so với ngày hôm trước đó, do các bên mua dự trước việc nhu cầu sử dụng để phối trộn trong xăng ở Mỹ sẽ được cải thiện. Theo phát biểu của công ty giao dịch nông sản toàn cầu ED&F, nhu cầu mua ethanol Mỹ của Châu Âu sẽ bắt đầu gia tăng vào năm sau. Theo nguồn tin mật, một khối lượng nhỏ của sản lượng ethanol Mỹ đã được bán cho Châu Âu, cộng thêm việc gia tăng mạnh sản lượng ethanol trong tuần trước của báo cáo EIA Mỹ, chạm mốc cao thứ ba trong thập kỷ qua cho thấy sự phục hồi trong cán cân cung-cầu và giao dịch của ethanol Mỹ. Điều này có thể sẽ hỗ trợ cho giá ngô kỳ hạn. Trong phiên tối qua, giá đậu tương kỳ hạn cũng được hỗ trợ bởi sự phục hồi của thị trường ethanol và ngô.

Các hợp đồng kỳ hạn ngô giao dịch trên sàn Đại Liên của Trung Quốc, cụ thể là HẾT LỖ giao sau kỳ hạn tháng 1 năm 2022 ghi nhận khối lượng giao dịch kỷ lục vượt mức 1 triệu hợp đồng. Các nhà đầu tư đang khá lo lắng về tình trạng logistic, thời tiết cũng như các vấn đề về sản lượng trong nước. Các cơn mưa xuất hiện tại khu vực sản xuất chính của Trung Quốc rõ ràng đang tạo nên sự lo ngại lớn cho việc đáp ứng nhu cầu.

Đánh giá: Tích cực

Ngày 27/10/2021

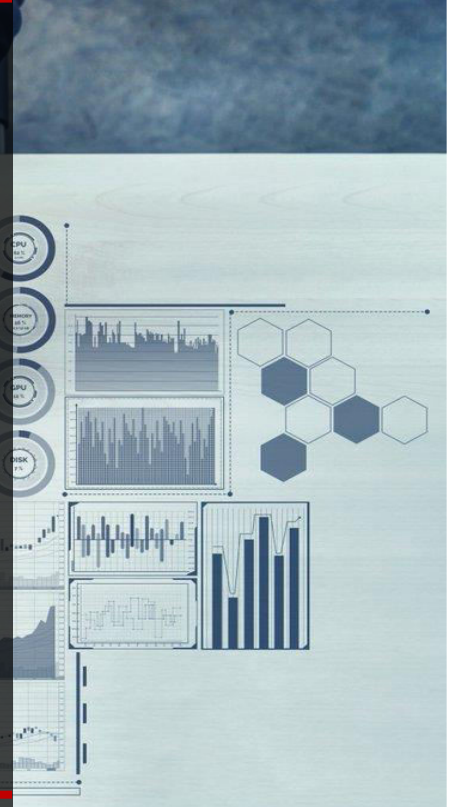
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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.