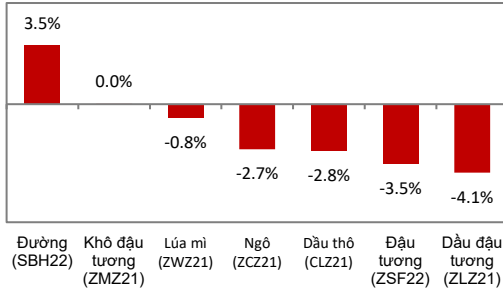




DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TUẦN TRƯỚC



Nhóm nông sản giao dịch trên Sàn giao dịch Chicago (CBOT) có một tuần chìm trong sắc đỏ do tác động từ các sự kiện chung trên thị trường tài chính thế giới và các tin tức cơ bản không tạo được nhiều lực đỡ cho thị trường. Việc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) quyết định thực hiện thu hẹp QE ngay trong tháng này đã khiến cho tâm lý thị trường khá hoảng loạn trong ngắn hạn và kích hoạt các đợt bán tháo chốt lời cũng như đóng vị thế để tránh “bão”.

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

Theo báo cáo, bảng lương phi nông nghiệp Mỹ trong tháng 10 là +531,000, cao hơn so với dự báo thị trường là 450,000, đạt mức cao nhất trong 2 tháng trở lại đây. Tuy nhiên, thị trường không bị tác động quá mạnh bởi đã chịu ảnh hưởng một thời gian từ động thái cuộc họp FOMC và con số cũng được nói lên phần nào từ báo cáo ADP vào thứ tư.

Cơ quan Khí tượng Trung Quốc CMA đưa ra cảnh báo về 2 đợt lạnh mạnh sắp tới ở Trung Quốc. Cảnh báo vàng đã được đưa ra (cấp độ nghiêm trọng thứ 3) đã được ban hành để người dân chuẩn bị dự trữ sắp tới, phần lớn các tỉnh sẽ có nhiệt độ thấp hơn trung bình mọi năm 2-4 độ C. Ở một số nơi báo động, nhiệt độ có thể giảm 8-10 và thậm chí 16 độ C. Điều này có thể có khả năng sẽ tăng nhu cầu mua các loại nông sản của Trung Quốc trong cuối năm, đặc biệt là lúa mì vì sẽ gây ảnh hưởng mạnh đến chất lượng lúa mì vụ đông của quốc gia này. Tuy nhiên, Trung Quốc vẫn luôn có trữ lượng lúa mì lớn, theo báo cáo WASDE tháng 10 là 141 triệu tấn, hơn gấp đôi so với mức dự trữ toàn cầu nên vẫn cần quan sát thêm các động thái mua hàng của Trung Quốc sắp tới.

Hạ viện Mỹ đã thông qua gói cơ sở hạ tầng trị giá 1,200 tỷ USD, lớn nhất trong nhều thập kỷ qua, dùng để xây các dự án và cải thiện cầu đường, phương tiện công cộng. Theo như phát biểu của Tổng thống Biden, gói chi tiêu sẽ làm giảm các vấn đề về chuỗi cung ứng, làm cơ sở cho sự kích thích kinh tế. Do đó, giá năng lượng có thể tiếp tục được hỗ trợ bởi tiềm năng về gia tăng nhu cầu mạnh mẽ của thị trường Mỹ.

Ngày 08/11/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	08/11/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu của chủ tịch Fed – Ông Powell	Lúc 22h30. Thị trường theo dõi chặt chẽ bài phát biểu của chủ tịch Fed vì ông là người đứng đầu NHTW có sức ảnh hưởng lớn nhất trên thế giới, lời phát biểu của ông có thể có ẩn chứa các gợi ý về chính sách tiền tệ trong thời gian tới
2	08/11/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Phát hành lúc 23h00. 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.
3	09/11/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu của Thống đốc NHTW Anh – Ông Bailey	Lúc 0h00. Người đứng đầu của một trong những ngân hàng có tầm ảnh hưởng lớn trên thế giới. Những lời bình luận trong bài phát biểu có thể tạo nên xu hướng tích cực hay tiêu cực trong ngắn hạn đối với đồng bảng Anh.
4	09/11/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 4h sáng. Theo dõi tiến độ thu hoạch ngô và đậu tương cùng với tiến độ gieo trồng và nảy mầm của lúa mì vụ đông 2022/23. Các số liệu đánh giá về chất lượng cây trồng diễn biến như thế nào trong tuần vừa qua.
5	09/11/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu của Chủ tịch NHTW châu Âu – Bà Lagarde	Lúc 20h00. Người đứng đầu của một trong những ngân hàng trung ương có tầm ảnh hưởng lớn trên thế giới. Những lời bình luận của bà có thể tác động đến xu hướng tích cực hay tiêu cực của đồng euro trong ngắn hạn.
6	09/11/2021	Tin tức chung	Chỉ số PPI và PPI lõi của Mỹ trong tháng 10	20h30. Đo lường sự thay đổi trung bình giá bán hàng nhận được bởi các nhà sản xuất trong nước. Chỉ số này cũng có thể phản ánh các vấn đề liên quan đến lạm phát. Số liệu cao hơn so với thực tế có thể tác động tích cực đối với xu hướng tăng của USD.
7	09/11/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu của chủ tịch Fed – Ông Powell	Lúc 21h00. Thị trường theo dõi chặt chẽ bài phát biểu của chủ tịch Fed vì ông là người đứng đầu NHTW có sức ảnh hưởng lớn nhất trên thế giới, lời phát biểu của ông có thể có ẩn chứa các gợi ý về chính sách tiền tệ trong thời gian tới
8	09/11/2021	Tin tức chung	Bài phát biểu của Thống đốc NHTW Anh – Ông Bailey	Lúc 23h00. Người đứng đầu của một trong những ngân hàng có tầm ảnh hưởng lớn trên thế giới. Những lời bình luận trong bài phát biểu có thể tạo nên xu hướng tích cực hay tiêu cực trong ngắn hạn đối với đồng bảng Anh.
9	10/11/2021	Nông sản	Báo cáo Cung – cầu mùa vụ thế giới WASDE 11	Lúc 0h00. Cung cấp các số liệu tổng quan và chi tiết về tình hình nông sản Mỹ và thế giới. Báo cáo thường sẽ có tác động lớn đến thị trường.
10	10/11/2021	Tin tức chung	Chỉ số CPI và PPI Trung Quốc	Lúc 8h30. Các số liệu cho biết sự thay đổi giá từ phía các nhà sản xuất cũng như từ người tiêu dùng Trung Quốc.
11	10/11/2021	Tin tức chung	Chỉ số CPI và CPI lõi của Mỹ	Lúc 20h30. Sự thay đổi trung bình giá hàng hóa và dịch vụ được chi trả bởi người tiêu dùng Mỹ. Số liệu cao hơn so với kỳ vọng của thị trường thì đồng đô la Mỹ có thể tăng so với các đồng tiền khác.
12	10/11/2021	Tin tức chung	Tuyên bố thất nghiệp lần đầu của Mỹ	Lúc 20h30. 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.
13	10/11/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 22h30. 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, qua đó tác động đến giá ngô
14	11/11/2021	Khí tự nhiên	Tồn kho khí tự nhiên Mỹ	Lúc 00h00. 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
15	11/11/2021	Nông sản	Báo cáo Nông sản Brazil từ CONAB	Lúc 20h00. Báo cáo liên quan đến Cung – cầu mùa vụ nông sản Brazil từ một tổ chức địa phương là CONAB. Các số liệu từ báo cáo cũng có thể tác động đến giá các nông sản trên CBOT.
16	12/11/2021	Nông sản	Báo cáo Doanh số xuất khẩu hàng tuần từ USDA	Lúc 20h30. 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
17	12/11/2021	Tin tức chung	Tâm lý người tiêu dùng và kỳ vọng lạm phát UoM (Prelim)	Lúc 22h00. Các số liệu cao hơn dự báo có thể tác động để xu hướng tăng của đồng USD và ngược lại

Ngày 08/11/2021

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

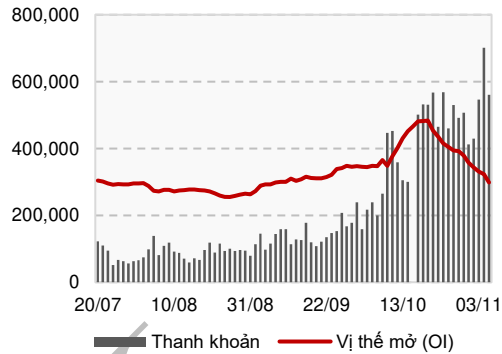


NHÓM NĂNG LƯỢNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 12/2021



Đối với tin nhiệt độ mùa đông của Trung Quốc giảm mạnh, điều này sẽ hỗ trợ cho xu hướng tăng giá của dầu thô và khí tự nhiên. Tuy có thể không tác động trực tiếp mạnh lên giá vì thị trường cũng đã dự đoán được điều này, Trung Quốc có thể sẽ tăng nhập khẩu dầu thô trong thời gian tới, khi mà quốc gia này trong năm 2021 đã tăng mạnh tốc độ sản xuất các thành phẩm năng lượng. Trong tháng 8, sản lượng các thành phẩm nhiên liệu cao hơn trung bình 5 năm từ 2016-2020 đến 17.6% , trong khi nguồn cung dầu thô nội địa không quá đáng kể. Cộng thêm việc sản lượng dầu thô nhập khẩu từ đầu năm đến tháng 10 của Trung Quốc trong năm nay đạt mức thấp hơn năm ngoái 0.5 triệu tấn, giảm khoảng 4.5%, điều này có thể sẽ hỗ trợ cho xu hướng dài hạn. Theo khảo sát của S&P Global Platts, trong tháng 9 và 10, khối lượng dầu thô nhập khẩu của các công ty độc lập ở Trung Quốc cũng giảm mạnh. Ngoài ra điều này còn có thể hỗ trợ cho giá ethanol và giá ngô.

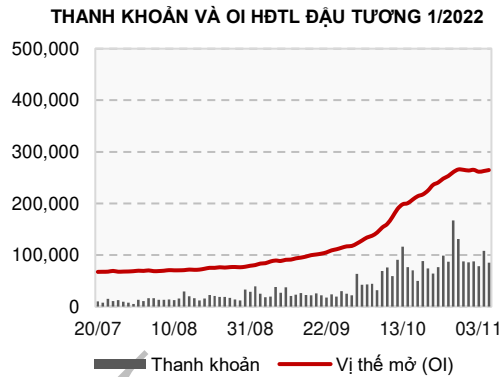
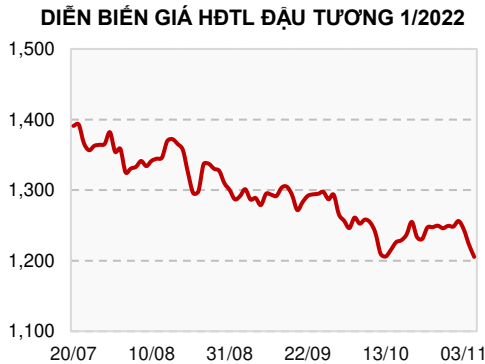
Đánh giá: Tích cực

Ngày 08/11/2021

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



ĐẬU TƯƠNG



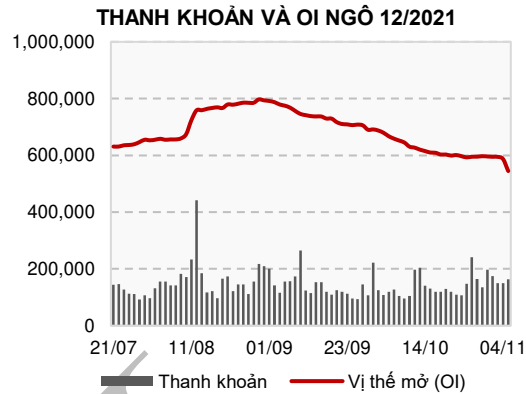
Nhập khẩu đậu tương của Trung Quốc trong tháng 10 giảm còn 5.11 triệu tấn, thấp hơn so với 6.88 triệu tấn trong tháng 9 và giảm mạnh 41.2% so với cùng kỳ năm ngoái. Điều này còn thấp hơn dự đoán từ thị trường và tạo sức ép lên giá đậu tương do thiếu lực mua từ Trung Quốc và hỗ trợ cho giá như mọi năm. Mức giảm này có thể không chỉ là đến từ việc vận tải logistic tại các cảng Mỹ mà còn gây ra bởi nhu cầu thấp của Trung Quốc, đặc biệt trong bối cảnh tỷ suất lợi nhuận chăn nuôi lợn tụt dốc.

Các nhà phân tích và giao dịch trên thị trường đã dự tính USDA sẽ nâng 42 triệu gia (1.1 triệu tấn) tồn kho đậu tương Mỹ trong báo cáo WASDE sắp tới. Trung bình tồn kho dự đoán của các nhà phân tích là 362 triệu gia, tương đương 9.9 triệu tấn, với các dự đoán dao động từ 320-423 triệu gia (8.7-11.5 triệu tấn). Sự tăng mạnh về tồn kho này được tin rằng đến từ việc sản lượng vụ này của Mỹ lớn hơn dự kiến, với kích thước cây trồng ngày càng to hơn, có thể gây áp lực lên giá trong phiên trước báo cáo WASDE. Thêm vào đó, sản lượng ước tính trong báo cáo WASDE tháng 11 cũng được dự tính cao hơn tháng 10 38 triệu gia, tương đương 1 triệu tấn và đạt 4.486 triệu gia (tương đương 122.1 triệu tấn). Trong thị trường quốc tế, tồn kho đậu tương dự kiến cũng tăng khoảng 6.7 triệu tấn so với báo cáo tháng 10, đạt 106 triệu tấn.

Đánh giá: Tiêu cực




NGÔ




Các nhà phân tích ở AgriCensus ước tính tồn kho ngô Mỹ trong báo cáo WASDE sắp tới sẽ giảm 32 triệu giạ xuống còn 1.47 triệu giạ so với con số trong báo cáo WASDE tháng 10 do nhu cầu sản xuất ethanol trong tháng qua tăng cao ở Mỹ. Lượng ngô tồn kho thế giới cũng được ước tính giảm nhẹ 200,000 tấn so với báo cáo tháng trước, còn 301.5 triệu tấn. Trong khi đó, sản lượng Brazil được ước tính giữ nguyên, và sản lượng Argentina được dự đoán sẽ có con số ước tính giảm 400,000 tấn so với báo cáo tháng 10 còn 52.6 triệu tấn. Tin này dường như sẽ hỗ trợ cho giá ngô tăng, trong bối cảnh tuần trước Bộ Nông nghiệp Argentina đã gia tăng yêu cầu và quy định xuất khẩu ngô sau khi đạt mốc xuất khẩu ròng của sản lượng vụ cũ là 38.5 triệu tấn. Trong tuần đến ngày 2/11, có 72,953 vị thế mở mới là mua ngô, đóng 6,817 vị thế bán cho ngô. Vị thế mua ròng là 350,148 và chạm mốc cao nhất trong 26 tuần.

Đánh giá: Tích cực

Ngày 08/11/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068

 **Website:** <https://saigonfutures.com>

 **Email:** cskh@saigonfutures.com



ĐỒNG


Giá kim loại chịu áp lực giảm mạnh kéo dài từ chính sách phân bổ điện kéo dài, tắc nghẽn logistic và ca nhiễm bùng phát ở Trung Quốc gây cản trở sản xuất và làm giảm nhu cầu nhập khẩu của quốc gia này. Bên cạnh đó một số nhà máy luyện kim cũng cắt sản lượng lên đến 15,000 tấn để bảo trì. Trung Quốc vốn chiếm hơn 50% sản lượng các sản phẩm đầu ra toàn cầu của đồng nên do đó hoạt động sản xuất tại đây rất được quan tâm.

CÀ PHÊ


Giá Arabica được hỗ trợ bởi tin Ethiopia, nơi sản lượng Arabica đứng thứ 3 trên thế giới sau Brazil và Colombia đã ban bố tình trạng khẩn cấp kéo dài 6 tháng toàn quốc, có hiệu lực ngay lập tức bởi căng thẳng chính trị, các bên đối lập đã áp sát thủ đô Addis Ababa. Nước này sẽ áp dụng thiết quân luật và giờ giới nghiêm, dự đoán sẽ ảnh hưởng mạnh đến vận tải và chuỗi cung ứng. Cộng thêm tồn kho ICE Mỹ vẫn sụt giảm mạnh qua các tuần, tin này có thể hỗ trợ cho Arabica.

SAIF

Ngày 08/11/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068

 **Website:** <https://saigonfutures.com>

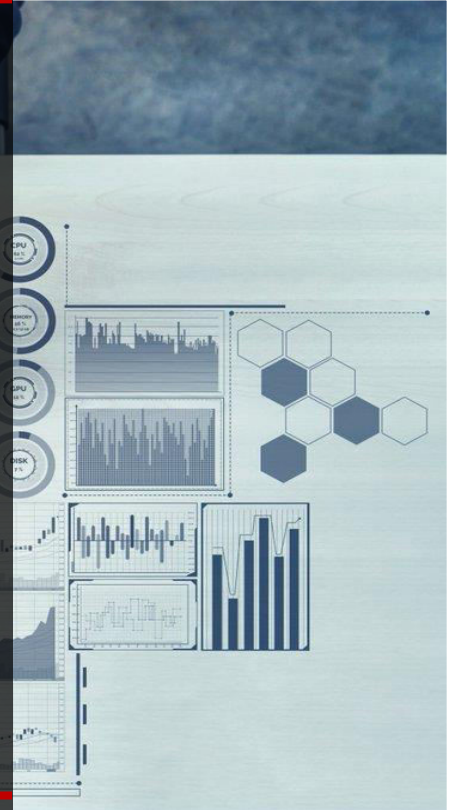
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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.