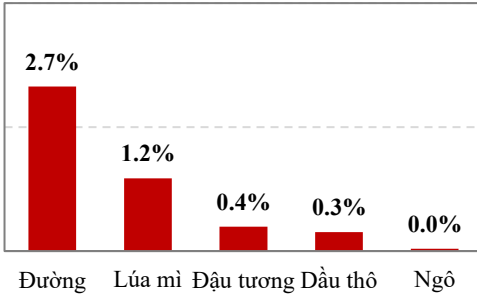


**Ngày 12/11/2021**

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



**DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 11/11**



Thị hàng hóa trong phiên ngày hôm qua diễn ra tích cực. Nhóm nông sản giữ được sắc xanh với sự dẫn dắt của lúa mì, thị trường thế giới vẫn đang trong bối cảnh lo ngại thiếu hụt nguồn cung lúa mì chất lượng cao. Giá đậu tương cũng tiếp tục đà tăng khi CNGOIC báo cáo sự hồi phục về tỷ lệ ép dầu tại Trung Quốc. Giá ngô hầu như tương đối trống thông tin, thị trường không có phản ứng quá mạnh về tin đồn Trung Quốc mua khối lượng lớn ngô từ Ukraine trong tuần này. Đối với mã đường, Unica báo cáo sản lượng đường tại trung nam Brazil nửa cuối tháng 10 giảm mạnh đã hỗ trợ cho đà tăng của giá đường trong phiên ngày hôm qua. Giá dầu thô vẫn tăng trong một tâm lý thận trọng trước khả năng Mỹ mở kho dự trữ dầu thô chiến lược.

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**

Trong ngày hôm qua, Ủy ban EU nâng ước tính tăng trưởng của khu vực EU cho năm 2021 lên 5.0% so với ước tính 4.3% trước đó. Mức tăng trưởng được ước tính sẽ giảm xuống 4.3% trong năm 2022 và 2.4 trong năm 2023. Kỳ vọng lạm phát được dự đoán ở mức 2.4% vào năm 2021, từ mức 0.3% vào năm 2020, và sau đó sẽ giảm xuống 2.2% vào năm 2022 và 1.4% vào năm 2023.

Các doanh nghiệp ở Mỹ đang chuyển chi phí cao hơn cho người tiêu dùng, với 60% chủ doanh nghiệp nhỏ tăng giá trong một cuộc khảo sát vào tháng 11 đối với 560 công ty của Vistage Worldwide. Các công ty đang gặp khó khăn trong việc tiếp cận nguyên liệu và đang trì hoãn các đơn đặt hàng. Trong khi tình trạng thiếu lao động cũng đang gây áp lực tăng lương. Một số nhà phân tích cho rằng chiến lược kinh tế của Mỹ cần thay đổi, và kêu gọi chi tiêu kích thích kinh tế tập trung hơn để giúp giảm bớt những vấn đề đó một cách triệt để hơn (như là tập trung giải quyết vấn đề kẹt chuỗi cung ứng).

**Mỹ và Trung Quốc đã đưa ra một tuyên bố chung đồng ý “đẩy nhanh quá trình chuyển đổi sang nền kinh tế toàn cầu với khí thải bằng không.”** Mặc dù tuyên bố không đưa ra nhiều thông tin mới, nhưng bản chất chung của nó báo hiệu sự ấm lên của mối quan hệ trước cuộc gặp giữa Tổng thống Joe Biden và Tập Cận Bình, dự kiến diễn ra vào thứ Hai tới. Trung Quốc cũng cam kết phát triển một “kế hoạch quốc gia” để cắt giảm lượng khí thải mêtan, mặc dù nước này không đăng ký cam kết cắt giảm 30% lượng khí thải vào năm 2030

**Báo cáo doanh số xuất khẩu hàng tuần từ Bộ Nông nghiệp Mỹ sẽ được công bố vào lúc 20h30 tối nay.**

**Ngày 12/11/2021**

**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	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 12/11/2021

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

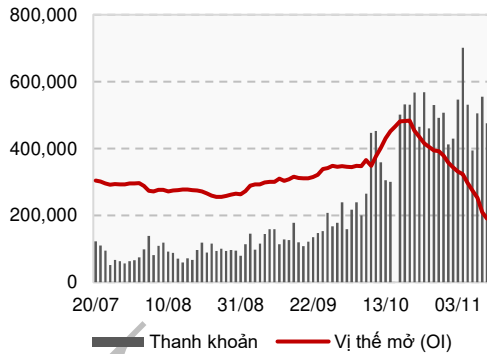


## NHÓM NĂNG LƯỢNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 12/2021



Trong báo cáo vừa công bố, OPEC đã giảm dự báo nhu cầu dầu thô toàn cầu trong năm 2021 xuống 99.49 triệu thùng, giảm 330 nghìn thùng (-0.33%) so với dự báo được đưa ra vào tháng trước. Tuy vậy, nếu so với năm diễn ra dịch Covid-19 2020, nhu cầu dầu thô vẫn tăng thêm 5.65 triệu thùng/ngày. Với nhận định về nhu cầu sụt giảm, OPEC sẽ gây áp lực nhẹ lên giá vàng đen trong ngắn hạn.

Theo nhiều chuyên gia nhận định, việc gói hạ tầng 1 nghìn tỷ USD của Đảng Dân chủ được thông qua là một động lực tăng giá lớn cho giá dầu, khi mà một phần lớn của dự luật được phân bổ cho các hoạt động cần dầu thô để thực hiện như xây cầu đường, thi công – sửa chữa công trình hiện hữu, bảo dưỡng hệ thống đường ray và mạng lưới năng lượng. Chưa hết, toàn bộ kế hoạch Build Back Better của Joe Biden trị giá 3.5 nghìn tỷ USD, nếu được thông qua hết, sẽ là một cơn lũ về nhu cầu đối với dầu mỏ, và Chính quyền ông Biden có rất ít khả năng để tác động lên phía nguồn cung. Đây là yếu tố hỗ trợ giá dầu mỏ trong trung – dài hạn.

**Đánh giá:** Tích cực

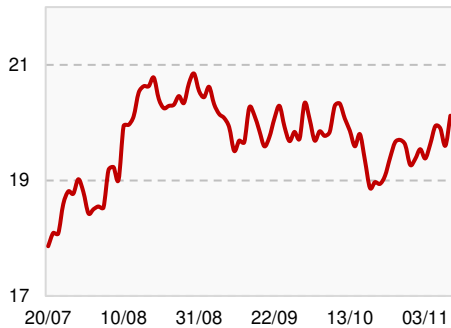
Ngày 12/11/2021

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

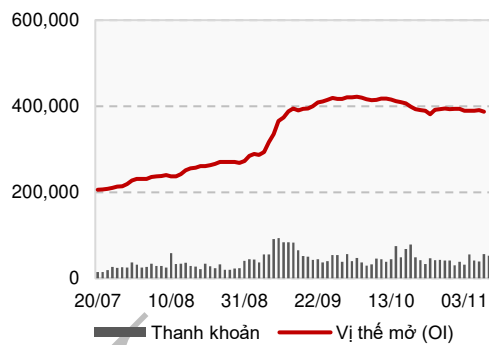


## ĐƯỜNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾTTL ĐƯỜNG 03/2022



THANH KHOẢN VÀ OI HẾTTL ĐƯỜNG 03/2022



Giá đường thế giới có sự phản ứng mạnh trước các báo cáo về sản lượng đường tại khu vực Trung Nam Brazil về việc sụt giảm sản lượng đường trong nửa cuối tháng 10. Các con số trong báo cáo cao hơn so với kỳ vọng từ thị trường. Cụ thể, theo Hiệp hội mía đường Brazil sản lượng đường nửa cuối tháng 10 (15 ngày cuối cùng của tháng 10) tại khu vực Trung Nam Brazil đạt 858.2 nghìn tấn, giảm đến 59.55% so với mức 1.74 triệu tấn cùng kỳ năm trước. Trước đó, S&P Global Platts đưa ra các ước tính với sản lượng đạt 711.2 nghìn tấn, thấp hơn 59% so với cùng kỳ năm trước. Về mặt cơ bản, thị trường hiện tại có vẻ như đang chú trọng nhiều hơn vào vụ đường 2022/23 có phần tích cực hơn tại khu vực Trung Nam Brazil bất chấp cho sự sụt giảm của vụ mùa hiện tại cũng sắp kết thúc.

Hôm thứ 5, Bộ trưởng Dầu khí của Ấn Độ Tarun Kapoor cho biết kế hoạch pha trộn ethanol vào xăng với tỷ lệ 20% vào tháng 4 năm 2023 có thể giúp giảm các trợ cấp của chính phủ đối với việc xuất khẩu đường của Ấn Độ. Dự kiến mức tỷ lệ pha trộn là 20% có thể đạt được vào năm 2025, sớm hơn 5 năm so với các kế hoạch trước đó. Sản lượng ethanol tăng lên sẽ làm giảm sản lượng đường của Ấn Độ, làm giảm khuyến khích xuất khẩu chất tạo ngọt như đường.

Trong khi đó tại Philippines, quốc gia này ghi nhận sản lượng đường đạt mức kỷ lục trong tháng 10. Theo Cục quản lý đường quốc gia này cho biết sản lượng đường của quốc gia tính đến ngày 25/10 đạt 184,674 nghìn tấn, cao hơn so với cùng kỳ năm trước ở mức là 132,746 nghìn tấn, tương đương với mức tăng 39.12%. Vụ đường tại Brazil thường bắt đầu vào tháng 9 và kết thúc vào tháng 8 năm sau. Hiện tại ước tính sản lượng đường thô trong vụ hiện tại có thể đạt mức 2.1 triệu tấn.

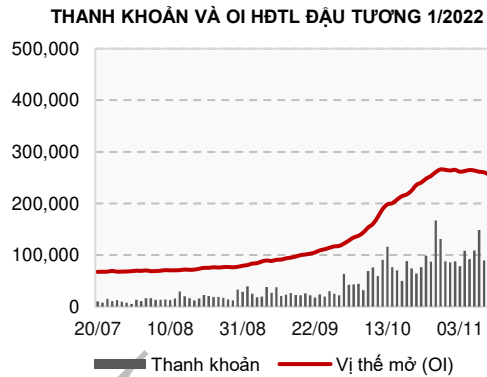
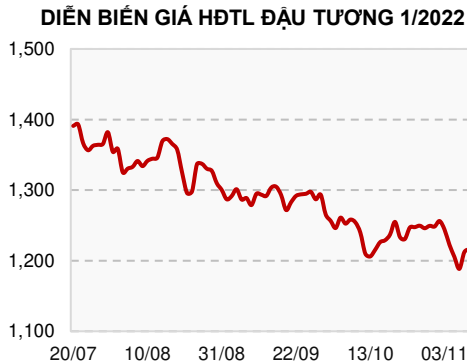
**Đánh giá:** Tích cực

Ngày 12/11/2021

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



## ĐẬU TƯƠNG



Dữ liệu từ Trung tâm Thông tin Dầu và Ngũ cốc Quốc gia (CNGOIC) của Trung Quốc trong tuần tính đến ngày 7 tháng 11 cho thấy khối lượng ép đậu tương đã tăng tuần thứ hai liên tiếp và đạt mức cao nhất trong 10 tuần. Tỷ lệ ép đạt 2.07 triệu tấn vào tuần trước, tăng 170,000 tấn so với tuần trước và 230,000 tấn so với mức trung bình ba năm. Sự gia tăng diễn ra khi tỷ lệ hoạt động tiếp tục trở lại trong bối cảnh vấn đề về điện được một phần giải tỏa, cùng với khối lượng đậu tương cập cảng cao hơn tuần trước. Điều này sẽ cho phép tăng khả năng sản xuất sản phẩm từ đậu tương và thúc đẩy nhu cầu mua đậu tương của Trung Quốc trong thời gian tới.

Theo cơ quan ước tính vụ mùa Brazil (Conab), Brazil dự kiến sẽ sản xuất đậu tương kỷ lục là 142 triệu tấn cho mùa vụ 21/22, vì diện tích trồng được dự báo cao hơn 400,000 ha so với dự kiến trước đây. Conab cũng đã nâng ước tính sản lượng ngô Brazil thêm 399,000 tấn so với tháng trước lên mức kỷ lục 116.7 triệu tấn.

**Đánh giá:** Tiêu cực

Ngày 12/11/2021

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

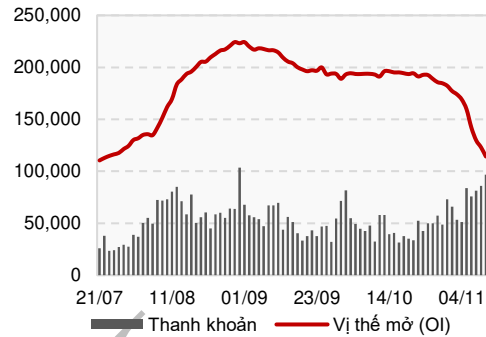


## LÚA MÌ

DIỄN BIẾN GIÁ HỢTL LÚA MÌ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HỢTL LÚA MÌ 12/2021



Thị trường xuất hiện các tin đồn rằng Trung Quốc đang tìm kiếm thu mua nhiều lúa mì hơn từ Úc, chủ yếu là Trung Quốc tìm kiếm các đơn hàng lúa mì với độ đậm cao. Tuy nhiên, chưa xuất hiện các chi tiết đơn hàng được xác nhận công khai. Tin đồn này xuất hiện trong bối cảnh thị trường lúa mì độ đậm cao trên thế giới sụt giảm về nguồn cung sau khi thời tiết kém tích cực đã tác động đến hầu hết các khu vực trồng chủ chốt trên thế giới. Ngoài ra, các cơn mưa xuất hiện tại khu vực phía Bắc của Trung Quốc cũng khiến cho thị trường lo ngại hơn về chất lượng lúa mì của quốc gia này khi vụ thu hoạch vẫn đang diễn ra.

Hôm qua thị trường cũng ghi nhận đơn hàng đấu thầu lớn từ Bộ Nông nghiệp Nhật Bản với tổng cộng là 157,987 tấn lúa mì từ Mỹ, Canada và Úc từ tháng 12 đến tháng 2 năm sau.

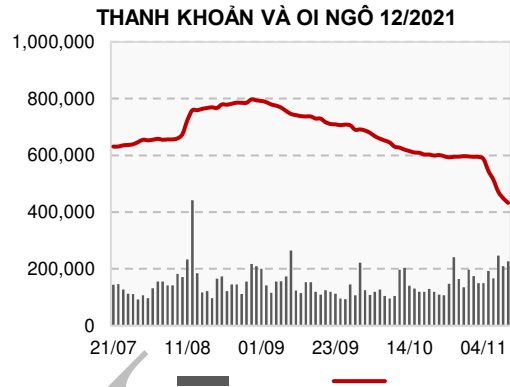
**Đánh giá:** Tích cực

Ngày 12/11/2021

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



## NGÔ



Trong tuần này, Trung Quốc đã thu mua gần 500,000 tấn ngô từ Ukraine với hầu hết các lô hàng sẽ được vận chuyển từ tháng 11 đến tháng 1 năm sau. Các động thái mua hàng này đến từ việc thu hoạch tại một số địa phương của Trung Quốc bị trì hoãn nghiêm trọng do tác động của mưa, trong khi đó các biện pháp phong tỏa chặt chống lại dịch Covid-19 vẫn còn khá gắt gao ở một số cảng xuất khẩu chính đã đẩy giá ngô nội địa cao hơn. Tuyết rơi lịch sử ở vùng Đông Bắc Trung Quốc cũng làm ảnh hưởng đến công việc hậu cần.

Theo các thông tin mới nhất thì tồn kho ngô Trung Quốc cũng đang ở mức thấp nhất trong vòng 10 năm vào tháng 10, điều này có thể sẽ thúc đẩy quốc gia này nhập khẩu ngô để làm đầy tồn kho. Điều này khiến cho các thương nhân Ukraine kỳ vọng Trung Quốc sẽ trở lại thị trường nhập khẩu sớm. Trung Quốc thường nhập khẩu ngô phi biến đổi gen từ Ukraine và ngô biến đổi gen từ Mỹ.

**Đánh giá:** Tích cực

Ngày 12/11/2021

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



## **DẦU CỌ**

Theo như dữ liệu từ Hiệp hội Dầu cọ Indonesia là Gapki cho thấy hôm thứ 5: Tồn kho dầu cọ Indonesia trong tháng 9 tăng 6.4% so với tháng trước, mức tăng nhờ vào sự sụt giảm xuất khẩu mạnh đã bù đắp cho việc sụt giảm về sản lượng. Cụ thể, tồn kho dầu cọ của nhà sản xuất và xuất khẩu lớn nhất thế giới trong tháng 9 ở mức 3.65 triệu tấn, cao hơn so với mức 3.43 triệu tấn trong tháng 8.

Xuất khẩu dầu cọ của quốc gia này ở mức 2.89 triệu tấn trong tháng 9 sau khi giảm mạnh đến 32% so với mức xuất khẩu của tháng 8, mức giá cao hơn đã khiến cho việc xuất khẩu trở nên khó khăn hơn. Tuy nhiên tín hiệu tích cực là các tàu chở hàng vẫn tăng cao hơn 5% so với mức tháng 9 năm 2020.

Xu hướng xuất khẩu dự kiến có thể tiếp tục sụt giảm trong thời gian tới khi khách hàng chủ chốt là Ấn Độ đã chuyển sang tiêu thụ dầu cọ đã qua tinh chế hơn là dầu cọ thô, các chuyến hàng dầu cọ sang Trung Quốc cũng đã bắt đầu suy giảm.

Sản lượng dầu cọ quốc gia tháng 9 ở mức 4.57 triệu tấn, giảm 1% so với mức 4,62 triệu tấn tháng 8. Tiêu thụ dầu cọ nội địa tăng lên mức 1.48 triệu tấn từ mức 1,47 triệu tấn trong tháng trước. Việc dùng dầu cọ trong nhiên liệu sinh học đã tăng mạnh với 633 nghìn tấn dầu cọ được tiêu thụ trong tháng 9, tăng 9% so với tháng trước, khá phù hợp với việc mở rộng chương trình pha trộn vào nhiên liệu sinh học cao hơn.



Ngày 12/11/2021

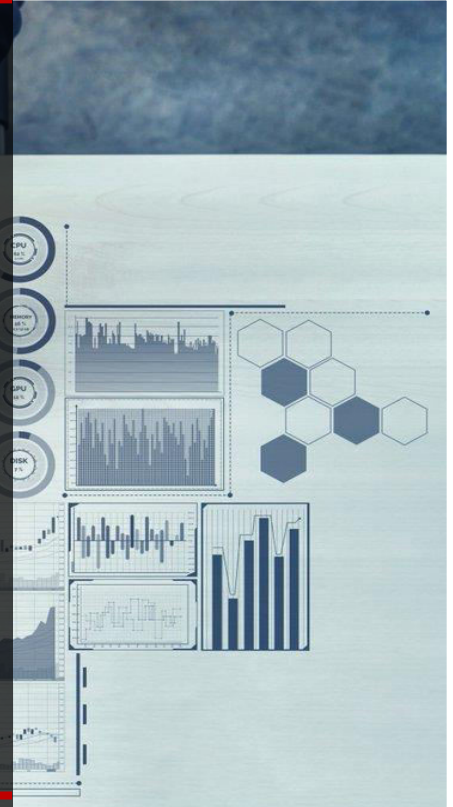
 **Hotline:** 0286 686 0068  
 **Website:** <https://saigonfutures.com>  
 **Email:** [cskh@saigonfutures.com](mailto:cskh@saigonfutures.com)



## **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.