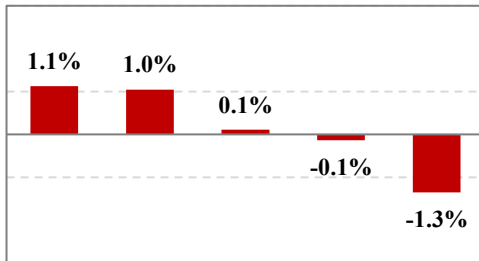




DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 15/11



Lúa mì Đậu tương Dầu thô Ngô Đường

Thị trường khá phân hóa giữa các nhóm hàng trong phiên giao dịch đầu tuần. Nhóm nông sản giao dịch khá tích cực với sự dẫn dắt của giá ngô và giá lúa mì khi có nhiều thông tin cơ bản hỗ trợ tốt, trong khi đó tương đối trống thông tin về ngô nên không đem đến nhiều lực đỡ, giá ngô ngược dòng giảm điểm. Giá dầu thô ngày hôm qua giao dịch thận trọng với mức giá đóng cửa tăng điểm nhẹ trong bối cảnh bùng phát trở lại của đại dịch Covid-19 tại châu Âu và Trung Quốc. Giá đường ngày hôm qua gặp phải lực bán mạnh khi các yếu tố cơ bản đã không còn đóng vai trò là lực đỡ.

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 buổi phát biểu ngày hôm qua, bà Lagarde - chủ tịch ECB đã cho biết rằng NHTW Châu Âu tiếp tục kỳ vọng rằng lạm phát sẽ duy trì ở mức dưới mục tiêu trong trung hạn và khả năng cao sẽ không nâng lãi suất trong năm 2022. Cụ thể, bà cho rằng trong bối cảnh mà chi phí, giá cả bị đội lên do năng lượng đắt đỏ, việc thắt chặt một cách vội vàng không giải quyết được vấn đề giá cả mà còn không đảm bảo được kế hoạch khôi phục kinh tế mà ECB đã đề ra ngay từ ban đầu.

Sau quyết định này, đồng EUR giảm về mức thấp nhất trong 16 tháng. Theo CFTC, vị thế ròng EUR giảm về mức thấp nhất trong 5 tuần cùng với số lượng vị thế mở tăng lên.

Nhà quản lý quỹ nổi tiếng Michael “Big Short” Burry đã thoát khỏi vị thế short TSLA và GOOGL qua việc thanh lý toàn bộ “Put Options” trên các mã này, mặc dù trước đó anh đã có nhiều phát biểu vô cùng “bearish”. Có vẻ như trước giọng điệu “dovish” đến từ J.Pow hay C.Lagarde, kể cả những con gấu thiện chiến nhất cũng phải e dè.

Cuộc gặp gỡ được cho là quan trọng nhất dưới nhiệm kỳ Tổng thống Biden, giữa hai nền kinh tế lớn nhất là Mỹ-Trung Quốc sẽ được diễn ra vào 7h45 sáng giờ Việt Nam vào thứ ba. Nội dung cuộc gặp được thị trường dự đoán sẽ xoay quanh các vấn đề hiệp ước thương mại, hạn mức nhập khẩu tối thiểu của Trung Quốc đối với các mặt hàng từ Mỹ, sự minh bạch về các thông tin và các bảng báo cáo tài chính của nền kinh tế Trung Quốc, sự trừng phạt thương mại của Mỹ dành cho Trung Quốc, vấn đề về tự do của Đài Loan,... Vào tháng 3 và tháng 6 năm nay, Mỹ đã công bố áp dụng răn đe cho các doanh nghiệp đầu tư và có chuỗi cung ứng liên kết với Xin Jiang trước vấn đề nhân quyền ở tỉnh này, sau đó lệnh trừng phạt lan ra Anh, Canada và Châu Âu. Xin Jiang là tỉnh nổi tiếng sản xuất các sản phẩm từ cotton, với nhu cầu nhập khẩu cotton lớn nhất trước khi các căng thẳng trên nổ ra.

Ngày 16/11/2021

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



TÓM TẮT BÁO CÁO TIẾN ĐỘ CÂY TRỒNG CỦA USDA:

Ngô: thu hoạch đạt 91%, tuần trước 84%, cùng kỳ năm ngoái 94%, trung bình 5 năm 86%

Đậu tương: thu hoạch đạt 92%, tuần trước 87%, cùng kỳ năm ngoái 95%, trung bình 5 năm 93%

Cotton: thu hoạch 65%, tuần trước 55%, cùng kỳ năm ngoái 68%, trung bình 5 năm 64%

Lúa mì vụ đông:

Đã gieo 94%, tuần trước 91%, cùng kỳ năm ngoái 96%, trung bình 5 năm 94%

Nảy mầm 81%, tuần trước 74%, cùng kỳ năm ngoái 84%, trung bình 5 năm 83%

Chất lượng tốt-tuyệt 46%, tuần trước 45%, cùng kỳ năm ngoái 46%

Sơ lược có thể thấy tiến độ của ngô vượt trên mức trung bình, dù vẫn thấp hơn một chút so với năm ngoái. Điều này có thể gây sức ép nhẹ lên giá ngô. Trong khi đối với đậu tương, lúa mì, và cả cotton, khi các số liệu gieo trồng không có sự chênh lệch lớn so với lịch sử, yếu tố mùa vụ không có nhiều tác động lên giá cả.

Ngày 16/11/2021

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



LỊCH SỰ KIỆN

STT	Ngày	Nhóm ngành	Sự kiện	Diễn giải
1	15/11/2021	Nông sản	Báo cáo Thanh tra xuất khẩu nông sản Mỹ hàng tuần	Phát hành lúc 23:00. 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	16/11/2021	Nông sản	Báo cáo ép dầu đậu tương NOPA của Mỹ	Lúc 00:00. Theo dõi sản lượng ép dầu đậu tương của Mỹ. Dự kiến biên lợi nhuận nghiền tăng mạnh có thể thúc đẩy ép dầu đậu tương tăng
3	16/11/2021	Tin tức chung	Báo cáo COT	Phát hành lúc 03:30. Báo cáo Cập nhật vị thế mở của từng mặt hàng và từng bên tham gia thị trường. Tập trung theo dõi xu hướng của các quỹ đầu cơ (Managed Money)
4	16/11/2021	Nông sản	Báo cáo Tiến độ mùa vụ cây trồng	Phát hành lúc 04:00 sáng. Theo dõi tiến độ thu hoạch đậu tương và ngô. Đặc biệt tập trung theo dõi chất lượng cây trồng lúa mì vụ đông 2022/23
5	16/11/2021	Dầu thô	Báo cáo Thị trường dầu thô tháng 11 từ IEA	Lúc 16:00. Báo cáo được cập nhật hàng tháng. Triển vọng về cung cầu dầu thô trong năm hiện tại và các năm tiếp theo. Bên cạnh đó là các số liệu về cung cầu trên thị trường.
6	16/11/2021	Tin tức chung	Doanh số bán lẻ (lãi) của Mỹ tháng 10	Lúc 20:30. Đo lường sự thay đổi tổng giá trị doanh số bán lẻ của Mỹ (trừ xe hơi). Đây là số liệu quan trọng về chỉ tiêu tiêu dùng của Mỹ. Các số liệu cao hơn so so với dự đoán có thể mang tín hiệu tích cực cho xu hướng tăng đồng USD.
7	17/11/2021	Dầu thô	Báo cáo tồn kho dầu khí từ API	Lúc 05:00. Cho thấy các số liệu về tồn kho dầu thô cũng như các sản phẩm về dầu thô của Mỹ. Dựa vào báo cáo có thể đoán trước được tồn kho dầu thô của Mỹ cho báo cáo từ EIA công bố vào phiên Mỹ.
8	17/11/2021	Dầu thô, ngô	Báo cáo năng lượng hàng tuần từ EIA	Lúc 22:30. 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.
9	18/11/2021	Tin tức chung	Tuyên bố thất nghiệp lần đầu của Mỹ	Lúc 20:30. 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.
10	18/11/2021	Nông sản	Báo cáo Doanh số xuất khẩu hàng tuần từ USDA	Lúc 20:30. 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	18/11/2021	Nông sản	Báo cáo Cung cầu ngũ cốc từ IGC	Lúc 21:00. Báo cáo đưa ra các số liệu về cung cầu ngũ cốc toàn cầu trong vụ hiện tại. Báo cáo có tác động tức thì tới thị trường
12	18/11/2021	Khí tự nhiên	Tồn kho khí tự nhiên Mỹ	Lúc 22:30. 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

Ngày 16/11/2021

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

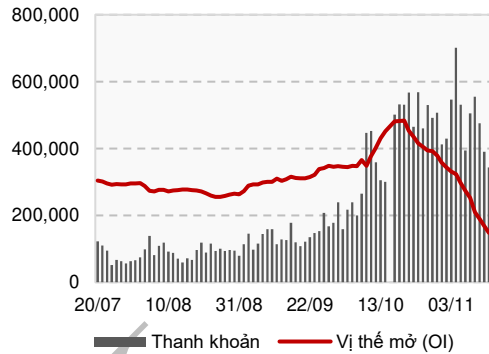


NHÓM NĂNG LƯỢNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 12/2021



Giá các hợp đồng khí tự nhiên được hỗ trợ bởi việc Nga tiếp tục trì hoãn việc cung cấp khí cho Châu Âu. Không có chỗ nào trong đường ống Yamal được ghi nhận để gửi khí đốt cho Châu Âu cho tháng 12 cận kề như lời hứa trước đó và cũng không có ghi nhận tương tự cho đường ống thông qua Ukraina. Đồng thời, vùng Troll- nhà cung cấp chính của Na Uy- nơi cung cấp khí đốt thứ hai của Châu Âu cũng tuyên bố giảm công suất 28% trong 3 ngày để sửa chữa hư hỏng thiết bị.

Theo như Rystad Energy, tổ chức này kỳ vọng sản lượng dầu đá phiến của Mỹ trong tháng 9 có thể đạt mức trước đại dịch là 8.68 triệu thùng/ngày. Điều này tạo nên áp lực đối với giá dầu. Bên cạnh đó, đồng đô la Mỹ mạnh hơn cũng tạo thêm áp lực đối với giá dầu khi giá hàng hóa có thể sẽ trở nên đắt đỏ hơn đối với người mua nước ngoài (những người sở hữu ngoại tệ khác). Chỉ số sức mạnh đồng đô la Mỹ (DXY) đã tăng lên mức cao nhất trong vòng 16 tháng khi giới đầu tư đang khá lo lắng về tình hình kinh tế toàn cầu.

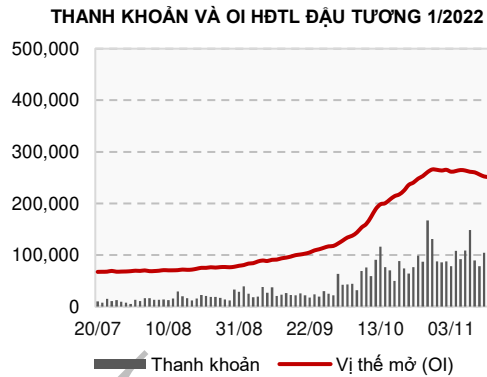
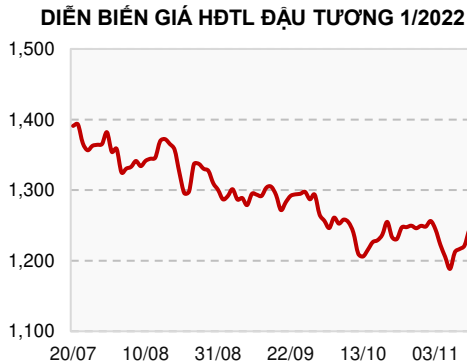
Đánh giá: Tiêu cực

Ngày 16/11/2021

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



ĐẬU TƯƠNG



Báo cáo ép dầu đậu tương từ NOPA từ các nhà máy trên khắp nước Mỹ chiếm 95% sản lượng ép dầu đậu tương công bố trong ngày hôm qua: Sản lượng ép dầu đậu tương tháng 10 đạt 183.99 triệu gia (hay tương đương 5 triệu tấn), tăng 20% so với mức tháng 9 là 153.8 triệu gia (tương đương 4.19 triệu tấn), không có sự thay đổi đáng kể so với cùng kỳ năm trước là 185.25 triệu gia (tương đương 5.04 triệu tấn). Đây là mức cao kỷ lục thứ 3 ghi nhận. Con số này vượt qua các kỳ vọng từ thị trường là 181.9 triệu gia (tương đương với 4.95 triệu tấn). Tuần trước USDA dự báo sản lượng ép dầu đậu tương của Mỹ trong vụ 2021/22 có thể đạt 2.19 tỷ gia (tương đương với 59.6 triệu tấn) không có sự thay đổi so với các ước tính trong tháng 9.

Báo cáo ghi nhận tồn kho dầu đậu tương đạt 1.835 tỷ pounds (hay 832,300 tấn) vào cuối tháng 10, tăng 9% so với mức 1.684 tỷ pounds trong tháng 9 và vượt kỳ vọng từ thị trường là 1.724 tỷ pounds.

Trong ngày hôm qua, thị trường ghi nhận doanh số bán đậu tương lô lớn theo ngày với khối lượng đạt 264 nghìn tấn vụ 2021/22 sang một quốc gia giấu tên (thông thường là Trung Quốc). Nếu các nhận định về quốc gia mua hàng là đúng thì đây là đơn hàng tiếp nối cho đơn hàng hôm thứ 6, đồng thời thể hiện cho nhu cầu về đậu tương Mỹ đang bắt đầu tăng lên Trung Quốc.

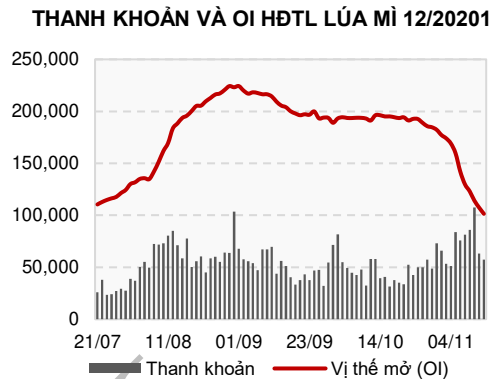
Đánh giá: Tích cực

Ngày 16/11/2021

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



LÚA MÌ



Tuy rằng giá lúa mì đã được hỗ trợ mạnh mẽ từ dự đoán trong báo cáo WASDE tháng 11 tuần trước với ước tính sản lượng sụt giảm, Mỹ vẫn chưa ghi nhận được lô hàng lớn nào ở thời điểm hiện tại và lưu ý kế bán hàng vẫn thấp hơn mức cùng kỳ niên vụ trước. Cùng lúc với lượng bán hàng ở Mỹ chưa có sự tăng trưởng, thị trường ghi nhận việc Ukraina tăng 60% lượng lúa mì xuất khẩu trong tuần trước so với cùng kỳ năm trước, đạt 572,000 nghìn tấn. Tổng lượng lúa mì xuất khẩu từ Ukraina đạt 13.1 triệu tấn từ đầu niên vụ, cao hơn cùng kỳ năm trước đến 17%. Điều này có thể khiến giá lúa mì đi ngang, cho đến khi có tin tức ghi nhận bán hàng đột phá hơn từ lúa mì Mỹ.

Trong khi đó, xuất khẩu lúa mì Nga tiếp trong tuần kết thúc ngày 11/11 đạt 700,000 tấn, tăng 14% so với tuần trước. Tính từ đầu vụ đến con số ghi nhận mức xuất khẩu trong tuần trước, xuất khẩu lúa mì Nga đạt 16.6 triệu tấn, thấp hơn 16% so với cùng kỳ vụ trước. Mức thuế xuất khẩu lúa mì liên tục tăng cao rõ ràng đã tác động đến khối lượng xuất khẩu của lúa mì Nga trong vụ hiện tại.

Trong hôm qua, thị trường cũng ghi nhận một đợt mở thầu từ FMA của Đài Loan thu mua 48,000 tấn lúa mì Mỹ.

Đánh giá: Tích cực

Ngày 16/11/2021

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



CÀ PHÊ

Giá Coffee Arabica tăng lên mức cao nhất trong gần 10 năm khi quốc gia sản xuất cà phê số 1 thế giới là Brazil đối diện với hạn hán và sương giá. Conab cắt tồn kho dự báo của Brazil xuống 21 triệu bao cho vụ 21/22, giảm 55% so với năm trước. Điều này hỗ trợ cho giá Coffee C rất nhiều, và có thể giá sẽ còn tăng tiếp khi mà xét theo phương diện kỹ thuật thì ta cũng thấy được sự đồng thuận bằng một chuỗi nền “breakout” mạnh mẽ.

SAIF

Ngày 16/11/2021

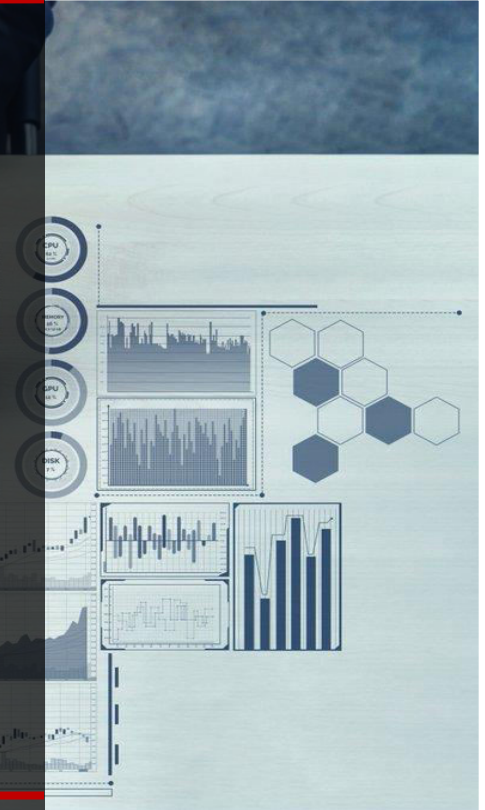
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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.