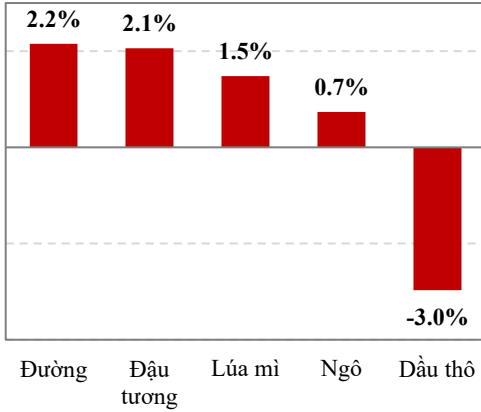


Ngày 18/11/2021

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



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGÀY 17/11



Nhóm nông sản đạt mức tăng ấn tượng trong phiên hôm qua bất chấp đà tăng của đồng đô la Mỹ. Các đơn hàng đậu tương và dầu đậu tương tư nhân lớn sang Trung Quốc và Ấn Độ đã kích hoạt tâm lý lạc quan của thị trường, thúc đẩy giá đậu tương tăng vọt dẫn đầu nhóm. Giá đường ghi nhận mức tăng mạnh khi thị trường đón nhận các báo cáo kém tích cực đối với vụ mùa tại Brazil vụ 2022/23. Trong khi đó giá dầu thô lại chịu áp lực kìm từ việc đồng đô la Mỹ tăng cao, kế hoạch mở kho dự trữ dầu thô ở cả Mỹ và Trung Quốc.

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

Đại diện Bộ thương mại Mỹ Katherine Tai đã có cuộc gặp mặt với các Chính quyền của Nhật, Hàn và Ấn Độ để bàn bạc xây dựng liên kết kinh tế giữa Mỹ với các quốc gia Châu Á, nhưng vắng bóng Trung Quốc. Vào thứ sáu sẽ có cuộc gặp mặt giữa hai Chính quyền Mỹ- Nhật để bàn bạc về các vấn đề xoay quanh thép và nhôm. Hiện tại, giá dầu đậu tương rất được hỗ trợ bởi tin này vì Ấn Độ vẫn luôn dẫn đầu về tiêu thụ dầu thực vật trên thế giới.

Chứng khoán Mỹ giảm hôm thứ Tư sau khi thu nhập từ các nhà bán lẻ lớn như Target, TJX Cos. và Lowe's. S&P 500 giảm 0.3%, tương đương 12.23 điểm, xuống 4688.67. Động lực tăng trưởng cho thị trường chứng khoán Mỹ đã hạ nhiệt trong tuần qua, sau tin về lạm phát của Mỹ ở mức cao nhất trong ba thập kỷ.

Lợi suất trái phiếu ngắn hạn Mỹ, vốn rất nhạy cảm với chính sách của Fed, đã tăng mạnh trong phần lớn năm vừa qua, với lợi suất trái phiếu ba năm tăng lên gần 0.9% từ mức thấp hơn 0.2% vào đầu tháng Hai. Tuy nhiên, lợi suất dài hạn có phần dao động và không tăng cùng tốc độ với lợi suất ngắn hạn. Jim Caron, giám đốc danh mục đầu tư cấp cao tại Morgan Stanley Investment Management cho biết các nhà đầu tư đang kỳ vọng rằng việc tăng lãi suất từ Fed sẽ “cắt ngắn chu kỳ kinh tế” và làm chậm tăng trưởng.

Báo cáo doanh số xuất khẩu sẽ được công bố vào lúc 20h30.

Ngày 18/11/2021

 **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 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 18/11/2021

Hotline: 0286 686 0068

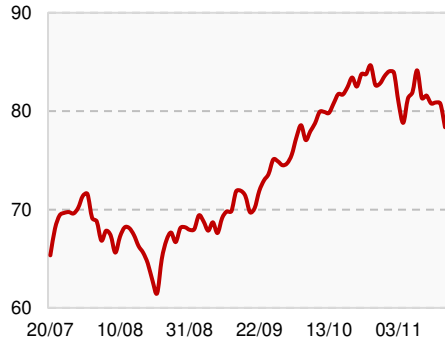
Website: <https://saigonfutures.com>

Email: cskh@saigonfutures.com

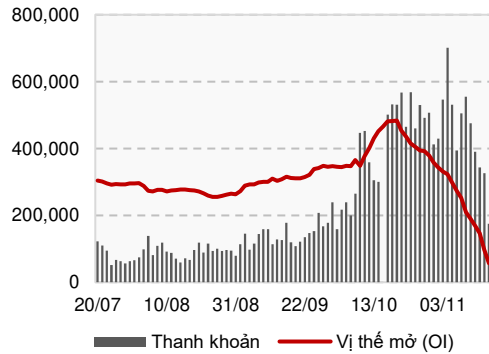


NHÓM NĂNG LƯỢNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾT L DẦU THÔ 12/2021



THANH KHOẢN VÀ OI HẾT L DẦU THÔ 12/2021



Công ty vận hành đường ống dẫn dầu Gomeltransneft của Belarus đã dừng vận hành hệ thống đường ống dẫn dầu Druzhba, ngừng lưu lượng dầu từ Nga tới châu Âu do một đợt bảo trì bất thường. Trong tuần trước, Belarus từng đe dọa sẽ ngừng việc cho quá cảnh khí đốt bơm đến Châu Âu từ Nga nếu Châu Âu ban hành lệnh trừng phạt cho những cư dân tị nạn ở vùng phía tây biên giới. Tin tức này được tin sẽ hỗ trợ giá dầu trong ngắn hạn, hoặc thậm chí trung hạn nếu đây không chỉ là sự bảo trì bất thường như đã công bố vì: trữ lượng khí tự nhiên ở Châu Âu ở mức rất thấp so với trung bình 5 năm và đang bị đe dọa bởi tin ngừng đường ống Nord Stream 2, Druzhba là 1 trong các đường ống chính để chuyển dầu từ Nga sang Châu Âu. Tuy nhiên, thị trường vẫn chưa có động thái rõ ràng khi tin nhu cầu đi lại mùa đông ở Châu Âu sẽ giảm mạnh do khả năng phong tỏa trước số ca nhiễm Covid-19 chưa có dấu hiệu chậm lại.

Tổng thống Biden kêu gọi Ủy ban Thương mại Liên bang (FTC) điều tra xem liệu các công ty dầu khí có tham gia vào các hành vi bất hợp pháp nhằm giữ giá xăng dầu ở mức cao hay không, trong nỗ lực mới nhất của Nhà Trắng nhằm đáp ứng những lo ngại của người dân về chi phí tăng cao cho mọi thứ từ nhiên liệu đến hàng tạp hóa. Các nhà phân tích cho rằng FTC sẽ không tìm được các bằng chứng nào cho cáo buộc và tổng thống có ít lựa chọn để hạ giá xăng dầu.

Trong bối cảnh giá dầu cao, chính phủ Mỹ hiện có toàn quyền giải phóng kho dự trữ chiến lược nhờ sự chấp thuận trước đó của Quốc hội. Trong hai tuần qua, Bộ Năng lượng Mỹ đã bán hơn 6 triệu thùng dầu - một phần của doanh số đã được phê duyệt trước đó. Tổng thư ký Opec Mohammad Barkindo cho biết OPEC đang thấy rằng nguồn cung dầu có thể dư thừa trong các tháng tới một phần là do sản lượng ở Mỹ sẽ tăng, giải phóng kho dự trữ quốc gia, và sự trở lại của dịch Covid ở Châu Âu. IEA cũng cho biết nguồn cung của Mỹ dự kiến sẽ tăng với tốc độ nhanh hơn trong quý 2 năm 2022 và số lượng giàn khoan của Mỹ đang tăng lên, với các nhà khai thác tư nhân đang tìm cách tận dụng giá dầu thô cao hơn.

Đánh giá: Tích cực

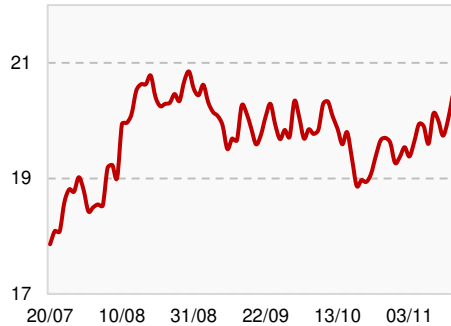
Ngày 18/11/2021

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

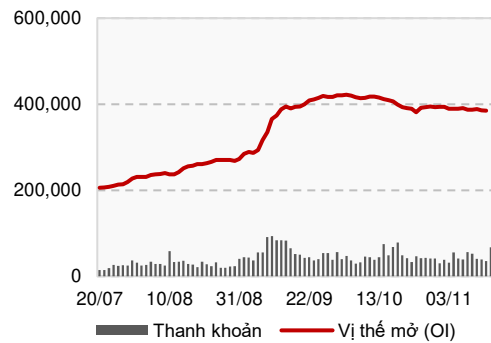


ĐƯỜNG

DIỄN BIẾN GIÁ HẾTTL ĐƯỜNG 03/2022



THANH KHOẢN VÀ OI HẾTTL ĐƯỜNG 03/2022



Vụ mùa 2021/22 tại Trung Nam Brazil đã kết thúc, mặc dù hiện tại thị trường cho thấy một vụ mùa mới sẽ tốt hơn vào năm sau nhờ vào khí hậu thuận lợi hơn, nhưng những tác động của năm 2021 vẫn còn đó. Robobank cho biết Brazil có thể sẽ đối mặt với tình trạng thiếu mía vào năm tới, làm hạn chế khả năng xuất khẩu của quốc gia này.

Tại Ấn Độ, sản lượng đường tại các nhà máy tính từ ngày 1 tháng 10 đến ngày 15 tháng 11 đạt 2.09 triệu tấn, cao hơn đến 24% so với cùng kỳ năm trước nhờ vào sản lượng cao hơn tại Maharashtra và Karnataka. Tính đến hiện tại thì các nhà máy đường đã ký hợp đồng bán 2.5 triệu tấn đường trong vụ 2021/22. Niên vụ đường tại Ấn Độ bắt đầu từ tháng 10 đến tháng 9. Ấn Độ là nhà sản xuất đường lớn thứ hai thế giới và sản lượng tăng có thể ảnh hưởng đến giá toàn cầu.

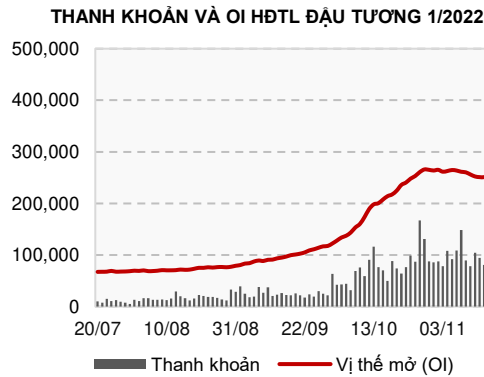
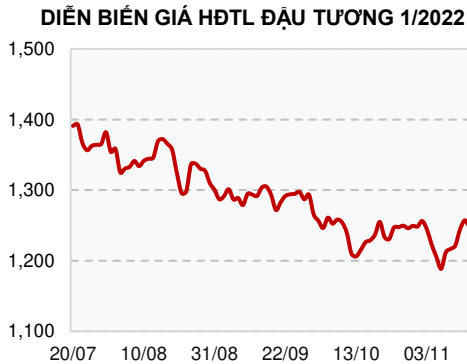
Đánh giá: Tích cực

Ngày 18/11/2021

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



ĐẬU TƯƠNG




Trong ngày hôm qua, USDA cũng ghi nhận các báo cáo bán hàng tư nhân lớn sang Trung Quốc với đậu tương vụ 2021/22, khối lượng bán hàng đạt 132,000 tấn. Tính đến tuần kết thúc ngày 12/11, lũy kế bán đậu tương cho Trung Quốc đạt 9.5 triệu tấn, cao hơn mức trung bình 5 năm qua là 8%. Điều này thể hiện nhu cầu mua từ Trung Quốc vẫn tiếp tục tăng mạnh và sẽ giúp hỗ trợ giá.

Trong khi đó tại Brazil, Viện nông nghiệp bang Mato Grosso (IMEA) - bang có sản lượng đậu tương lớn nhất Brazil đưa ra các cảnh báo rằng chi phí sản xuất đậu tương vụ 2022/23 sẽ tăng lên mức kỷ lục mọi thời đại do giá chi phí đầu vào tăng cao như chi phí về phân bón và cải tạo đất. Chi phí hạt giống cũng sẽ tăng vọt ở mức 65.8% so với cùng kỳ năm trước do giá đậu tương tăng cao và nhu cầu tăng mạnh. IMEA ước tính chi phí mà người nông dân bỏ ra để trồng đậu tương cho vụ sau 2022/23 có thể đạt 4,547.21 BRL/héc-ta, tương đương với 829.62USD/ha. IMEA đưa ra cảnh báo rằng người nông dân nên lựa chọn thời điểm thích hợp để chốt giá đầu vào nhằm đảm bảo được lợi nhuận cho vụ sau.


Hiệp hội xuất khẩu đậu tương của Brazil là ANEC đã cắt giảm ước tính xuất khẩu đậu tương của quốc gia này trong tháng 11. Ước tính trong tháng 11 Brazil có thể sẽ xuất khẩu ở mức 2.5 triệu tấn, giảm 100,000 tấn so với các ước tính trong tuần trước là 2.6 triệu tấn.

Đánh giá: Tích cực

Ngày 18/11/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068

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

 **Email:** cskh@saigonfutures.com



KHÔ ĐẬU TƯƠNG – DẦU ĐẬU TƯƠNG

Giá khô đậu tương được kỳ vọng sẽ tiếp tục tăng cao bởi sự thiếu hụt L-lysine- thứ từng được dùng để pha trộn cùng khô đậu tương cho gia súc để tạo protein và tiết kiệm chi phí- do thiếu hụt cung và giá tăng quá mức cho phép của người nông dân. Cụ thể, giá thị trường của lysine đã cao gấp 2-3 lần so với lysine không mua theo hợp đồng kỳ hạn. Điều này dẫn đến việc nông dân đã cân bằng lại mức dùng lysine, bằng cách dùng nhiều khô đậu tương hơn lúc trước. Dự kiến, thiếu hụt lysine sẽ kéo dài thêm ít nhất vài tháng nữa đến quý 1 năm 2022.

Bên cạnh đó, có thể thấy biên lợi nhuận thu mua đậu tương giao ngay tại Mỹ đã tăng lên mức 2.09 USD/gia do giá đậu tương CBOT yếu hơn nhưng giá dầu đậu tương và khô đậu tương tăng mạnh, mức tăng này cao hơn đến 1.58 USD/gia kể từ đầu tháng 11. Giá khô đậu tương tăng mạnh như đã được đề cập là do sự thiếu hụt về lysine.

Trong khi đó về phần giá dầu đậu tương, tỷ lệ giá trị của dầu như một phần của ép dầu đậu tương đã giảm 43.4% tại ngày 15 tháng 11, đây có thể được xem là mức thấp nhất được ghi nhận kể từ tháng 6 trước khi tăng trở lại mức 45% nhờ vào giá dầu đậu tương tăng cao.

Giá dầu thô tăng cao trong thời gian gần đây cũng đã tạo nên sự hỗ trợ đối với giá dầu đậu tương khi chính phủ Mỹ đang thúc đẩy các chương trình năng lượng bao gồm Tiêu chuẩn về nhiên liệu tái tạo và Tiêu chuẩn về nhiên liệu có mức phát thải carbon thấp của California.

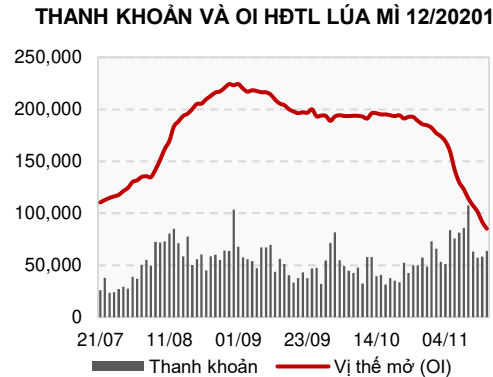
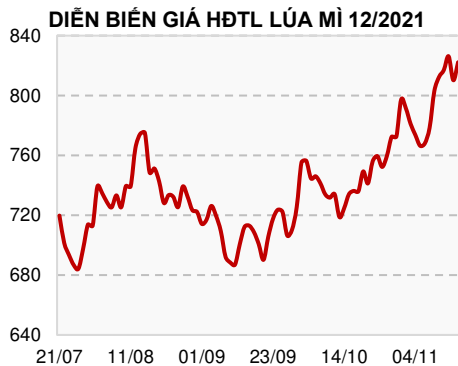
Thị trường cũng được hỗ trợ mạnh mẽ hơn trong phiên ngày hôm qua khi USDA ghi nhận bán hàng lô lớn với 30,000 tấn dầu đậu tương sang Ấn Độ

Ngày 18/11/2021

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



LÚA MÌ



Thị trường nhận được tin rằng Chính quyền Cung cấp Hàng hoá GASC của Ai Cập tiếp tục đưa ra yêu cầu đặt mua đấu thầu lúa mì xay xát từ thị trường cho đợt giao hàng 1-15/1 năm sau sau đã giảm mạnh liên tiếp từ lúa mì. Gần đây nhất vào 1/11, Ai Cập có đơn đặt mua 180,000 tấn lúa mì từ Nga và giao vào khoảng 11-20/12. Thị trường vẫn lo lắng rằng Ai Cập sẽ tiếp tục mua từ một địa điểm khác không phải Mỹ, khi cơ quan GASC thông báo rằng họ cũng sẽ đưa ra một đề nghị đấu giá cho cước vận chuyển, điều được cho rằng sẽ gây bất lợi cho Mỹ do tình trạng logistic tắc nghẽn với giá cước tăng mạnh như hiện nay. Tin này có thể sẽ là tin xấu cho lúa mì, cho thấy sự mất tính cạnh tranh của các loại nông sản Mỹ với các quốc gia khác, nhất là khi báo cáo bán hàng vào thứ hai của lúa mì không mấy khả quan.

Mặc dù xuất khẩu của Mỹ có phần kém hơn mong đợi, thông tin rằng Nga đang nhận thấy nhu cầu cao từ Algeria, Nhật Bản và Trung Quốc đã giúp tăng giá lúa mì trong phiên giao dịch vừa qua. Ngoài ra, việc thắt chặt nguồn cung lúa mì từ một số nhà xuất khẩu hàng đầu thế giới tiếp tục thúc đẩy việc mua. Ukraine, đã xuất khẩu 12.4 triệu tấn lúa mì, gần một nửa hạn ngạch cho giai đoạn 2021-22.

Nhà phân tích APK-Inform của Ukraine lạc quan hơn về dự báo xuất khẩu lúa mì năm 2021/22, với ước tính mới là 826.7 triệu giạ. Đó là mức tăng 7.1% so với ước tính của nhóm so với một tháng trước. Ukraine là một trong những nước xuất khẩu lúa mì hàng đầu thế giới.

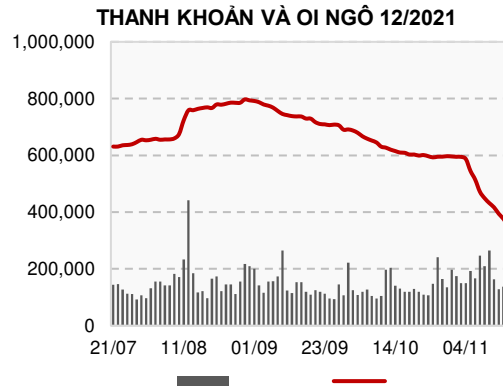
Đánh giá: Tích cực

Ngày 18/11/2021

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



NGÔ




Theo dữ liệu mới nhất từ Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA), sản lượng Ethanol tiếp tục tăng cao trong tuần 12/11, với mức trung bình hàng ngày là 1.060 triệu thùng, tăng so với mức trung bình hàng ngày là 1.039 triệu thùng một tuần trước. Mức trung bình hàng ngày hiện đã duy trì trên mức chuẩn 1 triệu thùng trong sáu tuần liên tiếp. Tồn kho ethanol tính đến ngày 12/11 là 20.081 triệu thùng, giảm 1.01% so với tuần trước và giảm 0.60% so với năm ngoái. Việc gia tăng sản xuất ethanol sẽ giúp tạo nhu cầu và hỗ trợ giá cho ngô.

Hôm qua, IHS Markit Agribusiness đã hạ đáng kể ước tính trồng ngô năm 2022, từ mức dự đoán trước đó là 92.374 triệu mẫu Anh xuống 90.784 triệu mẫu Anh, do giá đầu vào và phân bón cao có thể đã gây áp lực buộc một số nông dân phải chuyển nhiều mẫu ngô sang trồng đậu tương trong năm tới.


Tập đoàn sản xuất thức ăn chăn nuôi của Hàn Quốc là NOFI cũng đã đặt mua một đơn hàng 69,000 tấn ngô từ nam bán cầu với giá trung bình là 315.99 USD.

Đánh giá: Tích cực

Ngày 18/11/2021

 **Hotline:** 0286 686 0068

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

 **Email:** cskh@saigonfutures.com



ĐỒNG

Goldman Sachs lập luận rằng tồn kho đồng toàn cầu đang ở mức thấp kỷ lục trên cơ sở tính theo tỷ trọng tiêu dùng và có thể giảm hơn nữa. Ngân hàng đang nhận định mức giá có thể tăng lên mức 12,000 USD/tấn vào năm tới với khả năng gia tăng đột biến lên mức cao hơn nữa.

COTTON

Các nguồn tin trong ngành cho thấy các nhà xay xát và kéo sợi bông cảm thấy thoải mái với mức giá tăng cao như hiện nay, cho rằng giá sợi cao là lý do cho việc tăng giá bông. Họ cũng chỉ ra rằng sự chuyển hướng sang sợi tổng hợp hiện đang gặp quá nhiều khó khăn vì các công ty sẽ phải đóng cửa và cấu chỉnh lại thiết bị.

Ngày 18/11/2021

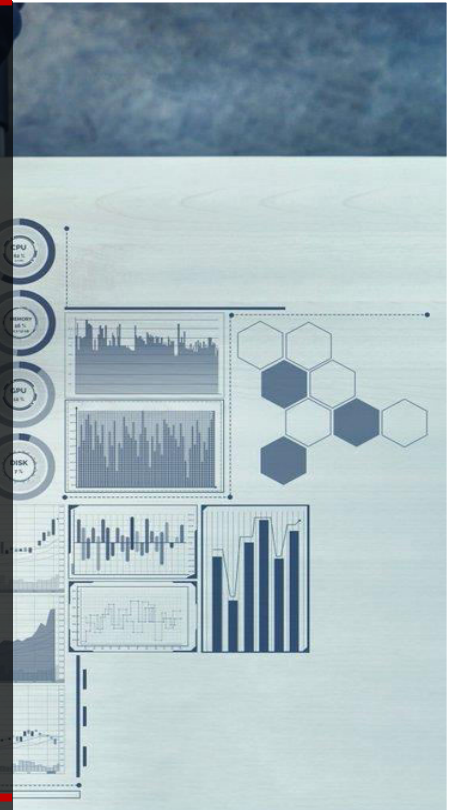
 **Hotline:** 0286 686 0068
 **Website:** <https://saigonfutures.com>
 **Email:** cskh@saigonfutures.com



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.