

BÁO CÁO THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA & KIM LOẠI HÀNG NGÀY

DAILY COMMODITIES · METALS · MINERALS MARKET REPORT

Ngày giao dịch: 08 tháng 7, 2026 (Thứ Tư) · Phát hành: 08/07/2026 · Chỉ mang tính tham khảo

!! TIN NÓNG: CĂNG THẲNG HORMUZ BÙNG PHÁT TRỞ LẠI — IRGC (Iran) bắn tên lửa vào tàu LNG Qatar Al Rekayyat và một tàu hàng khác ngày 07/07; Mỹ KHÔNG KÍCH trả đũa các mục tiêu Iran và THU HỒI giấy phép bán dầu của Iran · Dầu Brent vọt lên ~\$74-76/bbl (+3% phiên, +5.6% sau giờ), đỉnh 2 tuần · Vàng lùi về ~\$4,100/oz do lo ngại Fed 'điều hòa' hơn · Bạc RƠI XUỐNG DƯỚI \$60/oz (−3%) · Biên bản FOMC tháng 6 công bố 14:00 ET hôm nay 08/07 (01:00 sáng 09/07 giờ VN) — ủy ban chia rẽ 9-9 về khả năng TĂNG lãi suất trong 2026; xác suất tăng lãi tháng 9 lên ~60% · Thỏa thuận ngưng cấm XK antimon/gali/germani của TQ với Mỹ hết hạn 27/11/2026 — cửa sổ chỉ còn ~4.5 tháng !!

GIÁ SPOT KIM LOẠI — PHIÊN 08/07/2026

Spot Metal Prices — Trading Session 08/07/2026

Hàng hóa / Commodity	Giá hiện tại	% Thay đổi	Ghi chú
VÀNG · XAU/USD	~\$4,100/oz	▼ ~−1.1%	Thất bại trước kháng cự \$4,200; chờ biên bản FOMC tối nay
BẠC · XAG/USD	~\$59.9/oz	▼ ~−3.1%	Xuyên thủng mốc \$60; lo ngại Fed thắt chặt đề kim loại quý
ĐỒNG · Copper	~\$6.15/lb	● ±0.2%	Biên độ hẹp tuần thứ 2; dòng vốn quỹ TQ vẫn hỗ trợ
ANTIMON · Sb (retail)	~\$51.8/kg	▼ −5.9% YTD	EU ~\$34/kg; cơ hội IRM trước hạn 27/11
NdPr (SMM công nghiệp)	\$133.02/kg	▲ +21.4% tháng	Cao mới 2026; nhu cầu EV + điện gió mạnh
DẦU BRENT	~\$74-76/bbl	▲ +3% / +5.6%*	Đỉnh 2 tuần sau tấn công tàu Hormuz + Mỹ thu hồi phép bán dầu Iran (*sau giờ)

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG & BIẾN ĐỘNG GIÁ — 08/07/2026

Market Overview & Price Movements

Thị trường hàng hóa phiên 08/07/2026 chứng kiến bước ngoặt địa chính trị quan trọng: xu hướng bình thường hóa dòng chảy qua eo biển Hormuz bị đảo ngược sau khi Vệ binh Cách mạng Iran (IRGC) bắn tên lửa vào tàu LNG Al Rekayyat của hãng vận tải nhà nước Qatar (Nakilat) và một tàu hàng khác ngày 07/07 — đúng ngày thứ 20 của bản ghi nhớ hòa bình tạm thời Mỹ-Iran. Mỹ đáp trả bằng các đợt không kích mới vào Iran và thu hồi giấy phép cho Iran bán dầu ra thị trường quốc tế. Dầu Brent bật tăng ~3% lên \$74.16/bbl khi đóng phiên và vọt lên \$76.04/bbl sau giờ (+5.6%), đỉnh 2 tuần; WTI lên vùng \$70.4-72.3/bbl. Đối với kim loại quý, cú sốc Hormuz năm 2026 lại là lực cản thay vì lực đỡ trú ẩn: giá dầu tăng làm dấy lại lo ngại lạm phát và củng cố lập trường 'điều hòa' của Fed, đẩy lợi suất TPCP Mỹ 10 năm lên ~4.53%. Vàng giảm ~1.1% trong phiên 07/07 (từ đỉnh \$4,180 về đóng cửa \$4,146) và sáng 08/07 giao dịch ổn định quanh ~\$4,100/oz; bạc giảm hơn 3%, xuyên thủng mốc \$60/oz — về ~\$59.9/oz. Đồng giữ vững trên \$6.15/lb, biên độ hẹp tuần thứ hai. Tâm điểm vĩ mô hôm nay là biên bản FOMC tháng 6 — công bố 14:00 ET (01:00 sáng 09/07 giờ VN) — cuộc họp đầu tiên dưới thời Chủ tịch Kevin Warsh, nơi ủy ban chia rẽ 9-9 về khả năng tăng lãi suất trong 2026 và Warsh lần đầu tiên không nộp dự phóng lãi suất cá nhân (dot plot). Sau dữ liệu việc làm tháng 6 yếu (+57,000) rồi tới căng thẳng Hormuz tái bùng phát, xác suất Fed tăng lãi suất tháng 9 theo thị trường đã nhích lên ~60% (từ ~50%). NdPr công nghiệp (SMM) giữ mức \$133.02/kg — cao nhất 2026; antimon ổn định ~\$51.8/kg với hạn chót 27/11/2026 của thỏa thuận ngưng cấm xuất khẩu TQ-Mỹ chỉ còn ~4.5 tháng.

Hàng hóa	% Phiên 08/07	Giá 08/07 (ƯỚC)	Giá 07/07	Giá 06/07
Dầu Brent	▲ mạnh	~\$74-76/bbl	\$74.16/bbl*	~\$71.9/bbl
Dầu WTI	▲ mạnh	~\$70.4-72.3/bbl	\$70.44/bbl*	~\$68.5/bbl
Vàng	▼ ~−1.1%	~\$4,100/oz	\$4,146/oz	~\$4,150/oz
Bạc	▼ −3.1%	~\$59.9/oz	~\$61.2/oz	\$61.90/oz
Đồng	● ổn định	~\$6.15/lb	\$6.15/lb	\$6.13/lb

Hàng hóa	% Phiên 08/07	Giá 08/07 (ƯỚC)	Giá 07/07	Giá 06/07
NdPr (SMM CN)	▲ ổn định cao	\$133.02/kg	\$133.02/kg	\$133.02/kg
Antimon (retail)	● ổn định	~\$51.8/kg	~\$51.8/kg	~\$51.8/kg

Bảng 1. Biến động giá các nhóm hàng hóa chính, 06/07 – 08/07/2026. (ƯỚC) = giá ước tính/gần nhất theo nguồn tham khảo; (*) giá đóng phiên 07/07 — Brent/WTI sau giờ lunch \$76.04 / \$72.25 sau tin Mỹ thu hồi giấy phép bán dầu của Iran.

THỊ TRƯỜNG VÀNG & BẠC TOÀN CẦU — 08/07/2026Gold & Silver Global Market

GIÁ & XU HƯỚNG

- Vàng spot: ~\$4,100/oz sáng 08/07, sau khi giảm 0.44% phiên 07/07 (đỉnh phiên \$4,180 → đóng \$4,146) — thất bại trước đường kháng cự giảm quanh \$4,200–4,225
- Kỹ thuật: 'death-cross' hình thành trên đồ thị ngày; hỗ trợ gần: \$4,100 → \$4,050 → \$4,000 (đáy YTD \$3,941); kháng cự: \$4,200–4,250
- Kỳ vọng lạm phát tiêu dùng (khảo sát NY Fed) 1 năm tăng lên 3.7% (từ 3.5%) — cao nhất từ 09/2023, bất lợi cho kịch bản nổi lỏng
- Dự báo tháng 7/2026 theo LiteFinance: biên độ rộng \$3,365 – \$4,236/oz; OCBC duy trì quan điểm giảm trung hạn do lợi suất và USD mạnh

SỰ KIỆN & ĐỘNG LỰC

- Biên bản FOMC tháng 6 công bố 14:00 ET hôm nay (01:00 sáng 09/07 giờ VN) — văn kiện then chốt: Warsh không nộp 'dot' cá nhân, ủy ban chia 9–9 về khả năng tăng lãi trong 2026 (9/18 dự phóng ít nhất 1 lần tăng)
- Xác suất Fed tăng lãi suất tháng 9 lên ~60% (CME FedWatch) sau khi căng thẳng Hormuz đẩy dầu và kỳ vọng lạm phát tăng; xác suất giữ nguyên tại cuộc họp 29/07 vẫn chiếm ưu thế (~66%)
- Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm +5.5 bps lên ~4.53%; DXY nhích tăng — cả hai đè lên kim loại quý không sinh lãi
- Cú sốc Hormuz 2026 tác động 'ngược chiều truyền thống': tăng giá dầu → lạm phát → Fed điều hòa → vàng chịu áp lực thay vì hưởng dòng trú ẩn

HIỆU SUẤT & VỊ THẾ BẠC

- Bạc spot: ~\$59.9/oz — giảm hơn 3% phiên trước, lần đầu xuyên thủng mốc \$60 sau đợt phục hồi cuối tháng 6
- Vẫn cao hơn ~65% so cùng kỳ năm trước dù điều chỉnh sâu trong tháng (–8.2% trong 30 ngày)
- Nhu cầu công nghiệp (solar, EV, điện tử) tiếp tục là trụ cột hỗ trợ dài hạn; tín hiệu sản xuất toàn cầu trái chiều gây sức ép ngắn hạn
- Biên dao động 52 tuần rất rộng: \$36.15 – \$121.58/oz — phản ánh biến động cực lớn của năm 2026

ANTIMON, ĐẤT HIẾM & KIM LOẠI CÔNG NGHIỆP — 08/07/2026Antimony, Rare Earth & Industrial Metals

GIÁ ANTIMON (Sb)

- Giá tham khảo bán lẻ toàn cầu: ~\$51.80/kg (cập nhật gần nhất 03/07/2026), giảm 5.85% từ đầu năm nhưng vẫn cao hơn ~172% so với 2024
- Châu Âu (Q1/2026, Fastmarkets/IMARC): ~\$34.1/kg — điều chỉnh nhẹ so quý trước
- Bắc Mỹ: vẫn là thị trường đắt nhất thế giới do gián đoạn nguồn cung từ lệnh cấm trước đây (đỉnh ~\$50.8/kg Q3/2025)
- Đỉnh lịch sử: \$59,750/tấn (04/07/2025) — thị trường đã điều chỉnh đáng kể từ đó

CƠ HỘI CHIẾN LƯỢC IRM — CẬP NHẬT QUAN TRỌNG

- Trung Quốc TẠM NGỪNG lệnh cấm xuất khẩu antimon/gali/germani sang Mỹ từ 09/11/2025, hiệu lực đến 27/11/2026 (thỏa thuận Trump – Tập Cận Bình)
- Nếu không được gia hạn, lệnh cấm có thể tái kích hoạt sau 27/11/2026 → chỉ còn ~4.5 tháng để các bên chuẩn bị phương án
- Cơ chế 'whitelist' cố định: 11 doanh nghiệp TQ được phép xuất khẩu antimon giai đoạn 2026–2027
- Lưu ý mới: căng thẳng Mỹ–Iran leo thang có thể làm tăng chi phí vận tải biển/bảo hiểm tuyến Trung Đông — lợi thế tương đối cho tuyến cung ứng nội Á (Lào – Thái Lan – Việt Nam) sang khách châu Âu/Bắc Mỹ

>>> IRM: vị thế địa lý và quan hệ đối tác tại Lào – Thái Lan tiếp tục là lợi thế cạnh tranh chính trong giai đoạn chuyển tiếp trước hạn 27/11/2026 <<<

GIÁ ĐẤT HIẾM NdPr

- Neodymium (retail, nhà đầu tư cá nhân): \$244.90/kg (01/07/2026), tăng 64% từ đầu năm
- Praseodymium (retail): \$245.40/kg (03/07/2026), tăng 70.3% từ đầu năm
- NdPr alloy công nghiệp (SMM, nội địa TQ): \$133.02/kg (01/07/2026), tăng 21.4% so tháng trước — cao nhất 2026 (chỉ số cập nhật theo tháng, không đổi trong phiên)
- FOB Trung Quốc (ước tính): ~\$165/kg — premium đáng kể so giá nội địa do thuế xuất khẩu và biên độ thương mại
- Động lực: quy định khai thác TQ thắt chặt, nhu cầu nam châm NdFeB cho EV và tuabin gió tiếp tục vượt cung

ĐỒNG — CHUYỂN ĐỔI NĂNG LƯỢNG

- Giá: ~\$6.15/lb (~\$13,560/tấn) — giữ vững vùng \$6.1-6.2 tuần thứ hai liên tiếp
- Dòng tiền từ quỹ Trung Quốc luân chuyển vào cổ phiếu/hợp đồng tương lai kim loại trước mùa báo cáo lợi nhuận nửa đầu năm
- Dầu tăng trở lại giúp giảm bớt kỳ vọng thắt chặt 'vì lạm phát năng lượng hạ nhiệt' — yếu tố hai chiều cân theo đối với kim loại công nghiệp
- IEA: nhu cầu đồng dự kiến tăng mạnh đến 2040 nhờ điện khí hóa và năng lượng tái tạo

MA TRẬN TÁC ĐỘNG — PHIÊN 08/07/2026

Impact Matrix — Macro Drivers vs. Commodity Groups

Yếu tố & Nguồn	Vàng	Bạc	Đồng	Antimon / Đất hiếm
IRGC tấn công tàu Hormuz; Mỹ không kích Iran (CNBC/Bloomberg)	— (qua lãi suất)	— —	— nhẹ	Trung tính / theo dõi cước biển
Mỹ thu hồi giấy phép bán dầu của Iran (CNBC)	— gián tiếp	— gián tiếp	Trung tính	Trung tính
Biên bản FOMC công bố 14:00 ET hôm nay	Theo dõi ++	Theo dõi ++	Theo dõi	Theo dõi
Kỳ vọng lạm phát NY Fed lên 3.7%; lợi suất 10Y ~4.53%	—	—	— nhẹ	Trung tính
TQ: hạn ngạch XK antimon hết hạn 27/11/2026	—	—	—	++ CL (Sb)
Nhu cầu EV / wind / AI (IEA)	+	+++	+++	+++ NdPr

Bảng 2. Ma trận tác động các yếu tố vĩ mô lên từng nhóm hàng hóa, phiên 08/07/2026. Lưu ý: trong môi trường 2026, sốc địa chính trị làm tăng giá dầu có xu hướng BẤT LỢI cho kim loại quý (qua kênh lạm phát → Fed điều hòa → lợi suất thực cao).

NĂNG LƯỢNG, DỰ BÁO & CHIẾN LƯỢC IRM — 08/07/2026

Energy, Forecast & IRM Strategy

GIÁ DẦU THÔ

- Brent 07/07 đóng phiên: \$74.16/bbl (+3%); sau giờ vọt lên \$76.04/bbl (+5.6%) sau tin Mỹ thu hồi giấy phép bán dầu của Iran — 08/07 giao dịch vùng đỉnh 2 tuần
- WTI: đóng \$70.44/bbl (+2.8%); sau giờ \$72.25/bbl (+5.4%)
- Nguyên nhân: IRGC bắn tên lửa vào tàu LNG Qatar Al Rekayyat và một tàu khác bị vật thể chưa xác định đánh trúng khi qua Hormuz (UKMTO); Mỹ không kích trả đũa các mục tiêu Iran
- Yếu tố giảm giá vẫn hiện hữu: OPEC+ đã duyệt tăng hạn ngạch 188,000 thùng/ngày cho tháng tới; Saudi Aramco giảm giá Arab Light cho châu Á \$11/bbl (chiết khấu \$1.50 so Oman/Dubai); 8 tàu liên quan Nhật Bản (gồm 5 siêu tàu 2 triệu thùng) vừa rời Hormuz an toàn
- Rủi ro hai chiều lớn: đàm phán Mỹ-Iran theo MOU 'dựa trên kết quả thực hiện' — mọi diễn biến quanh Hormuz sẽ chi phối biên độ \$70-80/bbl ngắn hạn

SỰ KIỆN & CHIẾN LƯỢC IRM TUẦN NÀY (06/07 - 10/07/2026)

(1) VĨ MÔ & LÃI SUẤT

- Biên bản FOMC tháng 6 công bố 14:00 ET hôm nay 08/07 — văn kiện quan trọng bất thường do Chủ tịch Warsh không công bố quan điểm cá nhân; theo dõi ngôn ngữ phe 'điều hòa' về khả năng tăng lãi tháng 9
- Xác suất tăng lãi tháng 9 hiện ~60% (CME FedWatch), đảo chiều tăng trở lại sau căng thẳng Hormuz; số đơn xin trợ cấp thất nghiệp công bố 09/07
- CPI tháng 6 công bố 14/07 — dữ liệu lạm phát cuối cùng trước cuộc họp Fed 28-29/07

(2) CHIẾN LƯỢC IRM — ANTIMON

- Cửa sổ cơ hội trước hạn 27/11/2026 chỉ còn ~4.5 tháng — ưu tiên chốt các hợp đồng dài hạn với khách châu Âu/Bắc Mỹ trong giai đoạn này
- Theo dõi tác động leo thang Trung Đông lên cước vận tải biển và phí bảo hiểm chiến tranh (war risk premium) tuyến qua Trung Đông — cân nhắc chào giá CFR/CIF có điều khoản phụ phí linh hoạt
- Tiếp tục theo dõi tiến độ giao hàng lô antimon Thái Lan – Việt Nam (HĐ số 2004.3/2026/TTHT-NTL-SPK) qua cảng Laem Chabang

(3) CHIẾN LƯỢC IRM — ĐẤT HIẾM

- NdPr công nghiệp giữ đỉnh 2026 tại \$133.02/kg — thời điểm thuận lợi để đánh giá lại các thỏa thuận cung ứng dài hạn
- IRM tại Lào: vị thế địa lý thuận lợi nhất khu vực Đông Dương cho nguồn cung đất hiếm thay thế ngoài Trung Quốc
- Tiếp tục ưu tiên khảo sát và cấp phép khai thác REE trong nửa cuối 2026

(4) RỦI RO CẦN THEO DÕI CHẶT

- Biên bản FOMC tối nay và CPI tháng 6 (14/07): có thể gây biến động mạnh cho vàng/bạc — kịch bản 'diều hâu' có thể kéo vàng kiểm định \$4,050–4,000
- Leo thang Mỹ-Iran vượt kiểm soát: nguy cơ gián đoạn Hormuz trở lại (~20% dầu/LNG toàn cầu) → dầu tăng mạnh, chi phí logistics và lạm phát toàn cầu tăng theo
- Khả năng TQ không gia hạn thỏa thuận tạm ngưng XK antimon sau 27/11/2026 → rủi ro gián đoạn nguồn cung trở lại
- OPEC+ tiếp tục tăng sản lượng — nếu Trung Đông hạ nhiệt nhanh, dầu có thể quay đầu giảm về vùng \$71–72/bbl, tạo biên độ dao động rất rộng trong quý 3/2026

Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm: Báo cáo này chỉ mang tính chất tham khảo và không phải là lời khuyên đầu tư. Số liệu được tổng hợp từ các nguồn công khai (Reuters, CNBC, Bloomberg, TradingEconomics, Investing.com, FXStreet, TradingView, LiteFinance, SMM/rare-earth-mining.com, Fastmarkets, IMARC, strategicmetalsinvest.com, Forbes Advisor, Al Jazeera, GoldSilver, USAGOLD) tính đến sáng ngày 08/07/2026 (giờ Việt Nam). Một số giá phiên hiện tại là ước tính do độ lệch thời gian giao dịch và tính chất cập nhật theo tháng của một số chỉ số (ví dụ NdPr SMM cập nhật đầu tháng; biên bản FOMC công bố 01:00 sáng 09/07 giờ VN nên chưa phản ánh trong báo cáo này). Indochina Rare Metal (IRM) không chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất nào phát sinh từ việc sử dụng thông tin này.