

BÁO CÁO THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA & KIM LOẠI HÀNG NGÀY

DAILY COMMODITIES · METALS · MINERALS MARKET REPORT

Ngày giao dịch: 09 tháng 7, 2026 (Thứ Năm) · Phát hành: 09/07/2026 · Chỉ mang tính tham khảo

!! TIN NÓNG: TRUMP TUYÊN BỐ THỎA THUẬN NGỪNG BẮN VỚI IRAN "CHẤM DỨT" — Tại thượng đỉnh NATO (Ankara) ngày 08/07, Tổng thống Mỹ tuyên bố MOU tạm thời với Iran đã "kết thúc"; Mỹ **KHÔNG KÍCH** hơn 80 mục tiêu tại Iran (phòng không, chỉ huy, radar, tên lửa chống hạm); Iran tuyên bố đã tấn công 85 cơ sở quân sự Mỹ tại Bahrain & Kuwait và **ĐE DỌA ĐÓNG EO HORMUZ** · Dầu Brent vọt +5.2% lên \$78/bbl · Biên bản FOMC tháng 6 (công bố 01:00 sáng 09/07 giờ VN) xác nhận lập trường **ĐIỀU HẸU** — ưu tiên ổn định giá cả; xác suất tăng lãi tháng 9 lên ~66% · Vàng lùi về ~\$4,050/oz, kiểm định "ngưỡng giá trị hợp lý" \$4,045 của WGC · Bạc **RƠI VỀ** ~\$57.6/oz (−4%), đáy 8 tháng · Thỏa thuận ngưng cấm XK antimon/gali/germani của TQ với Mỹ hết hạn 27/11/2026 — của số chỉ còn ~4.5 tháng !!

GIÁ SPOT KIM LOẠI — PHIÊN 09/07/2026

Spot Metal Prices — Trading Session 09/07/2026

Hàng hóa / Commodity	Giá hiện tại	% Thay đổi	Ghi chú
VÀNG · XAU/USD	~\$4,050/oz	▼ ~−2.2%	Đáy 1 tuần; kiểm định vùng \$4,045–4,050 (fair value WGC) sau biên bản FOMC điều hòa
BẠC · XAG/USD	~\$57.6/oz	▼ ~−4.0%	Đáy 8 tháng (thấp nhất từ 12/2025); lãi suất thực cao đè nặng kim loại quý
ĐỒNG · Copper	~\$6.05/lb	▼ −2.0%	Đáy 2 tuần; USD mạnh + lo ngại sản xuất toàn cầu do leo thang Trung Đông
ANTIMON · Sb (retail)	~\$51.8/kg	● Ổn định	−5.9% YTD; EU ~\$33/kg; cơ hội IRM trước hạn 27/11
NdPr (SMM công nghiệp)	\$133.02/kg	▲ Ổn định cao	Giữ đỉnh 2026; nhu cầu EV + điện gió mạnh (chỉ số cập nhật theo tháng)
DẦU BRENT	~\$77–78/bbl	▲ +5.2%	Đóng phiên \$78.02; Trump tuyên bố ngừng bắn "chấm dứt" + đe dọa phong tỏa Iran

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG & BIẾN ĐỘNG GIÁ — 09/07/2026

Market Overview & Price Movements

Phiên 08/07 (rạng sáng 09/07 giờ VN) chứng kiến leo thang Trung Đông bước sang giai đoạn nguy hiểm mới: sau khi Mỹ không kích trả đũa hơn 80 mục tiêu tại Iran (hệ thống phòng không, mạng chỉ huy – kiểm soát, radar, năng lực tên lửa chống hạm và xuống nhỏ — theo CENTCOM), Tổng thống Trump tuyên bố tại thượng đỉnh NATO ở Ankara rằng thỏa thuận ngừng bắn tạm thời (MOU tháng 6) với Iran đã "chấm dứt" và đe dọa tái áp đặt phong tỏa hải quân. Iran đáp trả bằng tuyên bố đã tấn công 85 cơ sở quân sự Mỹ tại Bahrain và Kuwait, đồng thời cảnh báo sẽ đóng eo biển Hormuz. Dầu Brent bật tăng 5.2% đóng phiên tại \$78.02/bbl (đỉnh trong phiên ~\$78); WTI +4.4% lên \$73.52/bbl. Đà tăng hạ nhiệt phần nào cuối phiên khi Trump nói ông không tin hai bên quay lại chiến tranh toàn diện.

Đối với kim loại quý, cơ chế "ngược chiều truyền thống" của năm 2026 tiếp tục phát huy: dầu tăng → kỳ vọng lạm phát tăng → Fed điều hòa → lợi suất thực cao → vàng/bạc chịu áp lực. Vàng giảm hơn 2% trong phiên 08/07, có lúc chạm \$4,030/oz — thấp nhất từ 02/07 — trước khi ổn định quanh vùng \$4,050–4,090 sáng 09/07. Bạc lao dốc gần 4% về ~\$57.6/oz, mức thấp nhất từ tháng 12/2025. Đồng giảm 2% về ~\$6.05/lb, đáy 2 tuần, do USD mạnh lên và lo ngại chi phí năng lượng bào mòn triển vọng sản xuất toàn cầu. Tầm điểm vĩ mô: biên bản FOMC tháng 6 (công bố 14:00 ET ngày 08/07, tức 01:00 sáng 09/07 giờ VN) xác nhận lập trường điều hòa dưới thời Chủ tịch Kevin Warsh — ưu tiên ổn định giá cả hơn tối đa hóa việc làm, nhấn mạnh "phụ thuộc dữ liệu" và không đưa ra định hướng chính sách. Xác suất Fed tăng lãi suất tháng 9 lên ~66% (từ 62%); thị trường tương lai định giá lãi suất điều hành tiến về ~4% cuối 2026. Điểm sáng cấu trúc: PBoC (TQ) báo cáo tháng mua vàng thứ 20 liên tiếp trong tháng 6 — mức tăng dự trữ theo tháng lớn nhất trong hơn 2.5 năm. NdPr công nghiệp giữ đỉnh 2026 tại \$133.02/kg; antimon ổn định ~\$51.8/kg với hạn chót 27/11/2026 chỉ còn ~4.5 tháng.

Hàng hóa	% Phiên 09/07	Giá 09/07 (ƯỚC)	Giá 08/07	Giá 07/07
Dầu Brent	▲ mạnh	~\$77–78/bbl	\$78.02/bbl*	\$74.16/bbl
Dầu WTI	▲ mạnh	~\$72.5–73.5/bbl	\$73.52/bbl*	\$70.44/bbl
Vàng	▼ ~−2.2%	~\$4,050/oz	~\$4,076/oz (đáy \$4,030)	\$4,146/oz
Bạc	▼ ~−4.0%	~\$57.6/oz	\$57.56/oz	~\$61.2/oz
Đồng	▼ −2.0%	~\$6.05/lb	\$6.05/lb	\$6.15/lb
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, 07/07 – 09/07/2026. (ƯỚC) = giá ước tính/gần nhất theo nguồn tham khảo; (*) giá đóng phiên 08/07 tại New York — Brent/WTI lần lượt +5.2% / +4.4% sau tuyên bố "ngừng bắn chấm dứt" của Trump và đe dọa đóng Hormuz từ Iran.

Gold & Silver Global Market

GIÁ & XU HƯỚNG

- Vàng spot:** ~\$4,050/oz sáng 09/07, sau khi giảm hơn 2% phiên 08/07 (đáy trong phiên \$4,030 — thấp nhất từ 02/07); đang kiểm định "ngưỡng giá trị hợp lý" \$4,045/oz theo báo cáo giữa năm của Hội đồng Vàng Thế giới (WGC)
- Kỹ thuật:** hỗ trợ gần: \$4,045 → \$4,000 → \$3,950 (đáy YTD \$3,941); kháng cự: \$4,100 → \$4,200-4,260 (trendline giảm từ đỉnh tháng 3); 'death-cross' vẫn hiện hữu trên đồ thị ngày
- Vàng đã đánh mất toàn bộ đà phục hồi sau báo cáo việc làm yếu tuần trước (đỉnh \$4,180 ngày 07/07 → \$4,030 ngày 08/07) — biến động hơn \$100/oz mỗi phiên trong 2 phiên liên tiếp
- Dự báo tháng 7/2026 (LiteFinance): biên độ rộng \$3,365 – \$4,236/oz; OCBC duy trì quan điểm giảm trung hạn do lợi suất và USD mạnh; WGC nhận định \$4,000-4,100 là vùng cân bằng

SỰ KIỆN & ĐỘNG LỰC

- Biên bản FOMC tháng 6 (công bố 01:00 sáng 09/07 giờ VN):** xác nhận giọng điệu điều hâu — ủy ban ưu tiên ổn định giá cả hơn tối đa hóa việc làm, cam kết mục tiêu lạm phát 2%, nhấn mạnh "phụ thuộc dữ liệu" và từ bỏ định hướng chính sách (forward guidance); văn kiện mang trọng lượng đặc biệt do Chủ tịch Warsh không nộp dự phóng lãi suất cá nhân
- Xác suất Fed tăng lãi tháng 9 lên ~66%** (CME FedWatch, từ 62% hôm trước); thị trường tương lai định giá lãi suất tiến về ~4% cuối 2026; cuộc họp 28-29/07 nhiều khả năng giữ nguyên
- PBoC mua vàng tháng thứ 20 liên tiếp trong tháng 6 — mức tăng dự trữ theo tháng lớn nhất hơn 2.5 năm (75.44 triệu oz) — trụ đỡ cấu trúc dài hạn cho vàng bất chấp điều chỉnh
- Hôm nay 09/07: số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu (Mỹ); PepsiCo mở màn mùa báo cáo lợi nhuận Q2 · CPI tháng 6 công bố 14/07 — dữ liệu lạm phát cuối cùng trước cuộc họp Fed 28-29/07

HIỆU SUẤT & VỊ THẾ BẠC

- Bạc spot:** ~\$57.6/oz — giảm gần 4% phiên 08/07, đáy 8 tháng (thấp nhất từ tháng 12/2025); xuyên thủng cả hai mốc \$60 và \$58 chỉ trong 2 phiên
- Vẫn cao hơn ~58% so cùng kỳ năm trước dù đã điều chỉnh sâu (−12% trong 30 ngày, −17.6% YTD)
- Cấu trúc dài hạn không đổi: năm thâm hụt cung – cầu vật chất thứ 6 liên tiếp (Silver Institute); nhu cầu công nghiệp (solar, EV, data center AI, 5G) tiếp tục hấp thụ tồn kho
- Tỷ lệ vàng/bạc ~70 — tăng từ 68.5 đầu tuần, phản ánh bạc giảm sâu hơn vàng; biên dao động 52 tuần: \$36.15 – \$121.58/oz

ANTIMON, ĐẤT HIẾM & KIM LOẠI CÔNG NGHIỆP — 09/07/2026

Antimony, 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: ~\$33/kg (chỉ số businessanalytiq, −3.6%); Fastmarkets/IMARC Q1-Q2/2026 ghi nhận vùng \$34/kg — điều chỉnh nhẹ do nguồn cung Đông Nam Á tăng
- Bắc Mỹ: vẫn là thị trường đắt nhất thế giới (~\$48.8/kg Q1/2026) do di chứng lệnh cấm XK của TQ tháng 12/2024
- Đỉnh lịch sử: \$59,750/tấn (04/07/2025) — thị trường đã điều chỉnh đáng kể từ đó; Fastmarkets dự báo nguồn cung 2026 "tương đối đầy đủ" nhờ tăng trưởng công suất Đông Nam Á

CƠ HỘI CHIẾN LƯỢC IRM — CẬP NHẬT QUAN TRỌNG

- Trung Quốc TẠM NGƯNG 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
- Cập nhật mới 09/07:** Iran đe dọa đóng eo Hormuz + Mỹ dọa tái phong tỏa hải quân → phí bảo hiểm rủi ro chiến tranh (war risk premium) và cước vận tải biển tuyến Trung Đông chắc chắn tăng mạnh — lợi thế tương đối RÕ RỆT HƠN 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; lưu ý mới — Mỹ (DOE) vừa hậu thuẫn Peabody phát triển sản xuất đất hiếm tại Wyoming (08/07), tín hiệu đẩy nhanh đa dạng hóa chuỗi cung ngoài TQ

ĐỒNG — CHUYỂN ĐỔI NĂNG LƯỢNG

- Giá: ~**\$6.05/lb** (~\$13,340/tấn) — giảm 2.0%, rơi khỏi vùng \$6.1-6.2 giữ suốt 2 tuần, đáy 2 tuần
- Nguyên nhân: USD mạnh lên sau leo thang Trung Đông + chi phí năng lượng/tín dụng tăng đè triển vọng sản xuất toàn cầu; thiếu hụt acid sulfuric từ Trung Đông (đầu vào tinh luyện đồng) là yếu tố hỗ trợ ngược chiều cần theo dõi
- BHP nhận phê duyệt môi trường cho dự án mở rộng mỏ đồng tại Chile — mục tiêu gấp đôi sản lượng toàn cầu đến giữa thập niên 2030 trên kỳ vọng thâm hụt cung kéo dài
- IEA: nhu cầu đồng dự kiến tăng mạnh đến 2040 nhờ điện khí hóa và năng lượng tái tạo

Yếu tố & Nguồn	Vàng	Bạc	Đồng	Antimon / Đất hiếm
Trump tuyên bố ngừng bắn với Iran "chấm dứt"; Mỹ không kích 80+ mục tiêu; Iran dọa đóng Hormuz (CNBC/Bloomberg)	-- (qua lãi suất)	--	--	Theo dõi ++ cuộc biến / war risk
Biên bản FOMC tháng 6: điều hâu, ưu tiên ổn định giá (Fed)	--	--	--	Trung tính
Xác suất tăng lãi tháng 9 ~66%; lãi suất cuối năm định giá ~4% (CME FedWatch)	--	--	-- nhẹ	Trung tính
PBoC mua vàng tháng thứ 20 liên tiếp — mạnh nhất 2.5 năm	++ (cấu trúc)	+ gián tiếp	—	—
TQ: hạn ngạch XK antimon hết hạn 27/11/2026	—	—	—	++ CL (Sb)
Nhu cầu EV / wind / AI data center (IEA)	+	+++	+++	+++ NdPr

Bảng 2. Ma trận tác động các yếu tố vĩ mô lên từng nhóm hàng hóa, phiên 09/07/2026. 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 hâu → lợi suất thực cao).

GIÁ DẦU THỎ

- Brent 08/07 đóng phiên: \$78.02/bbl (+5.2%)** — đỉnh mới của đợt leo thang; WTI đóng \$73.52/bbl (+4.4%); giá hạ nhiệt khỏi đỉnh phiên sau khi Trump nói "không tin chiến tranh toàn diện quay lại"
- Nguyên nhân: Mỹ không kích hơn 80 mục tiêu tại Iran (phòng không, chỉ huy - kiểm soát, radar, tên lửa chống hạm, xuống nhỏ — CENTCOM); Trump tuyên bố MOU "chấm dứt" và đe dọa tái phong tỏa hải quân; Iran tuyên bố tấn công 85 cơ sở quân sự Mỹ tại Bahrain & Kuwait và cảnh báo đóng Hormuz
- Bộ Tài chính Mỹ đã hủy giấy phép cho Iran bán dầu (07/07) — ~63 triệu thùng dầu Iran "mắc kẹt" trên biển theo Oilprice
- Yếu tố giảm giá vẫn hiện hữu: tồn kho dầu thô Mỹ bất ngờ TĂNG 3.0 triệu thùng trong tuần; OPEC+ đã duyệt tăng hạn ngạch 188,000 thùng/ngày; Trump khẳng định muốn giá dầu thấp trước bầu cử giữa kỳ 03/11
- Rủi ro hai chiều rất lớn: kịch bản Hormuz gián đoạn thực sự (~20% dầu/LNG toàn cầu) có thể đẩy Brent vượt \$85-90; kịch bản hạ nhiệt nhanh kéo giá về \$71-72 — biên độ giao dịch ngắn hạn mở rộng lên \$72-82/bbl

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

(1) VĨ MÔ & LÃI SUẤT

- Biên bản FOMC tháng 6 đã công bố (01:00 sáng 09/07 giờ VN): xác nhận phe điều hâu chiếm ưu thế về ngôn ngữ; 9/18 thành viên dự phóng ít nhất 1 lần tăng lãi trong 2026; theo dõi phát biểu các quan chức Fed những ngày tới để định vị cuộc họp 28-29/07
- Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp công bố hôm nay 09/07; PepsiCo mở màn mùa BCTC Q2 (Delta Air Lines ngày 10/07)
- CPI tháng 6 công bố 14/07 — dữ liệu lạm phát cuối cùng trước cuộc họp Fed 28-29/07; CPI tháng 5 đã ở mức +4.2% y/y (năng lượng đóng góp >60%)

(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
- KHẨN TRƯƠNG HƠN sau 08/07:** đe dọa đóng Hormuz + nguy cơ phong tỏa hải quân → war risk premium và cuộc biến tuyến Trung Đông tăng vọt — chào giá CFR/CIF cần điều khoản phụ phí linh hoạt (BAF/war risk surcharge); cần nhắc chốt cước sớm cho các lô Q3
- 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 — tuyến nội Á hiện KHÔNG chịu tác động trực tiếp từ Hormuz

(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
- Tín hiệu chính sách mới: DOE (Mỹ) hậu thuẫn dự án đất hiếm Peabody tại Wyoming — xu hướng phương Tây tăng tốc đa dạng hóa nguồn cung ngoài TQ củng cố giá trị chiến lược của nguồn cung Đông Dương
- 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

- Kịch bản 'điều hâu' sau biên bản FOMC + CPI tháng 6 nóng (14/07): vàng có thể kiểm định \$4,000 rồi \$3,941 (đáy YTD); bạc rủi ro về vùng \$55-57.5
- Leo thang Mỹ-Iran vượt kiểm soát: Iran thực thi đe dọa đóng Hormuz (~20% dầu/LNG toàn cầu) → dầu tăng mạnh, chi phí logistics và lạm phát toàn cầu tăng theo; ngược lại, phát biểu "sẽ kết thúc rất nhanh" của Trump cho thấy khả năng hạ nhiệt đột ngột — biến động hai chiều cực lớn
- Khả năng TQ không gia hạn thỏa thuận tạm ngưng XK antimon sau 27/11/2026 → rủi ro gián đoạn nguồn cung trở lại
- Tồn kho dầu Mỹ tăng + 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, businessanalytiq, Forbes Advisor, Fortune, Yahoo Finance, Oilprice.com, GoldSilver, USAGOLD, World Gold Council) tính đến sáng ngày 09/07/2026 (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; giá antimon retail cập nhật gần nhất 03/07). Indochina Rare Metal (IRM) không chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất nào phát sinh từ việc sử dụng thông tin này.