

KINH TẾ VĨ MÔ

24/07/2026

**Ông Trump đe dọa tấn công
Houthi, giá nhiên liệu tăng cao**



TIN TỨC VĨ MÔ

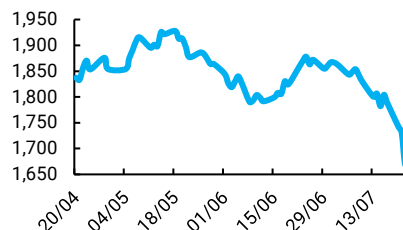
Việt Nam

- Trong 6 tháng đầu năm 2026, ngành thép Việt Nam bứt phá với mức tăng trưởng về sản xuất và tiêu thụ đạt hai con số, trong đó thép cuộn cán nóng (HRC) đóng vai trò động lực chính. Dù vậy, ngành vẫn đối mặt với thách thức lớn từ biến động giá nguyên liệu và áp lực phòng vệ thương mại tại các thị trường xuất khẩu.
- Trước áp lực giá thế giới tăng vọt, trong kỳ điều hành ngày 23/07, giá xăng dầu trong nước đồng loạt tăng mạnh. Để kiềm hãm đà tăng, liên Bộ quyết định chi sử dụng Quỹ bình ổn từ 1,000 – 1,500 đồng/lít.
- Liên Bộ Tài chính - Công Thương thực hiện điều chỉnh giá xăng dầu theo chu kỳ. Trong kỳ điều hành hôm nay, giá xăng E5RON92 tăng 1,062 đồng/lít; xăng E10RON95-III tăng 885 đồng/lít. Trong khi đó, dầu diesel 0.05S tăng 2,439 đồng/lít; dầu mazut 180CST 3.5S tăng 1,103 đồng/kg.
- Theo Hiệp hội Lương thực Việt Nam (VFA), trên thị trường xuất khẩu, giá gạo Việt Nam trong tháng 07/2026 tiếp tục duy trì ở mức cao và ghi nhận xu hướng tăng so với tháng trước.

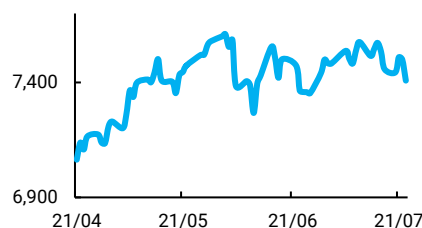
Quốc tế

- Giá dầu Brent giao dịch tương lai đã vượt mốc 100 USD/thùng lần đầu tiên kể từ ngày 26/05. Giá dầu chuẩn quốc tế tăng khoảng 7% và đóng cửa ở mức 100.69 USD. Giá dầu tăng vọt sau các báo cáo về các vụ tấn công vào tàu chở dầu ở Biển Đỏ và việc Tổng thống Donald Trump đe dọa một “cuộc tấn công quy mô lớn” chống lại Iran.
- Nhiều công ty dầu mỏ và nhà máy lọc dầu đang ký kết các thỏa thuận cung cấp dầu thô trực tiếp với Venezuela, làm giảm vai trò của các công ty thương mại như Vitol và Trafigura.

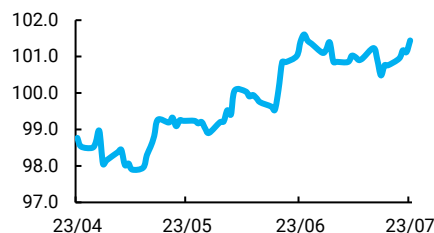
Chỉ số VN-Index



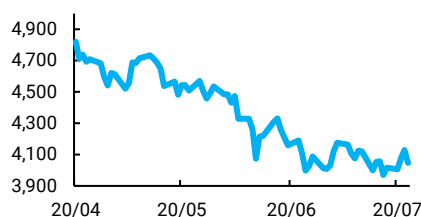
Chỉ số S&P 500



Chỉ số DXY



Vàng thế giới



NĂNG LƯỢNG

DẦU THÔ

- Giá dầu thô toàn cầu bứt phá mạnh trong phiên 23/07 khi hợp đồng Brent tăng vọt 7%, lên mức 100.69 USD/thùng, lần đầu tiên vượt ngưỡng 100 USD kể từ cuối tháng Năm, trong khi WTI cũng đang giao dịch ở mức 92.19 USD/thùng sau khi tăng 6.2%. Nguyên nhân chính đến từ việc lực lượng Houthi tại Yemen tuyên bố tấn công hai tàu chở dầu của Saudi Arabia trên Biển Đỏ, mở thêm một điểm nghẽn vận tải mới bên cạnh eo biển Hormuz vốn đã gần như tê liệt do xung đột Mỹ - Iran kéo dài sang đêm thứ 13 liên tiếp. Tổng thống Trump cảnh báo sẽ có hành động quân sự trừng phạt quy mô lớn nhắm vào Iran. Trong khi đó, nhóm bảy nước cốt lõi của OPEC+ dự kiến tiếp tục nâng hạn ngạch sản lượng thêm khoảng 188,000 thùng/ngày cho tháng 09 tại cuộc họp ngày 02/08, dù nguồn cung thực tế từ vùng Vịnh vẫn bị gián đoạn nghiêm trọng.

KHÍ TỰ NHIÊN

- Hợp đồng khí tự nhiên NYMEX giao tháng 08 đang giao dịch ở mức 2.916 USD/triệu BTU, giảm nhẹ 0.3% nhưng vẫn neo gần vùng cao nhất trong một tuần, được hỗ trợ bởi đà tăng giá dầu và dự báo thời tiết nóng kéo dài nhu cầu làm mát bằng điện khí đến đầu tháng 08. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ ghi nhận lượng bơm vào kho dự trữ tuần trước chỉ đạt 32 tỷ feet khối, thấp hơn mức dự báo 35 tỷ. Dòng khí cấp cho các nhà máy xuất khẩu LNG giảm nhẹ do bảo trì tại Freeport LNG, trong khi bão nhiệt đới Bertha hiện chưa gây gián đoạn đáng kể. Tại châu Âu, giá khí TTF tiếp tục neo gần vùng cao nhất bốn tháng quanh 62.49 euro/MWh do cạnh tranh nguồn cung LNG và tồn kho khu vực chỉ đạt 54.4% công suất, thấp hơn nhiều so với cùng kỳ năm ngoái.

THAN NHIỆT

- Giá than nhiệt Newcastle gần như đi ngang trong phiên 23/07, đang giao dịch ở mức 130.85 USD/tấn, giảm nhẹ 0.04% và vẫn gần vùng thấp nhất nhiều tháng, dù giá năng lượng nói chung tăng mạnh do căng thẳng Trung Đông leo thang. Nguyên nhân chính khiến than nhiệt đi ngược xu hướng nằm ở nhu cầu nhập khẩu yếu từ Ấn Độ, quốc gia tiêu thụ than lớn thứ hai thế giới, khi đồng rupee suy yếu cùng sản lượng khai thác nội địa được điều chỉnh tăng đã thúc đẩy các đơn vị điện lực nước này giảm phụ thuộc vào nguồn nhập khẩu. Tồn kho nội địa cao cũng làm giảm động lực đấu giá từ các bên mua khác.



KIM LOẠI

ĐỒNG

- Đồng COMEX đóng cửa hôm qua ở mức 6.3375 USD/pound sau khi giảm 2.36% trong phiên, chịu áp lực khi giá dầu tăng vọt trên 100 USD/thùng làm dấy lên lo ngại lạm phát và khả năng lãi suất duy trì ở mức cao lâu hơn, từ đó ảnh hưởng tiêu cực đến triển vọng tăng trưởng kinh tế toàn cầu vốn gắn chặt với nhu cầu đồng. Tuy vậy, đà giảm phần nào được kiềm chế nhờ tồn kho tại Sở Giao dịch Kim loại London xuống mức thấp nhất kể từ tháng 01, chỉ còn 107,850 tấn, trong khi mức phí bảo hiểm nhập khẩu Yangshan tại Trung Quốc leo lên đỉnh cao nhất kể từ tháng 11/2022. Giới phân tích trong khảo sát mới nhất của Reuters đã nâng dự báo giá đồng trung bình năm 2026, phản ánh kỳ vọng nhu cầu dài hạn từ hạ tầng trí tuệ nhân tạo và quá trình điện khí hóa toàn cầu.

NHÔM

- Nhôm COMEX đang giao dịch ở mức 3,480.75 USD/tấn sau khi tăng 0.72% trong phiên, được hỗ trợ bởi rủi ro nguồn cung từ khu vực Vùng Vịnh, nơi chiếm khoảng 9% tổng tiêu thụ nhôm toàn cầu, tiếp tục bị đe dọa bởi tình trạng phong tỏa vận tải qua eo biển Hormuz. Giá khí đốt tự nhiên tăng cao do thiếu hụt nguồn cung từ Trung Đông cũng đẩy chi phí vận hành của các lò luyện nhôm tiêu tốn nhiều điện năng tại châu Âu và châu Á lên cao hơn. Bên cạnh đó, hạn ngạch sản lượng 45 triệu tấn của Trung Quốc đang tiến gần ngưỡng giới hạn trong năm nay càng làm trầm trọng thêm lo ngại thiếu hụt nguồn cung trung hạn, trong khi tồn kho nhôm sơ cấp tại Sở Giao dịch Kim loại London đã giảm mạnh 43% tính từ đầu năm, hiện chỉ còn khoảng 285,000 tấn..

QUẠNG SẮT

- Giá quặng sắt phục hồi trong phiên 23/07 sau ba phiên giảm liên tiếp, với hợp đồng tháng 09 trên Sàn giao dịch hàng hóa Đại Liên tăng 0.74%, đang giao dịch ở mức 747.5 NDT/tấn, tương đương khoảng 110.43 USD/tấn, trong khi hợp đồng tháng 08 trên Sàn giao dịch Singapore tăng 1.1% lên 98.15 USD/tấn. Động lực hỗ trợ chủ yếu đến từ chi phí vận chuyển đường biển tăng cao do căng thẳng tại Trung Đông đẩy giá dầu và cước vận tải lên mức cao, qua đó tác động trực tiếp đến giá quặng nhập khẩu tính theo cơ sở giá và cước phí tại Trung Quốc. Tuy nhiên, đà tăng bị giới hạn bởi biên lợi nhuận yếu tại các nhà máy thép, khi nhiều xưởng luyện tại Hà Bắc và Sơn Đông phải cắt giảm giá thu mua than luyện cốc lần đầu tiên sau nhiều tháng.



KIM LOẠI QUÝ

VÀNG

- Vàng giao ngay giảm hơn 2.1% trong phiên 23/07, đang giao dịch ở mức 4,043.14 USD/ounce, rút lui khỏi vùng đỉnh hai tuần thiết lập trong phiên trước đó, trong khi hợp đồng tương lai giao tháng Tám đóng cửa giảm khoảng 2.5%, xuống 4,050.20 USD/ounce. Nguyên nhân chính đến từ việc giá dầu tăng vọt trên 100 USD/thùng làm gia tăng lo ngại lạm phát, củng cố kỳ vọng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ sẽ phải duy trì hoặc thậm chí nâng lãi suất, với xác suất tăng lãi suất trong tháng 09 được thị trường định giá lên tới 83%, tăng mạnh so với mức 68% của phiên trước. Đồng USD mạnh lên 0.3% cùng lợi suất trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm chạm mức cao nhất hơn một năm càng tạo thêm áp lực lên kim loại quý không mang lãi suất này..

BẠC

- Bạc giao ngay đang giao dịch ở mức 57.44 USD/ounce sau khi giảm mạnh 3.8% trong phiên 23/07, chịu tác động cộng hưởng từ đà tăng của đồng USD, lợi suất trái phiếu Mỹ và kỳ vọng lãi suất cao hơn khi giá dầu vọt qua ngưỡng 100 USD/thùng làm đẩy lên lo ngại lạm phát trên diện rộng. Cùng chung xu hướng với vàng, bạc chịu áp lực bán khi nhà đầu tư đánh giá lại khả năng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ sẽ giữ lập trường thắt chặt lâu hơn dự kiến trước thêm cuộc họp chính sách tuần tới, nơi thị trường hiện định giá xác suất nâng lãi suất trong tháng 09 ở mức cao. Mức giảm của bạc trong phiên này vượt trội so với vàng, phản ánh đặc tính biến động cao hơn vốn có của kim loại này trước các cú sốc vĩ mô.

BẠCH KIM

- Bạch kim đang giao dịch ở mức 1,590.58 USD/ounce sau khi giảm 3.3% trong phiên 23/07, mức giảm mạnh nhất trong nhóm kim loại quý, khi làn sóng bán tháo lan rộng từ vàng và bạc do lo ngại lạm phát từ cú sốc giá dầu cùng kỳ vọng lãi suất Mỹ duy trì ở mức cao. Diễn biến này diễn ra trong bối cảnh đồng USD mạnh lên và lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ chạm mức cao nhất trong hơn một năm, làm giảm sức hấp dẫn của các tài sản không sinh lãi. Thị trường hiện đang tập trung chờ đợi cuộc họp chính sách của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ trong tuần tới, nơi giới đầu tư sẽ theo dõi sát các tín hiệu từ Chủ tịch Kevin Warsh về hướng đi tiếp theo của lãi suất trong bối cảnh áp lực lạm phát gia tăng từ phía nguồn cung năng lượng.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Dầu thô

Dầu WTI đóng cửa phiên hôm qua ở mức 92.36 USD/thùng, tăng 6.80%. Giá đang tiếp cận biên trên của xu hướng giảm dài hạn, trong khi 3 đường EMA10 (82.47), EMA 21 (79.66) và EMA 50 (80.72), chưa hoàn thành giao cắt để khẳng định xu hướng tăng dài hạn.



Khí tự nhiên

Khí tự nhiên Henry Hub đóng cửa phiên hôm qua ở mức 2.913 USD/triệu BTU, tăng nhẹ 0.03%. Giá vẫn nằm dưới toàn bộ cụm EMA 10 (2.914), EMA 21 (2.983) và EMA 50 (3.083), hình thành bóng nến trên dài, cho thấy áp lực giảm gây ảnh hưởng lớn.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Nhôm

Nhôm COMEX đóng cửa phiên hôm qua ở mức 3,480.75 USD/tấn, tăng 0.72%. Giá đang chứng lại ngay dưới ngưỡng 3,500, dù EMA 10 (3,416.74), EMA 21 (3,391.13) và EMA 50 (3,395.77), vẫn đang hỗ trợ. Giá có thể đi ngang ở vùng hiện tại trong các phiên tới.



Đồng

Đồng COMEX đóng cửa phiên hôm qua ở mức 6.3375 USD/pound, giảm 2.36%. Giá giảm mạnh sau khi chạm vùng kháng cự quanh vùng 6.60 còn cụm EMA 10 (6.3581), EMA 21 (6.3288) và EMA 50 (6.2996), đang hỗ trợ phía dưới. Giá có thể sẽ đi ngang trong vùng này.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Bạc

Nhôm COMEX đóng cửa phiên hôm qua ở mức 3,480.75 USD/tấn, tăng 0.72%. Giá đang chứng lại ngay dưới ngưỡng 3,500, dù EMA 10 (3,416.74), EMA 21 (3,391.13) và EMA 50 (3,395.77), vẫn đang hỗ trợ. Giá có thể đi ngang ở vùng hiện tại trong các phiên tới.



Bạch Kim

Đồng COMEX đóng cửa phiên hôm qua ở mức 6.3375 USD/pound, giảm 2.36%. Giá giảm mạnh sau khi chạm vùng kháng cự quanh vùng 6.60 còn cụm EMA 10 (6.3581), EMA 21 (6.3288) và EMA 50 (6.2996), đang hỗ trợ phía dưới. Giá có thể sẽ đi ngang trong vùng này.



MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Nội dung trên FireAnt có thể đến từ nhiều nguồn khác nhau. Ý kiến có thể rất đa dạng bao gồm “Mua”, “Bán”, “Nắm giữ” hoặc các ý kiến khác. Khung thời gian của ý kiến này phụ thuộc điều kiện thị trường hiện hành và không có tần suất cập nhật cố định. Ý kiến này có thể có hoặc không liên quan tới trạng thái đầu tư, giao dịch của các thành viên FireAnt. Vào bất kỳ thời điểm nào, trong phạm vi Pháp luật cho phép, bất kỳ ai, bao gồm thành viên của nhóm, người tham gia hoặc không tham gia soạn thảo nội dung bài viết, đều có thể mua hoặc bán các loại công cụ tài chính hoặc có lợi ích vật chất đối với các tài sản tài chính được đề cập trên nội dung của báo cáo, mà không cần thông báo trước hay công bố cho bất cứ ai.

Nội dung trên FireAnt có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần thông báo và được cung cấp với mục đích duy nhất là hỗ trợ các nhà giao dịch tự đưa ra quyết định đầu tư độc lập. FireAnt đã thực hiện các biện pháp hợp lý trong khả năng để đảm bảo tính chính xác của thông tin trong báo cáo, tuy nhiên không có nghĩa vụ phải đảm bảo tính chính xác và sẽ không chấp nhận trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất hoặc thiệt hại nào có thể phát sinh trực tiếp hoặc gián tiếp từ nội dung thông tin hoặc từ việc bạn không thể truy cập được báo cáo, hoặc cho bất kỳ sự chậm trễ nào trong việc nhận thông tin

Liên hệ

FireAnt Research

Hotline: 0987938898

Website: www.fireant.vn