



05 BẢN TIN CÀ PHÊ

3

Áp lực kỹ thuật và tỷ giá hối đoái đè nặng lên thị trường phái sinh

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Chuyên viên: Nguyễn Hữu Hùng

SĐT/Zalo: 0798 74 2345

Email: hungjk7979@gmail.com





Cà phê đảo chiều giảm giá: Áp lực kỹ thuật và tỷ giá hối đoái đè nặng lên thị trường phái sinh

- Thị trường cà phê quốc tế khép lại phiên giao dịch ngày thứ Ba (03/03) với nhịp điều chỉnh giảm trên cả hai sàn giao dịch chính, phản ánh tác động tổng hòa từ tỷ giá hối đoái, dự báo sản lượng và các động thái tái cơ cấu danh mục của giới đầu tư.
- Tại Sở giao dịch ICE Futures US, hợp đồng Arabica kỳ hạn tháng 3/2026 giảm 1.40 điểm, đóng cửa ở mức 289,30 cents/lb. Kỳ hạn tháng 5/2026 lùi 1.45 điểm về 283,15 cents/lb, trong khi kỳ hạn tháng 7/2026 giảm 1.20 điểm xuống 277,95 cents/lb. Trên sàn ICE Europe tại London, hợp đồng Robusta cũng ghi nhận xu hướng tiêu cực. Kỳ hạn tháng 3/2026 giảm 82 USD, chốt phiên tại 3.859 USD/tấn. Kỳ hạn tháng 5/2026 mất 67 USD, lùi về 3.705 USD/tấn, và kỳ hạn tháng 7/2026 giảm 52 USD xuống 3.613 USD/tấn.
- Áp lực giảm giá xuất phát từ sự suy yếu của đồng Real Brazil so với đồng USD. Diễn biến tỷ giá này tạo động lực cho các nhà xuất khẩu Brazil đẩy mạnh bán ra, qua đó làm giảm nhu cầu phòng vệ giá trên các sàn giao dịch kỳ hạn. Bên cạnh yếu tố tiền tệ, kỳ vọng về một vụ mùa toàn cầu dồi dào, lượng tồn kho đạt chuẩn tăng lên cùng điều kiện thời tiết thuận lợi tại các vùng trồng trọng điểm của Brazil tiếp tục thúc đẩy hoạt động chốt lời từ các quỹ đầu tư.
- Diễn biến phiên hôm qua, nhịp tăng bất phá được thúc đẩy bởi lo ngại gián đoạn chuỗi cung ứng tại eo biển Hormuz đã nhanh chóng thoái lui, đúng như dự báo về tính chất thoái lui nhanh của các đỉnh giá sinh ra từ rủi ro địa chính trị. Sự sụt giảm 67 USD của Robusta kỳ hạn tháng 5 cho thấy dòng tiền đầu cơ đã thực hiện chốt lời ngay khi đối diện với các ngưỡng kháng cự kỹ thuật.
- Về mặt Tâm lý Thị trường, sự suy yếu của đồng Real đang kích hoạt tâm lý bán hàng từ giới sản xuất Nam Mỹ, làm gia tăng áp lực cung trên bình diện toàn cầu. Động thái thanh lý vị thế của các quỹ đầu tư phản ánh sự dịch chuyển trọng tâm trở lại với các yếu tố cơ bản, cụ thể là kỳ vọng dư cung và thời tiết thuận lợi. Về mặt hành động giá, thị trường đang vận động trong một biên độ điều chỉnh, hấp thụ các tin tức vĩ mô đan xen và thiết lập lại mặt bằng giá sau đợt biến động mạnh đầu tuần.

❖ DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG ĐẮK LẮK SÁNG NAY (04/03)

- Nhịp điều chỉnh giảm từ thị trường phái sinh quốc tế và áp lực tỷ giá sẽ định hình lại xu hướng giao dịch tại thị trường nội địa trong phiên sáng nay. Áp lực từ đà giảm của sàn London sẽ buộc các đại lý thu mua điều chỉnh hạ giá niêm yết. Tuy nhiên, rủi ro logistics từ cảng thẳng vận tải biển vẫn hiện hữu, tạo ra một mức hỗ trợ cơ sở (Basis) nhất định, ngăn cản giá nội địa sụt giảm quá sâu so với biên độ giảm của hợp đồng tương lai.
- Giá cà phê nhân xô tại khu vực Đắk Lắk và Gia Lai dự kiến sẽ điều chỉnh giảm từ 1.000 - 1.500 đ/kg, lùi về giao dịch quanh vùng 96.500 - 97.500 đ/kg.
- ❖ Quan điểm chiến lược
 - Đối với người bán: Nhịp giảm hiện tại là phản ứng điều chỉnh kỹ thuật sau phiên tăng nóng. Căn cứ vào chiến lược phòng vệ rủi ro chuỗi cung ứng đã đề ra từ hôm qua, người trồng nên duy trì tỷ lệ bán ra có kiểm soát, tránh hiện tượng bán tháo theo đà giảm của sàn kỳ hạn.
 - Đối với Đại lý & Doanh nghiệp Xuất khẩu: Tiếp tục duy trì kỷ luật giao dịch đối ứng. Sự suy yếu của đồng Real Brazil có thể làm gia tăng áp lực cạnh tranh từ nguồn cung Nam Mỹ trong thời gian tới. Doanh nghiệp cần tập trung quản lý rủi ro cước phí vận tải, ưu tiên các hợp đồng xuất khẩu FOB và duy trì Basis ổn định thay vì đầu cơ vào xu hướng giá Futures.
 - Quản trị rủi ro tổng thể: Đánh giá chặt chẽ sự tương quan giữa biến động của tỷ giá USD/BRL và hành động giá trên sàn phái sinh. Việc các quỹ đầu tư chốt lời có thể tạo ra các vùng hỗ trợ ngắn hạn mới. Khuyến nghị thiết lập các ngưỡng kỹ thuật để tối ưu hóa quyết định mua gom hàng vật lý khi thị trường xác nhận tín hiệu cân bằng thanh khoản.



MACRO-DRIVEN RALLY



Đồng USD ghi nhận mức tăng mạnh nhất kể từ tháng 12/2025, tỷ giá chạm mốc 5,2639 BRL giữa rủi ro địa chính trị

- Thị trường ngoại hối Brazil trong phiên giao dịch ngày thứ Ba (03/03) chứng kiến đà phục hồi mạnh mẽ của đồng Đôla Mỹ, đồng pha với xu hướng tháo chạy khỏi các tài sản rủi ro trên toàn cầu. Tỷ giá USD giao ngay đóng cửa tăng 1,91%, đạt mức 5,2639 BRL. Đây là mức tăng phần trăm trong ngày lớn nhất kể từ ngày 5/12/2025. Trong phiên, sự hoảng loạn của giới đầu tư từng đẩy tỷ giá chạm đỉnh 5,3444 BRL (+3,47%), trước khi áp lực chốt lời xuất hiện đưa tỷ giá hạ nhiệt về cuối ngày. Hợp đồng tương lai kỳ hạn tháng 4 cũng ghi nhận mức tăng 1,67%, lên 5,3035 BRL.
- Động lực chính chi phối thị trường tiền tệ xuất phát từ rủi ro đứt gãy chuỗi cung ứng năng lượng, sau khi Vệ binh Cách mạng Iran đe dọa tấn công các tàu qua eo biển Hormuz. Căng thẳng tiếp tục leo thang khi Tổng thống Mỹ tuyên bố từ chối các nỗ lực đàm phán. Phản ứng trước cú sốc này, giá dầu thô vọt tăng, kéo theo lo ngại về lạm phát toàn cầu và làm thay đổi kỳ vọng cắt giảm lãi suất. Tại Brazil, lợi suất tiền gửi liên ngân hàng đã tăng mạnh. Theo các chuyên gia ngoại hối, đà tăng bất phá của đồng USD còn được gia tốc bởi việc hàng loạt lệnh dừng lỗ bị kích hoạt, buộc các nhà đầu tư bán khống phải mua vào để đóng trạng thái. Đáng chú ý, Ngân hàng Trung ương Brazil đã thông báo tổ chức hai cuộc đấu giá ngoại tệ nhằm can thiệp thị trường nhưng lập tức hủy bỏ với lý do lỗi kỹ thuật. Trên thị trường quốc tế, chỉ số DXY chốt phiên tăng 0,47% lên mốc 98,979.
- Với bản tin vĩ mô phiên trước, rủi ro từ sự kiện eo biển Hormuz đã chính thức bẻ gãy xu hướng duy trì chênh lệch lãi suất, buộc dòng tiền phải thiết lập lại ưu tiên quản trị rủi ro.
- Về mặt Tâm lý Thị trường, trạng thái e ngại rủi ro đang chi phối hoàn toàn các quyết định phân bổ vốn. Các quỹ đầu tư chủ động thanh lý vị thế tại các thị trường mới nổi nhằm hạn chế mức độ phơi nhiễm trước cú sốc lạm phát chi phí đẩy. Về mặt Hành động Giá, việc tỷ giá bất phá qua các vùng kháng cự và kích hoạt lệnh dừng lỗ hàng loạt cho thấy áp lực mua bù thiếu đang áp đảo. Mặc dù tỷ giá đóng cửa lùi về 5,2639 BRL từ mức đỉnh 5,3444 BRL, cấu trúc kỹ thuật ngắn hạn của cặp tỷ giá USD/BRL đã thiết lập xu hướng củng cố đà tăng, phản ánh mức phần bù rủi ro địa chính trị đang được định giá vào thị trường.

- Sự suy yếu của tỷ giá USD/BRL là tín hiệu cảnh báo nguồn cung vật lý từ Brazil có thể được đẩy mạnh ra thị trường. Người giữ hàng nên xem xét cơ cấu lại tỷ trọng tồn kho, phân bổ bán ra các lô hàng nhỏ để đảm bảo dòng tiền, tránh rủi ro găm giữ quá mức khi sức ép cạnh tranh từ Nam Mỹ gia tăng.
- Đối với Đại lý & Doanh nghiệp Xuất khẩu: Duy trì nghiêm ngặt trạng thái đối ứng. Biến động tỷ giá hối đoái tại Brazil đòi hỏi doanh nghiệp phải thiết lập lại các mức Basis chào giá cho phù hợp. Ưu tiên các hợp đồng giao dịch theo điều khoản FOB nhằm loại trừ hoàn toàn rủi ro cước phí vận tải đang biến động khó lường do căng thẳng địa chính trị.
- Quản trị rủi ro tổng thể: Đánh giá mức độ tương quan giữa tỷ giá USD/BRL và sự dịch chuyển của hợp đồng cà phê tương lai. Nếu cặp tỷ giá tiếp tục phá vỡ vùng kháng cự 5,30 BRL, rủi ro bán tháo từ các vùng trồng Nam Mỹ sẽ tăng cao. Doanh nghiệp cần thiết lập sẵn các lệnh dừng lỗ bảo vệ vị thế mua nội địa nhằm kiểm soát rủi ro dòng vốn.



1. Tổng quan xu hướng và cấu trúc giá

Thị trường đang trải qua pha Điều chỉnh củng cố sau bút phá.

Cây nến đỏ ngày 03/03 không làm thay đổi cấu trúc Tăng giá vĩ mô vừa được xác nhận ở phiên trước đó. Đây là một diễn biến kỹ thuật mang tính chu kỳ: thị trường cần một nhịp thoái lui để hấp thụ lượng cung chốt lời của dòng tiền lướt sóng bắt đáy thành công tại vùng 275.x. Chừng nào mức hỗ trợ cấu trúc 277.00 chưa bị xuyên thủng, quỹ đạo giá vẫn tuân thủ mô hình đáy sau cao hơn đáy trước, làm tiền đề cho nhịp tăng tốc hướng về mục tiêu 301.00.

2. Mức giá kỹ thuật đáng chú ý

Hỗ trợ: 280,95 – 262,90

Kháng cự: 301 – 325 – 361,15

3. Phân tích kỹ thuật chi tiết

- Kết thúc phiên giao dịch ngày 03/03, thị trường Arabica ghi nhận một nhịp biến động với biên độ lớn mang tính chất điều chỉnh kỹ thuật. Giá mở cửa tại 284.65, dòng tiền hưng phấn đầu phiên tiếp tục đẩy giá vọt lên mức đỉnh 290.90. Tuy nhiên, áp lực cung chốt lời nhanh chóng xuất hiện, ép giá lùi sâu về mức thấp nhất 278.90 trước khi lực cầu bắt đáy đưa giá phục hồi một phần, đóng cửa tại 282.50. Mức giảm ròng ghi nhận là -2.10 cents.
- Việc thiết lập đỉnh tại 290.90 nhưng đóng cửa sâu dưới mức mở cửa tạo ra một bóng nến trên rất dài, phản ánh sự kháng cự mạnh mẽ của phe Bán tại vùng giá trị cao.
- Con sóng 3 đang vận hành một nhịp sóng phụ điều chỉnh (Sub-wave 2 nội bộ). Nhịp lùi này là cần thiết để triệt tiêu sự hưng phấn của các chỉ báo động lượng. Miễn là cấu trúc giá không vi phạm vùng hỗ trợ sâu 275.70, xung lực của Sóng 3 vẫn được bảo toàn nguyên vẹn để hướng tới các dải Fibonacci mở rộng ở phía trên.
- Quan điểm chiến lược: Kiên định duy trì nắm giữ toàn bộ vị thế Mua hiện hữu. Tuân thủ tuyệt đối mốc quản trị rủi ro đã thiết lập để bảo vệ nguồn vốn.

4. Khuyến nghị chiến lược

Chúng ta đã hoàn tất phân bổ tỷ trọng, chiến lược tập trung vào quản trị biến động:

- Quản trị Vị thế Mua hiện hữu (Bao gồm các lệnh khớp vùng 280.x và 282.x - 283.x): Duy trì Stoploss tại 277.00. Việc giá nhúng về 278.90 và rút chân chứng minh 277.00 là ranh giới phòng ngự chuẩn xác. Nếu giá đóng cửa thủng mốc này, xác nhận cấu trúc bút phá thất bại, hệ thống tự động tắt toán để bảo vệ tỷ lệ Risk/Reward. Chốt lời trung hạn tại vùng 301.00.
- Với vị thế mua: Bóng nến trên dài cảnh báo áp lực cung tại vùng 285.x - 290.x đang rất lớn. Việc tiếp tục mua đuổi làm tăng rủi ro hứng chịu các nhịp thoái lui. Khuyến nghị Tạm ngưng mở thêm vị thế mới. Chờ đợi thị trường thiết lập một nền tảng tích lũy chặt chẽ hơn quanh vùng 280.00 - 282.00 với thanh khoản cạn kiệt mới xem xét gia tăng tỷ trọng.



1. Tổng quan xu hướng và cấu trúc giá

Thị trường đang trong pha Điều chỉnh củng cố sau nhịp Tăng tốc.

Cây nến đỏ ngày 03/03 không làm thay đổi xu hướng Tăng, mà đóng vai trò như một nhịp "điều chỉnh" cần thiết để hấp thụ lượng cung chốt lời từ các vị thế bắt đáy tuần trước. Quỹ đạo giá hiện tại đang vận động theo đúng dự kiến xu hướng, trong đó nhịp lùi về vùng 3.70x là bước đệm để thiết lập đáy sau cao hơn đáy trước, làm cơ sở cho đợt công phá tiếp theo hướng tới mục tiêu 3.935.

2. Mức giá kỹ thuật đáng chú ý

Hỗ trợ: 3500 – 3300 - 3137

Kháng cự: 3617 – 3684 - 3807

3. Phân tích kỹ thuật chi tiết

- Kết thúc phiên giao dịch ngày 03/03, thị trường Robusta ghi nhận một nhịp thoái lui mang tính chất điều chỉnh kỹ thuật sau phiên bứt phá lịch sử. Giá mở cửa tại 3.762, nỗ lực rướn lên vùng cản tâm lý 3.800 nhưng chỉ đạt đỉnh 3.799 trước khi đối mặt với áp lực cung chốt lời T+. Lực bán ép giá lùi sâu về mức thấp nhất 3.678 trước khi xuất hiện lực cầu nâng đỡ cục bộ, giúp giá đóng cửa tại 3.705 USD/tấn, ghi nhận mức giảm ròng -67 USD.
- Mức thấp nhất phiên (3.678) tương đương với vùng điều chỉnh 50% của cây nến xanh khổng lồ (+148 USD) ngày hôm trước. Việc đà giảm chững lại tại đây phản ánh hành vi giá tuân thủ chặt chẽ các quy luật vận động cấu trúc.
- Con sóng 3 đẩy bứt phá đang trải qua một nhịp sóng phụ điều chỉnh (Sub-wave correction). Miễn là mức đáy của nhịp thoái lui này được giữ vững phía trên vùng 3.650 - 3.617, xung lực của sóng 3 vẫn được bảo toàn. Động năng tăng giá sẽ sớm được kích hoạt trở lại khi lượng cung lướt sóng T+ được thay máu bằng dòng tiền tổ chức mới.
- Quan điểm chiến lược: Duy trì đánh giá cấu trúc Tăng giá chủ đạo. Nằm giữ vị thế Mua đã khớp lệnh tại vùng tốt. Tuân thủ nghiêm ngặt mốc dừng lỗ để loại trừ rủi ro cảm xúc.

4. Khuyến nghị chiến lược

Danh mục đầu tư đã hoàn thiện, chiến lược hiện tại chuyển sang trạng thái quản trị vị thế:

- Quản trị Vị thế Mua hiện hữu (Khớp tại vùng 3.700 - 3.730): Duy trì mức Stoploss tại 3.650. Việc giá nhúng về 3.678 và rút chân cho thấy vùng 3.650 đang cung cấp một lớp đệm an toàn đủ rộng. Nếu nến D1 đâm thủng 3.650, cấu trúc bứt phá bị tổn thương nghiêm trọng, hệ thống sẽ tự động cắt lỗ để bảo toàn vốn.
- Với vị thế mua mới: Dành riêng cho các tài khoản chưa kịp vào lệnh trong phiên trước.
 - Điểm vào: Vùng 3.700 - 3.715 hiện tại vẫn đang cung cấp mức giá vốn hấp dẫn.
 - Mục tiêu: 3935; Stoploss: 3.650.



DOANH NGHIỆP KINH DOANH ROBUSTA

❖ Đối với Bên Mua (Nhà rang xay/Chuỗi Cafe):

Tham chiếu & Cập nhật: Rủi ro mua đuối nguyên liệu giá cao tại đỉnh 3.77x - 3.79x đã được triệt tiêu nhờ sự kiên nhẫn chờ đợi nhịp điều chỉnh.

Hành động: Cơ hội tối ưu hóa chi phí đang mở ra. Nhịp sụt giảm -67 USD về vùng 3.70x là thời điểm lý tưởng để doanh nghiệp đẩy mạnh nghiệp vụ Chốt giá (Fix Price). So với vùng giá ngày hôm qua, chi phí đầu vào đã được cải thiện đáng kể. Khuyến nghị khẩn trương hoàn tất chốt hợp đồng trước khi thị trường hấp thụ xong nguồn cung và tiếp diễn đà tăng về 3.935.

❖ Đối với Bên Bán (Doanh nghiệp Xuất khẩu/Thương mại):

1. Chiến lược Hàng thực (Dài hạn): Quản trị Tồn kho vững vàng. Nhịp giảm điểm ngày 03/03 chỉ là điều chỉnh kỹ thuật, định giá tài sản vật chất vẫn nằm trong chu kỳ tăng. Khuyến nghị duy trì trạng thái nắm giữ, không hạ giá bán tháo lượng hàng thực tại các nhịp rung lắc ngắn hạn.

2. Chiến lược Giao xa (Trung hạn): Linh hoạt trong đàm phán. Dù xu hướng chung là tăng, cây nến đỏ ngắn hạn có thể làm giảm áp lực tâm lý từ phía người mua. Doanh nghiệp có thể duy trì các mức Báo giá (Offers) Forward quanh vùng 3.750 - 3.800 và chủ động chốt các hợp đồng với khối lượng vừa phải để đảm bảo dòng tiền lưu động.

3. Chiến thuật Phòng vệ giá (Ngắn hạn): Tiếp tục tuân thủ Trạng thái Không phòng vệ phái sinh. Cấu trúc Tăng chưa bị bẻ gãy, việc vội vàng mở vị thế Bán khống bảo vệ tại nhịp điều chỉnh này có thể dẫn đến rủi ro kẹt Margin nếu giá bật tăng trở lại theo xu hướng chính. Hãy để hàng tồn kho tiếp tục hưởng lợi từ biến động vĩ mô.

DOANH NGHIỆP KINH DOANH ARABICA

❖ Đối với Bên Mua (Nhà rang xay/Chuỗi Cafe):

Tham chiếu & Cập nhật: Khuyến nghị tận dụng nhịp giá thoái lui quanh vùng 283.x - 284.x để chốt giá tại báo cáo trước đã được thị trường đáp ứng hoàn hảo khi giá lùi sâu về 278.90 trong phiên.

Hành động: Cơ hội định giá rẻ không tồn tại lâu. Nếu doanh nghiệp chưa hoàn tất hạn mức, bắt buộc tiếp tục đẩy mạnh nghiệp vụ Chốt giá (Fix Price) đối với các hợp đồng giao xa ngay tại vùng giá hiện tại 280.x - 282.x. Nhịp rung lắc này là cơ hội thanh lọc cuối cùng trước khi thị trường tích lũy đủ năng lượng để hướng tới ngưỡng tâm lý 300.00.

❖ Đối với Bên Bán (Doanh nghiệp Xuất khẩu/Thương mại):

1. Chiến lược Hàng thực (Dài hạn): Hiện thực hóa linh hoạt. Việc giá vọt lên 290.90 trong phiên là một nhịp hưng phấn lý tưởng để doanh nghiệp chủ động xuất bán một phần nhỏ (10-15%) lượng hàng tồn kho vật chất, nhằm thu hồi dòng tiền và tối ưu hóa lợi nhuận tại mức giá cao cục bộ.

2. Chiến lược Giao xa (Trung hạn): Củng cố vị thế đàm phán. Tận dụng biên độ giằng co, doanh nghiệp duy trì các Báo giá (Offers) Forward vững chắc quanh vùng 288.00 - 290.00. Áp lực biến động lớn sẽ thúc đẩy các đối tác mua hàng sớm đi đến thỏa thuận để chốt rủi ro.

3. Chiến thuật Phòng vệ giá (Ngắn hạn): tiếp tục duy trì Trạng thái Không phòng vệ phái sinh (Unhedged) đối với vị thế Short Hedge. Cấu trúc đảo chiều tăng từ nền 275.70 vẫn đang phát huy tác dụng. Việc vội vã mở lệnh Bán khống bảo vệ tại vùng giá này có nguy cơ đối mặt với rủi ro đứt gãy hệ thống Margin nếu thị trường xác nhận tiếp diễn Sóng 3. Khuyến nghị để danh mục tồn kho thuận đà gia tăng giá trị.



PHÂN TÍCH DÒNG TIỀN CFTC

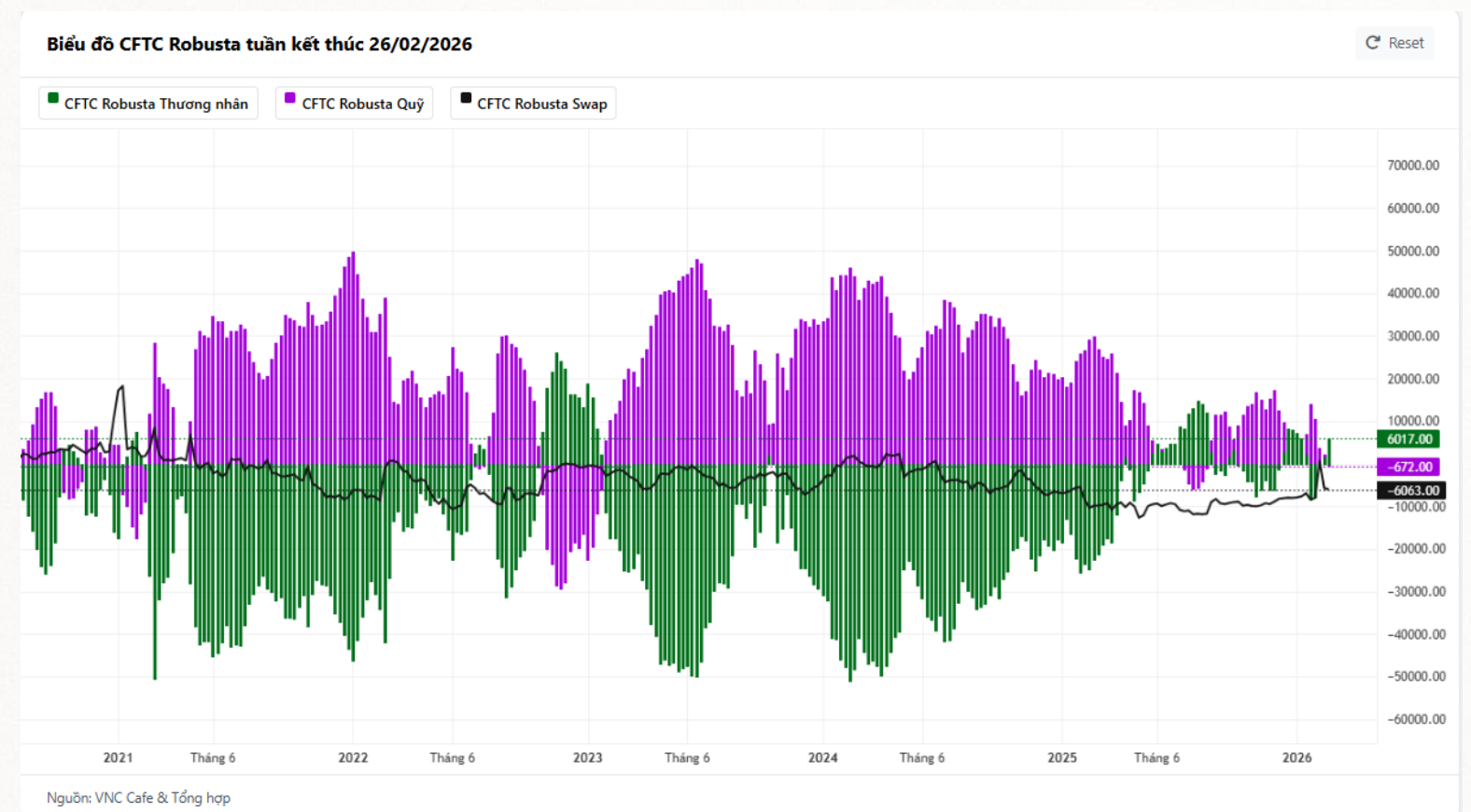
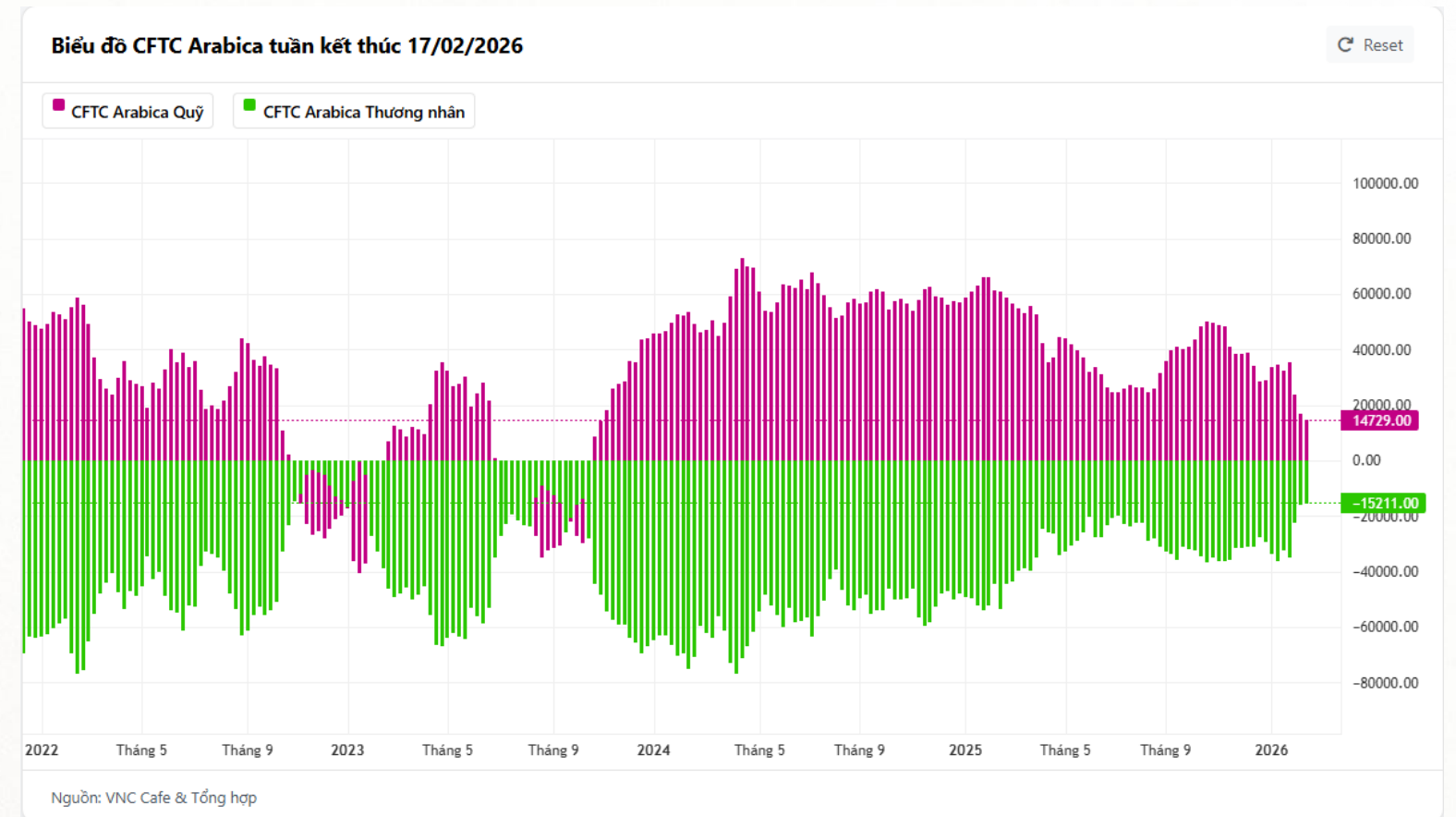


Date: 24/02/2026 | Data Source: CFTC | Asset: ICE Arabica

- Nhìn vào bảng dữ liệu tuần kết thúc ngày 24/02/2026, chúng ta đang chứng kiến một cuộc rút lui có tổ chức của dòng tiền đầu cơ. Các nhà quản lý quỹ không chỉ đơn thuần là đóng bớt vị thế Mua (giảm 545 lô), mà họ đang thực sự bẻ lái khi chủ động mở mới lượng lớn các vị thế Bán khống (tăng 1,308 lô). Trạng thái Mua ròng hiện tại đã co cụm thảm hại về mốc 12,876 lô, một con số vô cùng nhỏ bé nếu so sánh với mức đỉnh gần 58,000 lô của cùng kỳ năm ngoái. Sự kết hợp giữa việc từ bỏ bảo vệ giá lên và gia tăng áp lực giá xuống xác nhận rằng "Phe Bò" đã kiệt sức.
- Những người làm hàng thực đang bộc lộ sự nhạy bén đáng kinh ngạc với rủi ro. Giới thương nhân và nhà sản xuất đã tranh thủ mở mới tới 3,610 lô Bán, đẩy tổng vị thế Bán khống phòng hộ lên mức 63,532 lô. Mặc dù họ cũng có động thái tăng vị thế Mua (tăng 2,456 lô), nhưng vị thế ròng vẫn nghiêng hẳn về phe Bán với mức âm 16,365 lô.

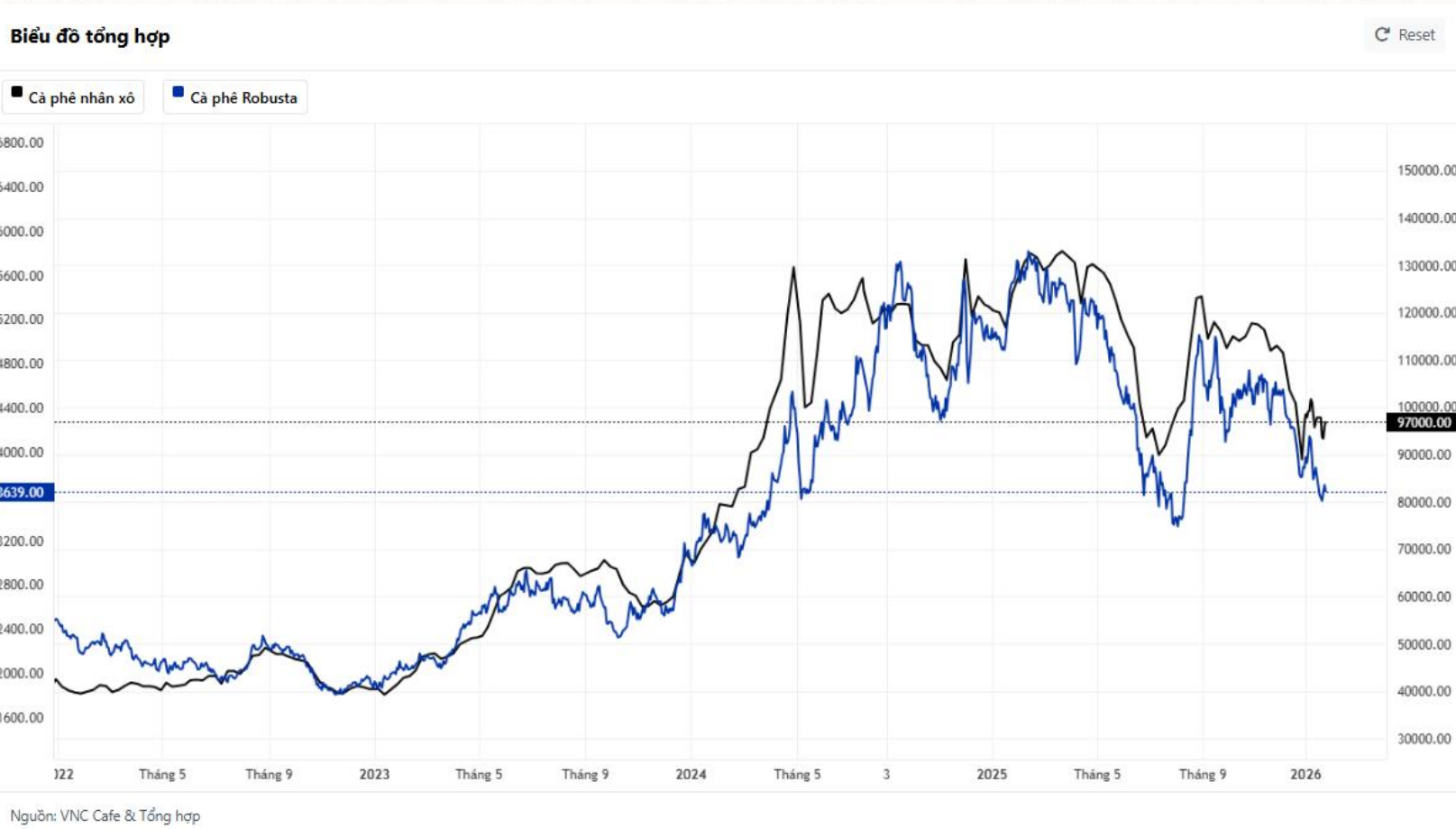
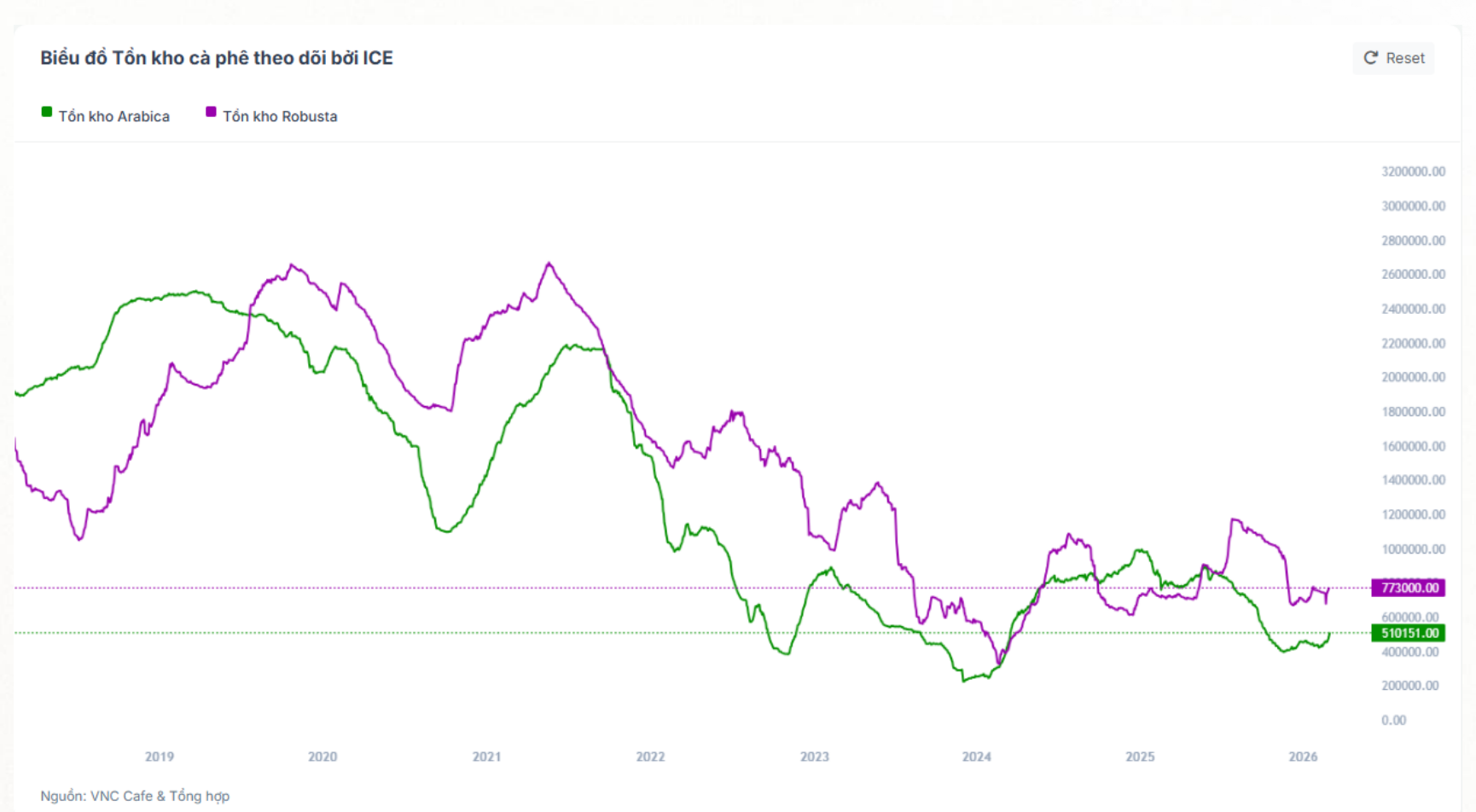
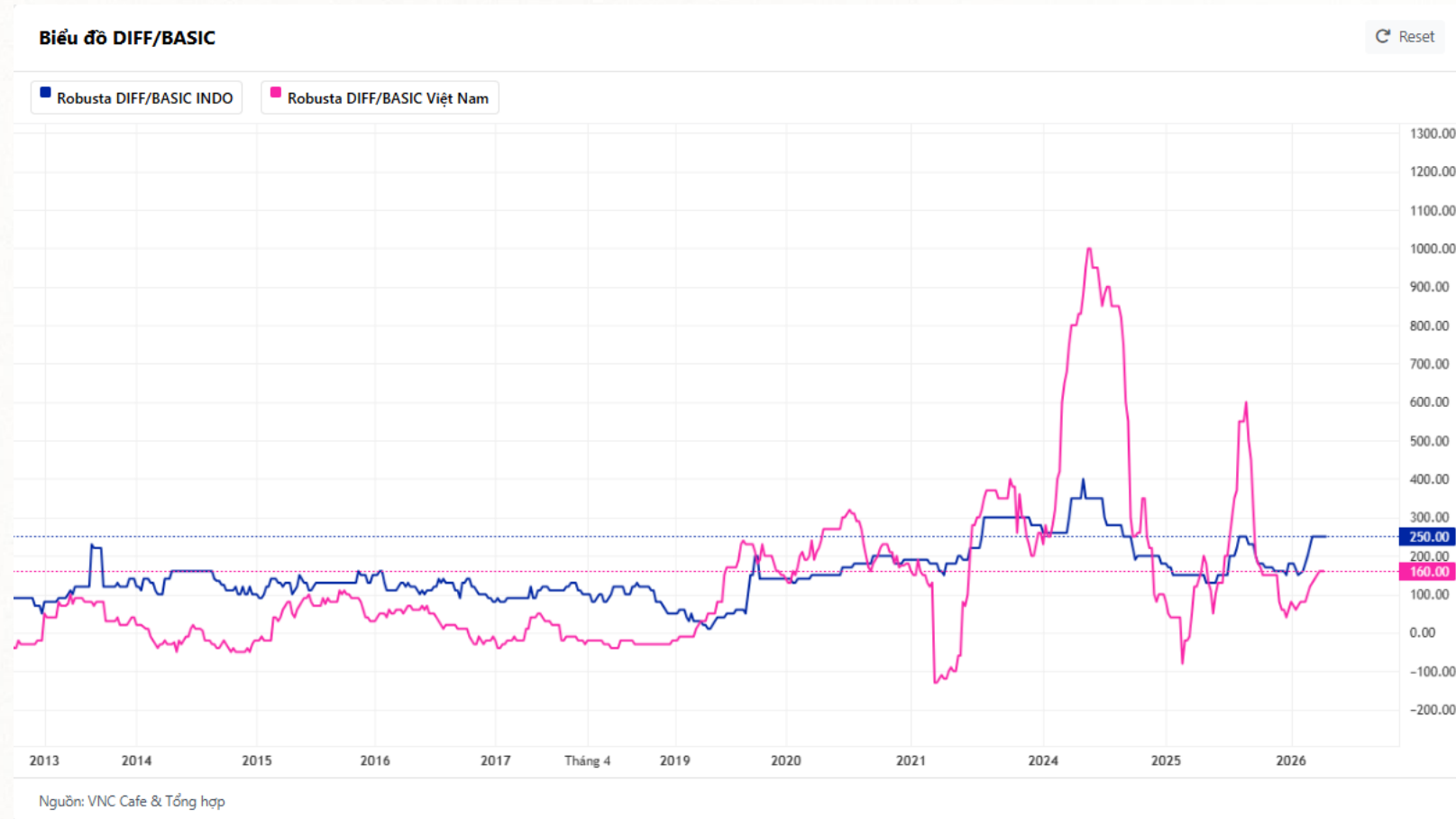
❖ Date: 24/02/2026 | Data Source: CFTC | Asset: ICE Robusta Europe

- Nhìn vào bảng dữ liệu London tuần kết thúc ngày 24/02/2026, dòng tiền đầu cơ đã chính thức thực hiện một cú "lật mặt" tàn nhẫn. Không chỉ dừng lại ở việc thanh lý vị thế Mua (Managed Long giảm 1,226 lô), phe Quỹ đã chủ động nhồi thêm lệnh Bán (Managed Short tăng 1,666 lô). Hậu quả là, vị thế ròng của Quỹ đã chính thức xuyên thủng vạch 0, chuyển sang trạng thái **Bán ròng ở mức -672 lô**. So với mức Mua ròng gần 30,000 lô của cùng kỳ năm ngoái, đây là một sự bốc hơi hoàn toàn của niềm tin đầu cơ. Việc phe Quỹ đảo pha sang Short chính là động cơ phản lực đê bẹp biểu đồ giá trong những ngày qua.
- Phe Thương nhân đang hành động một cách phi thường. Trạng thái ròng của khối Producer/Merchant ghi nhận mức Mua ròng (Net Long) lên tới 6,017 lô, tăng mạnh 4,733 lô so với tuần trước.
- Điểm cốt lõi nằm ở cách họ tạo ra con số này: Không phải họ mua thêm (vị thế Long thực tế giảm 4,520 lô), mà là họ đang ồ ạt tháo chạy khỏi các vị thế Bán khống (Producer/Merchant Short sụt giảm kỷ lục 9,253 lô chỉ trong một tuần). Việc tổng Hợp đồng mở bốc hơi 13,020 lô xác nhận đây là một cuộc thanh lý vị thế khổng lồ. Thông điệp rất rõ ràng: Những "cáo già" nắm giữ hàng thực từ chối việc tiếp tục bán khống phòng hộ ở vùng giá này, họ chấp nhận đóng lệnh Short (Short-covering) để tạo ra một sàn đỡ vô hình bằng hàng vật chất.





DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG





Miễn trừ trách nhiệm: Nội dung trên VNCcafe 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 VNCcafe. 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 VNCcafe 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. VNCcafe 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.

THÔNG TIN LIÊN HỆ
Chuyên viên: Nguyễn Hữu Hùng
SĐT/Zalo: 0798 74 2345
Email: hungjk7979@gmail.com

