



Tháng 08/2026



BẢN TIN

THỊ TRƯỜNG VẬN TẢI BIỂN

CÔNG TY VẬN TẢI BIỂN VIMC
VIMC SHIPPING COMPANY

 1st Floor, Ocean Park Building
No.1 Dao Duy Anh Str., Kim Lien Ward, Ha Noi, Viet Nam

 +84 24 3577 0886

 +84 24 3577 0869/99

 vlc@vimc-shipping.com

 <https://vimc-shipping.com/>





TIN THỊ TRƯỜNG TÀU HÀNG KHÔ:

Baltic Exchange Market INDEX

Chỉ số	Ngày 30/09/2026	Ngày 29/09/2026	Chênh lệch (+/-)
Baltic Dry Index (BDI)	3.113	3107	+6
Capesize (BCI)	4.928	5138	-210
Panamax (BPI)	2.384	2292	+192
Supramax (BSI)	1.797	1645	+152
Handy Size (BHSI)	1.012	881	+131

Chỉ số ngày 30/09/2026 BDI là 3113 điểm (Cape: 4928; Panamax: 2384; Supra: 1797; Handy: 1012 điểm). Chỉ số BDI tăng nhẹ 6 điểm so với tháng trước, trong đó nhóm Capesize giảm 210 điểm. Nhóm tàu Panamax tăng 92 điểm, Supramax tăng 152 điểm và Handysize tăng 131 điểm so với ngày 27/08/2026 BDI là 3107 điểm (Cape: 5138; Panamax: 2292; Supra: 1645; Handy: 881 điểm).



Trong tháng 09/2026, những ngày đầu tháng BDI đã tăng đến mức trên 3600 nhưng sau đó lại giảm xuống dưới 3327 ngày 16/09 sau đó tăng nhẹ đến mức 3473 ngày 24/9 rồi giảm mạnh đến cuối tháng. Ngày 30/9 chỉ còn 3113 điểm.

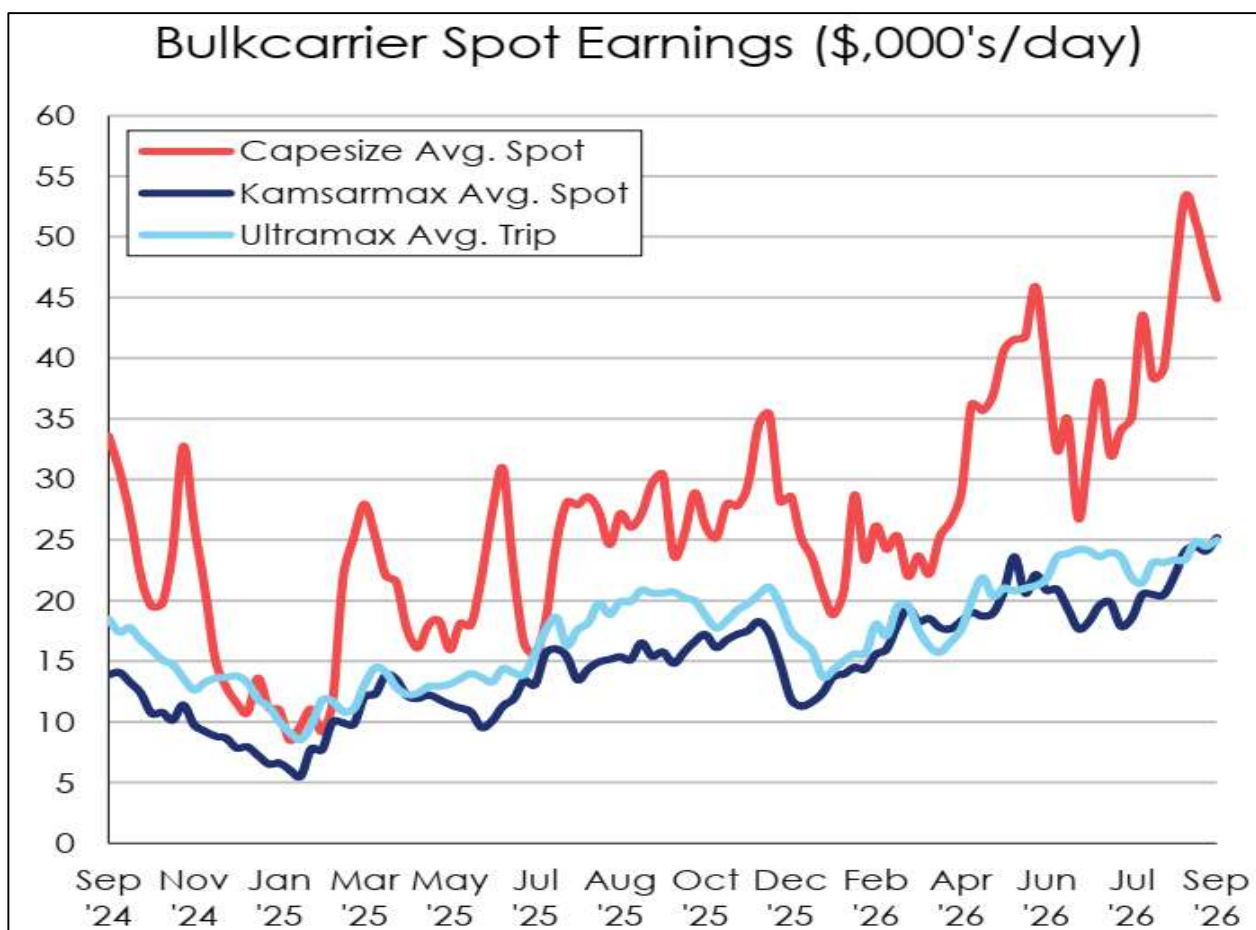
Capesize: Thị trường Capesize Thái Bình Dương đã có một tuần hoạt động tích cực với khối lượng hợp đồng cao, tuy nhiên đã trở nên yên tĩnh vào thứ Sáu trong bối cảnh mùa

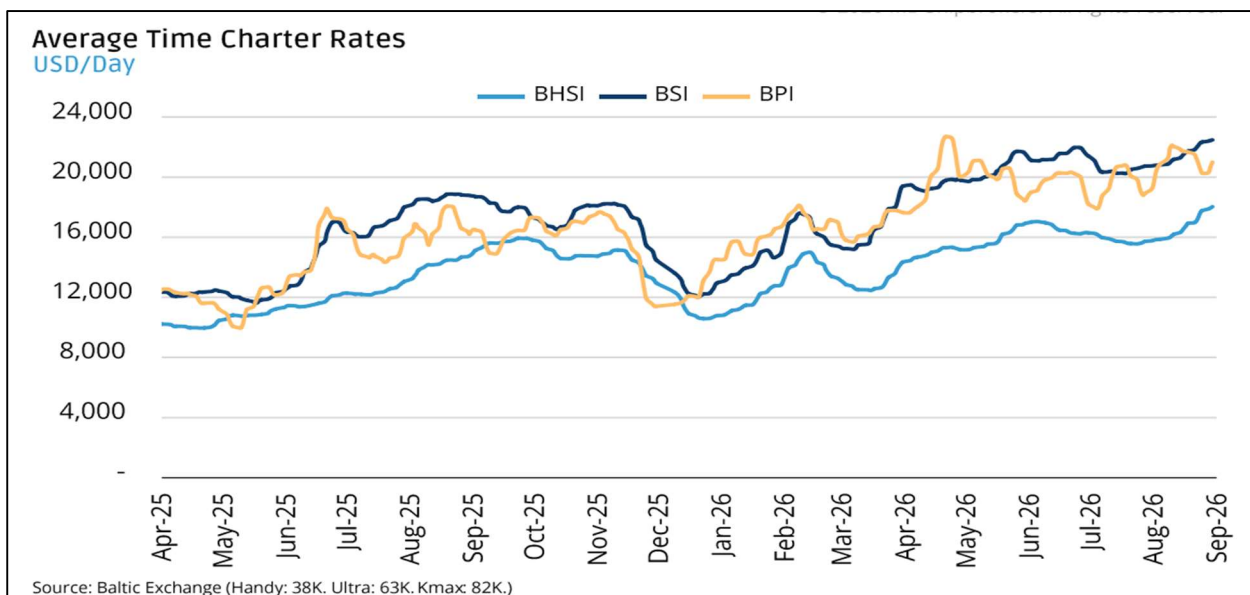


lễ hội. Trong khi đó, Bắc Đại Tây Dương vẫn chặt chẽ với danh sách hàng hóa xuyên Đại Tây Dương khỏe mạnh. Tổng thể, thu nhập trung bình của tàu Capesize theo trọng số đã giảm 6% so với tuần trước, mặc dù vẫn giữ vững ở mức lịch sử là 43,363 USD/ngày.

Panamax: Thái Bình Dương tiếp tục được hỗ trợ tốt với nhu cầu mới, đặc biệt là do than của Úc, cùng với danh sách trọng tải mỏng. Indonesia cũng chứng kiến nhu cầu ổn định giữ cho tâm lý thị trường cao. Ở Đại Tây Dương, ECSA đã hoạt động tích cực, đặc biệt từ các nhà xuất khẩu ngũ cốc châu Á và các nhà điều hành đang tìm cách bảo hiểm trước khi bước vào kỳ nghỉ.

Handysize: Thị trường Supra USG vẫn giữ ổn định mặc dù có sự gia tăng trong việc hỏi hàng, trong khi thị trường Handy USG chứng kiến sự giảm rõ rệt về hàng hóa cùng với danh sách trọng tải tăng lên, mặc dù vẫn ở mức ổn định. Thị trường Supra Bắc Thái Bình Dương cũng giữ vững, được hỗ trợ bởi trọng tải chặt chẽ mặc dù hàng hóa mới hạn chế.

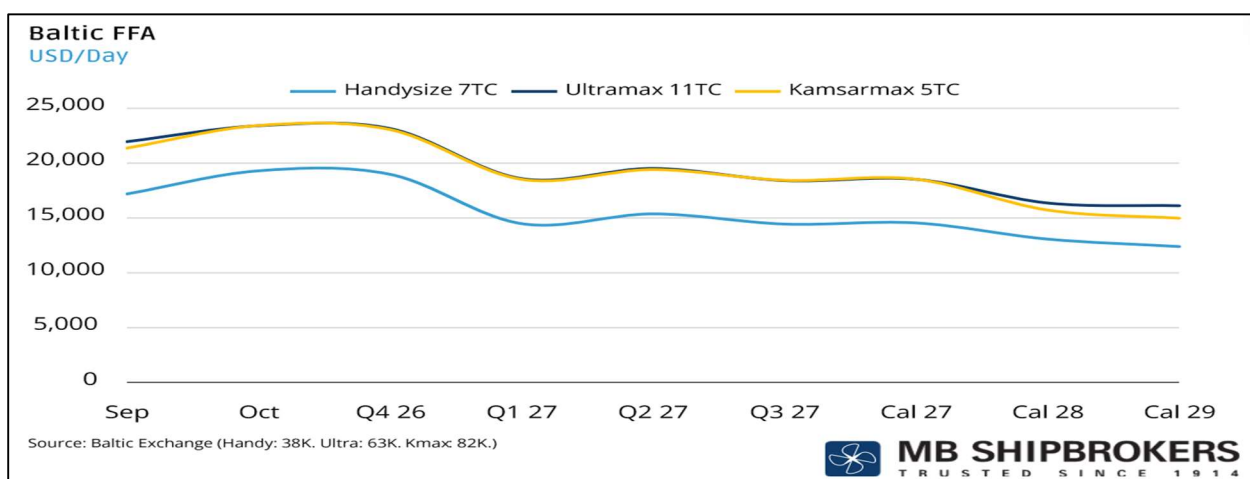




THỊ TRƯỜNG FFA:

Bulkcarrier FFA Indications					
\$/t / \$/day	24-Sep	Index	Sep-26	Q4-26	Cal 27
BCI 5 W.Aus.-Qingdao		15.97	17.13	15.50	12.40
Cape TC Avg.		50,361	49,950	45,800	33,350
P'max TC Avg.		21,434	21,400	23,034	18,450
S'max TC Avg.		20,491	20,000	21,075	16,450

FFA Indications basis closing mid-price. Supramax FFA data basis 10TC avg.



Thị trường FFA: dự báo thị trường tháng 8/2026 có xu hướng tăng nhẹ đến cuối năm, sau đó giảm mạnh vào quý I/2027 và nhích nhẹ vào quý II/2027 sau đó dao động đều đến cuối năm 2029.



SỰ KIỆN NỘI BẬT:

Tăng trưởng kinh tế thế giới tiếp tục duy trì khả năng chống chịu, song triển vọng vẫn chịu sức ép lớn từ xung đột Trung Đông, giá năng lượng và lãi suất cao. Trong Báo cáo Triển vọng Kinh tế tạm thời công bố tháng 9/2026, OECD dự báo GDP toàn cầu tăng 2,9% năm 2026 và 3,0% năm 2027. Tăng trưởng kinh tế thế giới trong nửa đầu năm 2026 đã giảm xuống mức quy đổi theo năm khoảng 2,6%, từ 3,6% trong nửa cuối năm 2025. Tuy nhiên, tác động của cú sốc năng lượng do xung đột Trung Đông thấp hơn dự kiến nhờ lượng dự trữ dầu khí, nguồn cung bổ sung ngoài khu vực Vùng Vịnh và các biện pháp hỗ trợ của chính phủ. Đầu tư mạnh vào trí tuệ nhân tạo (AI) cũng tiếp tục hỗ trợ sản xuất, thương mại và tăng trưởng, đặc biệt tại Mỹ và các nền kinh tế tham gia sâu vào chuỗi cung ứng công nghệ. OECD cảnh báo giá năng lượng cao, thu nhập thực tế suy giảm và lãi suất dài hạn tăng sẽ tiếp tục hạn chế tốc độ tăng trưởng trong thời gian tới. OECD

Fed tăng lãi suất lần đầu tiên trong ba năm do áp lực lạm phát kéo dài. Ngày 16/9, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) quyết định tăng lãi suất thêm 0,25 điểm phần trăm, đưa lãi suất mục tiêu lên 3,75-4,00%. Đây là lần tăng lãi suất đầu tiên trong ba năm và cũng là thay đổi chính sách đầu tiên dưới thời Chủ tịch Fed Kevin Warsh. Fed cho rằng lạm phát vẫn ở mức cao trong bối cảnh giá năng lượng tăng do xung đột Trung Đông, tác động của thuế nhập khẩu và nhu cầu đầu tư mạnh liên quan đến AI. Dự báo mới của Fed nâng tăng trưởng GDP Mỹ năm 2026 từ 2,2% lên 2,3%, trong khi tỷ lệ thất nghiệp cuối năm được dự báo ở mức 4,1%. Đáng chú ý, 16/18 nhà hoạch định chính sách dự kiến Fed sẽ cần ít nhất một lần tăng lãi suất 0,25 điểm phần trăm nữa trước cuối năm. Diễn biến này cho thấy chính sách tiền tệ Mỹ có khả năng tiếp tục duy trì theo hướng thắt chặt trong những tháng cuối năm 2026. Reuters

Lạm phát Mỹ tháng 8 thấp hơn dự báo nhưng vẫn cao hơn đáng kể mục tiêu của Fed. Số liệu công bố ngày 30/9 cho thấy chỉ số giá chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) của Mỹ tăng 0,3% trong tháng 8 và tăng 3,4% so với cùng kỳ năm trước. PCE lõi, loại trừ thực phẩm và năng lượng và là thước đo lạm phát được Fed theo dõi chặt chẽ, duy trì mức tăng 3,0% so với cùng kỳ. Mặc dù mức tăng giá thấp hơn dự báo và số liệu tháng 7 được điều chỉnh giảm, tiêu dùng của người dân Mỹ vẫn tăng mạnh, cho thấy nền kinh tế tiếp tục có sức chống chịu. Điều này khiến Fed đứng trước bài toán cân bằng giữa kiểm soát lạm phát và duy trì tăng trưởng. Cuối tháng 9, Thống đốc Fed Michael Barr cho rằng có thể cần tiếp tục điều chỉnh chính sách tiền tệ để đưa lạm phát trở lại mục tiêu 2%, trong bối cảnh giá năng lượng và nhu cầu đầu tư AI tiếp tục tạo áp lực lên giá cả. Reuters

Lạm phát Eurozone tăng mạnh do cú sốc năng lượng, làm gia tăng sức ép đối với ECB. Số liệu từ các nền kinh tế lớn trong khu vực cho thấy lạm phát tháng 9 tăng nhanh hơn



dự kiến, chủ yếu do giá dầu, khí đốt và nhiên liệu tăng trong bối cảnh xung đột Trung Đông. Lạm phát của Đức tăng từ 2,9% tháng 8 lên 3,3% tháng 9; Pháp tăng từ 2,6% lên 3,4%; Italy từ 3,2% lên 4,1%, trong khi Tây Ban Nha tăng lên 5,0%. Khảo sát các nhà kinh tế của Reuters dự báo lạm phát chung của Eurozone có thể tăng từ 3,2% tháng 8 lên khoảng 3,6% tháng 9. ECB đã tăng lãi suất hai lần trong năm nay, đưa lãi suất tiền gửi từ 2,0% lên 2,5%, nhưng tiếp tục nhấn mạnh các quyết định tiếp theo sẽ phụ thuộc vào toàn bộ dữ liệu kinh tế chứ không chỉ riêng giá năng lượng. Nếu giá năng lượng duy trì ở mức cao trong mùa đông, lạm phát có thể tiếp tục gây áp lực lên thu nhập hộ gia đình và tăng trưởng của khu vực. Reuters

Kinh tế Trung Quốc có dấu hiệu cải thiện trong tháng 9 nhưng nhu cầu nội địa vẫn yếu. Theo Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc (NBS), chỉ số quản lý thu mua (PMI) ngành sản xuất chính thức tăng từ 49,8 điểm trong tháng 8 lên 50,1 điểm trong tháng 9, chấm dứt hai tháng liên tiếp suy giảm và quay trở lại vùng tăng trưởng. Chỉ số sản lượng đạt 51,7 điểm và đơn hàng mới đạt 50,5 điểm. Một khảo sát tư nhân cũng ghi nhận PMI sản xuất tăng lên 52,1 điểm, mức cao nhất trong năm tháng. Sự cải thiện được hỗ trợ bởi hoạt động sản xuất phục hồi sau những gián đoạn thời tiết và nhu cầu mạnh đối với hàng hóa công nghệ liên quan đến AI. Tuy nhiên, tiêu dùng, đầu tư và lĩnh vực bất động sản vẫn yếu, khiến quá trình phục hồi chưa đồng đều. Chính phủ Trung Quốc vì vậy tiếp tục triển khai các biện pháp hỗ trợ tín dụng cho cơ sở hạ tầng, công nghệ và người mua nhà nhằm thúc đẩy nhu cầu trong nước. Reuters

Mỹ và Trung Quốc đạt bước tiến mới trong đàm phán thương mại, dự kiến giảm thuế đối với khoảng 60 tỷ USD hàng hóa. Cuối tháng 9, hai nền kinh tế lớn nhất thế giới cho biết sẽ thúc đẩy giảm thuế đối ứng đối với tổng cộng khoảng 60 tỷ USD hàng hóa, mỗi bên đề xuất khoảng 30 tỷ USD hàng nhập khẩu không nhạy cảm được hưởng mức thuế thuận lợi hơn. Các mặt hàng Mỹ có khả năng được hưởng lợi gồm ngô, lúa mì, thịt, sản phẩm sữa và thiết bị y tế, trong khi hàng hóa Trung Quốc gồm đồ chơi, đồ gia dụng nhỏ, đồ dùng bàn ăn và một số sản phẩm tiêu dùng. Hai nước đồng thời gia hạn thỏa thuận đình chiến thương mại thêm hai tháng, đến ngày 10/1/2027, tạo thêm thời gian cho các cuộc đàm phán. Tuy nhiên, hai bên chưa công bố cụ thể mức giảm thuế và thời điểm áp dụng; đậu tương – mặt hàng nông sản xuất khẩu lớn nhất của Mỹ sang Trung Quốc – cũng chưa nằm trong danh sách đề xuất. Reuters

Thương mại hàng hóa thế giới tiếp tục thể hiện khả năng chống chịu bất chấp bất ổn địa chính trị và thương mại. Chỉ số Goods Trade Barometer của Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) công bố ngày 9/9 đạt 102,0 điểm, tăng từ 101,7 điểm trong tháng 6 và cao hơn mức cơ sở 100, cho thấy thương mại hàng hóa toàn cầu tiếp tục tăng cao hơn xu hướng. Nhu



cầu mạnh đối với lĩnh vực điện tử và hàng hóa phục vụ đầu tư AI đang bù đắp một phần tác động tiêu cực từ xung đột Trung Đông. Chỉ số lĩnh vực điện tử đạt 104,9 điểm và đơn hàng xuất khẩu đạt 103,5 điểm. Tuy nhiên, chỉ số vận tải container chỉ đạt 99,6 điểm, thấp hơn mức xu hướng. WTO hiện dự báo khối lượng thương mại hàng hóa thế giới tăng 1,9% năm 2026 trong kịch bản cơ sở, nhưng chỉ tăng 1,4% nếu giá năng lượng duy trì ở mức cao. Tổ Chức Thương Mại Thế Giới

OPEC tiếp tục hạ dự báo tăng trưởng nhu cầu dầu thế giới trong năm 2026. Báo cáo tháng 9 của OPEC hạ dự báo mức tăng nhu cầu dầu toàn cầu năm nay xuống chỉ còn 380.000 thùng/ngày, đánh dấu lần thứ năm liên tiếp tổ chức này điều chỉnh giảm dự báo. Việc hạ dự báo phản ánh ảnh hưởng của tăng trưởng kinh tế chậm lại, giá năng lượng cao và những bất ổn kéo dài do chiến sự tại Trung Đông. Tuy nhiên, phía cung vẫn là yếu tố gây biến động mạnh cho thị trường. Khảo sát Reuters cuối tháng 9 đối với 30 chuyên gia và nhà phân tích nâng dự báo giá dầu Brent bình quân năm 2026 lên 89,05 USD/thùng và dầu WTI lên 83,90 USD/thùng. Nguyên nhân chính là xuất khẩu dầu qua khu vực Vùng Vịnh chưa phục hồi hoàn toàn và khả năng gián đoạn tại eo biển Hormuz vẫn ở mức cao. Reuters

Xuất khẩu dầu Trung Đông phục hồi trong tháng 9 nhưng hoạt động hàng hải qua eo biển Hormuz vẫn thấp hơn nhiều so với trước xung đột. Theo dữ liệu Kpler được Reuters công bố ngày 28/9, xuất khẩu dầu thô của các nước sản xuất chủ chốt tại Trung Đông tăng lên khoảng 16,33 triệu thùng/ngày trong tháng 9, mức cao nhất kể từ khi chiến sự Mỹ-Israel với Iran bắt đầu cuối tháng 2. Tuy nhiên, lượng xuất khẩu này vẫn thấp hơn khoảng 3,2 triệu thùng/ngày so với mức 19,51 triệu thùng/ngày trước xung đột. Riêng xuất khẩu dầu qua Hormuz phục hồi lên khoảng 9,72 triệu thùng/ngày. Hoạt động vận tải thương mại qua tuyến hàng hải chiến lược này vẫn bị hạn chế; trước chiến sự, Hormuz thường có khoảng 125 tàu thương mại lớn qua lại mỗi ngày, gồm tàu dầu, tàu khí, tàu hàng rời và tàu container. Việc lưu thông chưa bình thường hóa tiếp tục tạo rủi ro đối với giá dầu, chi phí bảo hiểm, nhiên liệu và vận tải biển quốc tế. Reuters

Giá lương thực thế giới tiếp tục tăng do thời tiết cực đoan và rủi ro nguồn cung. Theo Tổ chức Lương thực và Nông nghiệp Liên hợp quốc (FAO), chỉ số giá lương thực FAO (FFPI) đạt trung bình 133,3 điểm trong tháng 8, tăng 1,9% so với tháng 7 và cao hơn 2,5% so với cùng kỳ năm 2025. Tất cả các nhóm hàng chính đều ghi nhận giá tăng. Riêng chỉ số giá ngũ cốc tăng 2,2% lên 116,3 điểm, mức cao nhất kể từ tháng 5/2024. FAO cho rằng nhiệt độ cao và các hiện tượng thời tiết bất lợi đang làm gia tăng lo ngại về nguồn cung, trong khi căng thẳng địa chính trị và gián đoạn logistics tiếp tục tạo thêm mức cộng rủi ro vào giá hàng hóa nông nghiệp. Diễn biến này có thể tiếp tục gây áp lực lạm phát đối với các nước nhập khẩu lương thực, đồng thời tác động đến thương mại và nhu cầu vận chuyển đường



biên đối với ngũ cốc, phân bón và các mặt hàng nông sản trong những tháng cuối năm.
FAOHome

Nhìn chung, kinh tế thế giới tháng 9/2026 duy trì khả năng tăng trưởng nhưng các yếu tố rủi ro đối với thương mại và vận tải biển vẫn ở mức cao. OECD nâng nhẹ dự báo tăng trưởng toàn cầu năm 2026 lên 2,9%, trong khi IMF đánh giá triển vọng tăng trưởng đã ổn định quanh mức 3%. Tuy nhiên, xung đột Trung Đông và việc eo biển Hormuz chưa hoạt động bình thường tiếp tục duy trì mặt bằng giá dầu và chi phí logistics cao. Fed đã bắt đầu chu kỳ tăng lãi suất trở lại, ECB cũng đối mặt với áp lực lạm phát năng lượng, trong khi Trung Quốc mới chỉ xuất hiện những tín hiệu phục hồi bước đầu và nhu cầu nội địa vẫn yếu. Ở chiều tích cực, thương mại hàng hóa thế giới vẫn tăng trên xu hướng nhờ nhu cầu điện tử và đầu tư AI, đồng thời Mỹ-Trung có bước tiến mới trong đàm phán giảm thuế. Đối với thị trường vận tải biển, các yếu tố cần tiếp tục theo dõi trong quý IV/2026 gồm nhu cầu nguyên liệu của Trung Quốc, diễn biến Hormuz và Trung Đông, giá nhiên liệu, chính sách lãi suất Mỹ-EU, thương mại ngũ cốc Mỹ-Trung và xu hướng thương mại hàng hóa toàn cầu.

Trân trọng cảm ơn!