

Kinh tế Vĩ mô 08/04/2026

Mỹ - Iran bất ngờ chấp nhận ngừng bắn, giá dầu giảm sâu

Tin tức Vĩ mô

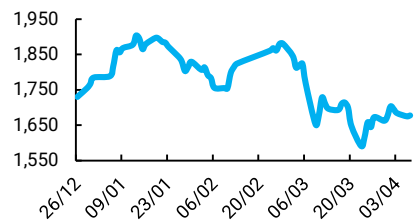
Việt Nam

- Ông Lê Minh Hưng, Ủy viên Bộ Chính trị, Bí thư Trung ương Đảng, Trưởng ban Tổ chức Trung ương, vừa được Quốc hội bầu giữ chức Thủ tướng Chính phủ nhiệm kỳ 2026 - 2031.
- Chính phủ vừa ban hành Nghị quyết số 98/NQ-CP ngày 06/04/2026 về triển khai Nghị quyết số 265/2025/QH15 của Quốc hội, trong đó cho phép tách nội dung bồi thường, hỗ trợ, tái định cư của Dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc Nam thành các dự án độc lập, đồng thời phân chia toàn bộ dự án thành 17 dự án độc lập để tổ chức thực hiện.
- Hà Nội ghi nhận mức tăng trưởng tích cực trong quý 1/2026 với GRDP tăng 7.87%, qua đó cho thấy sự chủ động, kịp thời và hiệu quả trong công tác chỉ đạo, điều hành phát triển kinh tế của thành phố.
- FTSE Russell vừa công bố báo cáo phân loại thị trường giữa kỳ, trong đó đánh giá tiến độ liên quan đến kế hoạch phân loại lại Việt Nam từ thị trường cận biên (Frontier Market) sang thị trường mới nổi thứ cấp (Secondary Emerging Market) vào tháng 09/2026.

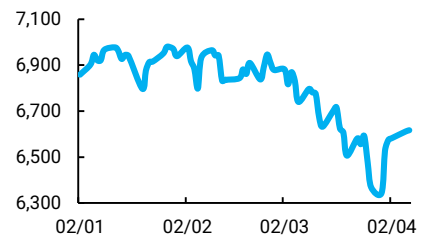
Quốc tế

- Mỹ và Iran đồng ý ngừng bắn trong hai tuần, Tehran sẽ cho phép tàu thuyền đi qua eo biển Hormuz trong thời gian này "với sự điều phối từ lực lượng vũ trang".
- Hội đồng An ninh Quốc gia Tối cao của Iran vừa ra tuyên bố nêu rõ, kế hoạch 10 điểm của nước này "nhấn mạnh các vấn đề mang tính nền tảng", trong đó có việc "điều tiết hoạt động qua lại tại eo biển Hormuz dưới sự phối hợp của lực lượng vũ trang Iran".
- Ngày thứ Ba (07/04), Nga và Trung Quốc đã phủ quyết một nghị quyết của Hội đồng Bảo an Liên Hợp Quốc kêu gọi mở lại eo biển Hormuz. Trước đó, dự thảo này đã nhiều lần được chỉnh sửa theo hướng ôn hòa hơn, với hy vọng hai nước sẽ không bỏ phiếu chống.

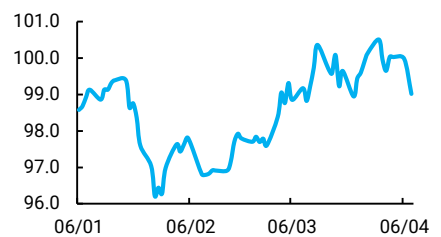
Chỉ số VN-Index



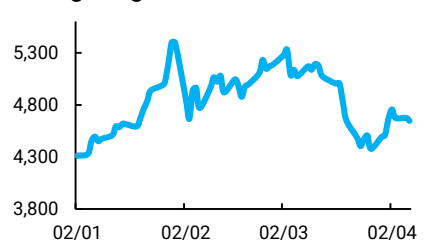
Chỉ số S&P 500



Chỉ số DXY



Vàng thế giới



Năng lượng

DẦU THÔ

- Dầu thô WTI trải qua một trong những phiên biến động dữ dội nhất trong nhiều thập kỷ. Trong suốt ngày 07/04, giá dầu chịu áp lực cực lớn khi Tổng thống Trump đặt tối hậu thư buộc Iran phải mở lại Eo biển Hormuz trước 20 giờ EDT, nếu không sẽ đối mặt với các cuộc tấn công vào cơ sở hạ tầng dân sự. Việc đóng cửa eo biển đã đẩy giá dầu lên cao, làm tăng nguy cơ suy thoái kinh tế toàn cầu. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cảnh báo giá nhiên liệu có thể tiếp tục tăng trong nhiều tháng ngay cả sau khi eo biển được mở lại. Tuy nhiên, sát trước thời hạn chốt, Trump bất ngờ đồng ý ngừng bắn hai tuần có điều kiện với Iran, khiến WTI giảm tới 16.02%, xuống mức 94.85 USD/thùng vào đầu phiên hôm nay.

KHÍ TỰ NHIÊN

- Khí tự nhiên Henry Hub (hợp đồng NGK2026, NYMEX) giao dịch trong trạng thái thận trọng trong phiên 07/04 khi thị trường chờ đợi kết quả tối hậu thư của Trump với Iran. Về nguồn cung, EIA công bố trong phiên dự báo sản lượng khí khô Mỹ sẽ tăng lên mức kỷ lục 109.6 tỷ feet khối/ngày trong năm 2026, trong khi nhu cầu nội địa dự kiến giảm xuống 90.6 tỷ feet khối/ngày - áp lực cung dư thừa này kìm hãm đà tăng giá Henry Hub dù khủng hoảng năng lượng toàn cầu đang diễn ra. Xuất khẩu LNG của Mỹ dự kiến tăng lên 17.0 tỷ feet khối/ngày năm 2026, hưởng lợi trực tiếp từ việc các nước tìm kiếm nguồn cung thay thế cho LNG vùng Vịnh bị gián đoạn.

THAN NHIỆT

- Giá than nhiệt Newcastle tiếp tục được hỗ trợ trong phiên 07/04 nhờ xu hướng chuyển đổi nhiên liệu từ khí sang than khi giá LNG leo thang do khủng hoảng Hormuz. Giá Newcastle đã tăng từ mức 115 USD/tấn lên khoảng 135 USD/tấn kể từ khi xung đột Iran bùng nổ, phản ánh việc các nhà máy điện đẩy mạnh mua than giao ngay khi kinh tế học chuyển đổi khí-than trở nên có lợi hơn. Tuy nhiên, Bloomberg nhận định đây khó có thể là sự lặp lại của năm 2022, vì dư địa chuyển đổi sang than hiện hạn hẹp hơn - năng lực than ở châu Âu đã giảm, còn các nhà máy điện Đông Á bị ràng buộc bởi hợp đồng LNG dài hạn và nhiều hệ thống điện châu Á vốn đã phụ thuộc nhiều vào than. EIA cũng dự báo sản lượng than Mỹ sẽ giảm từ 533 triệu tấn năm 2025 xuống còn 516.7 triệu tấn trong năm 2026.

Kim loại

ĐỒNG

- Đồng LME giảm 0.1% xuống 12,341 USD/tấn trong phiên 07/04, chịu áp lực từ lượng tồn kho tăng mạnh trong hệ thống kho LME. Goldman Sachs đã nâng dự báo thặng dư thị trường đồng toàn cầu năm 2026 lên 490,000 tấn từ mức 380,000 tấn trước đó, sau khi các nhà kinh tế ước tính giá năng lượng cao hơn có thể cắt giảm 0.4 điểm phần trăm tăng trưởng GDP toàn cầu. Tồn kho đồng trong kho LME đăng ký tăng lên 378,775 tấn – mức cao nhất tám năm – sau khi có thêm 16,125 tấn nhập kho tại châu Á, châu Âu và Mỹ vào ngày 02/04. Trên COMEX, giá đồng phản ánh xu hướng tương tự trong bối cảnh lo ngại nhu cầu toàn cầu suy yếu do chi phí năng lượng leo thang vì chiến tranh.

NHÔM

- Giá nhôm tăng trong phiên 07/04 khi thị trường phản ánh thông tin xác nhận về thời gian sửa chữa kéo dài tại lò luyện Al Taweelah của Emirates Global Aluminium tại UAE, vốn bị Iran tấn công vào cuối tháng 3. Emirates Global Aluminium cho biết việc khôi phục hoàn toàn sản xuất tại nhà máy – vốn sản xuất 1.6 triệu tấn kim loại đúc năm 2025 – có thể mất đến một năm. Nhà phân tích Ed Meir của Marex nhận xét đây là thời gian ngừng sản xuất "khá đáng kể", và sự cố gián đoạn lớn tại vùng Vịnh khả năng sẽ đẩy thị trường vào tình trạng thâm hụt đáng kể trong năm nay. Phần bù cho hợp đồng nhôm LME giao ngay so với hợp đồng ba tháng đạt 69 USD/tấn trong phiên, sau khi chạm mức cao nhất từ năm 2007 là 70 USD/tấn vào tuần trước, phản ánh nguồn cung giao ngay đang thắt chặt..

QUẶNG SẮT

- Giá quặng sắt ghi nhận xu hướng điều chỉnh giảm trong phiên 07/04, với hợp đồng kỳ hạn tháng 5 trên sàn DCE giảm 0.44% xuống 797.5 nhân dân tệ/tấn (tương đương khoảng 116.04 USD/tấn), trong khi giá chuẩn trên sàn Singapore giảm 0.22% xuống còn 106.4 USD/tấn. Nguyên nhân chính gây áp lực là tình trạng tích lũy tồn kho tại các cảng lớn của Trung Quốc, tồn kho quặng sắt tăng 0.65% so với tuần trước, dù sản lượng gang lỏng vẫn ở mức cao. Tâm lý thị trường còn bị ảnh hưởng bởi quyết định của Việt Nam áp thuế chống bán phá giá tạm thời lên đến 27.83% đối với một số sản phẩm thép cuộn cán nóng nhập khẩu từ Trung Quốc, làm đẩy lên lo ngại về sụt giảm nhu cầu nguyên liệu thép.

Kim loại quý

VÀNG

- Vàng tăng trong phiên 07/04 nhờ nhu cầu trú ẩn an toàn gia tăng khi căng thẳng Mỹ–Iran leo thang đến đỉnh điểm. Vàng giao ngay tăng 1.2% trong phiên, trước khi tiếp tục tăng thêm 2.3% lên 4,811.66 USD/troy oz vào đầu phiên châu Á ngày 08/04 sau thông báo ngừng bắn. Theo nghiên cứu của Cục Dự trữ Liên bang Dallas, sự gián đoạn kéo dài với thương mại dầu toàn cầu có thể đẩy lạm phát Mỹ vượt 4% vào cuối năm – yếu tố trực tiếp hỗ trợ nhu cầu nắm giữ vàng như tài sản phòng ngừa lạm phát. Vàng đã giảm hơn 8% kể từ khi chiến tranh Iran bùng nổ ngày 28/02, nhưng đang phục hồi mạnh khi thị trường tái đánh giá rủi ro ngắn hạn.

BẠC

- Bạc giao ngay tăng 4.3% lên 76.08 USD/troy oz, hưởng lợi từ cả yếu tố trú ẩn an toàn lẫn kỳ vọng nhu cầu công nghiệp phục hồi khi căng thẳng hạ nhiệt sau thông báo ngừng bắn Trump–Iran. Chuyên gia giao dịch kim loại độc lập Tai Wong cho rằng mức 80–81 USD/troy oz là ngưỡng kháng cự quan trọng cần theo dõi đối với bạc trong thời gian tới. Đà tăng mạnh của bạc phản ánh tâm lý thị trường tích cực hơn sau thỏa thuận ngừng bắn, giảm bớt lo ngại về đứt gãy chuỗi cung ứng LNG vốn đang gián tiếp ảnh hưởng đến ngành sản xuất công nghiệp – lĩnh vực tiêu thụ bạc lớn nhất toàn cầu – khi chi phí năng lượng tăng vọt làm ăn mòn biên lợi nhuận sản xuất.

BẠCH KIM

- Bạch kim giao ngay tăng 2.4% lên 2,004.95 USD/troy oz trong phiên, theo sau đà tăng chung của nhóm kim loại quý sau thông báo ngừng bắn Trump–Iran. Kim loại này chịu áp lực kéo dài từ đầu cuộc chiến do lo ngại gián đoạn chuỗi sản xuất ô tô – ngành tiêu thụ bạch kim lớn nhất cho bộ chuyển đổi xúc tác. Mức 2,000 USD/troy oz tiếp tục đóng vai trò vùng hỗ trợ tâm lý quan trọng. Thị trường hiện đang chờ đợi cuộc đàm phán Mỹ–Iran dự kiến bắt đầu tại Islamabad ngày 10/04 – kết quả đàm phán sẽ là yếu tố định hướng chính cho toàn bộ nhóm kim loại quý trong thời gian tới.

Phân tích kỹ thuật

Dầu thô

Dầu thô WTI (CL1, NYMEX) đang giao dịch ở mức 96.99 USD/thùng, giảm 15.96 USD (-14.13%), phá vỡ vùng hỗ trợ 100 USD/thùng, sau khi tăng nhẹ 0.48% trong phiên hôm qua. EMA 10 (102.69), EMA 21 (96.74) và EMA 50 (84.90) xếp giảm dần, xác nhận áp lực bán mạnh.



Khí tự nhiên

Khí tự nhiên Henry Hub (NGK2026, NYMEX) đang giao dịch ở mức 2.764 USD/MMBtu, sau khi tăng 2.1% trong phiên hôm qua. Giá đang test vùng hỗ trợ đáy 2.748 USD. EMA 10 (2.864), EMA 21 (2.928) và EMA 50 (3.041) xếp giảm dần, xác nhận xu hướng giảm ngắn hạn đang chiếm ưu thế.



Phân tích kỹ thuật

Nhôm

Nhôm trên sàn COMEX đang giao dịch ở mức 3,411.50 USD/tấn, sau khi giảm 0.24% trong phiên hôm qua. EMA 10 (3,354.00), EMA 21 (3,303.08) và EMA 50 (3,211.83) xếp tăng dần, xác nhận xu hướng tăng trung hạn vẫn được duy trì.



Đồng

Đồng kỳ hạn trên sàn COMEX đang giao dịch ở mức 5.7155 USD/pound, sau khi giảm 0.68% trong phiên hôm qua. Giá đang test vùng kháng cự xanh lá 5.68–5.80 USD. EMA 10 (5.6031), EMA 21 (5.6354) và EMA 50 (5.6875) xếp sát nhau, cho thấy thị trường đang trong giai đoạn giằng co tại vùng hỗ trợ quan trọng.



Phân tích kỹ thuật

Bạc

Bạc kỳ hạn trên sàn COMEX đang giao dịch ở mức 76.320 USD/troy oz, sau khi giảm 1.18% trong phiên hôm qua. Giá đang bật mạnh khỏi vùng hỗ trợ xanh lá 73.656–75.369 USD. EMA 50 (77.503) đang đè lên giá, trong khi EMA 10 (73.656) và EMA 21 (75.369) xếp tăng dần, cho thấy lực mua đang chiếm ưu thế ngắn hạn.



Bạch Kim

Bạch kim kỳ hạn trên sàn NYMEX đang giao dịch ở mức 2,031.0 USD/troy oz, sau khi giảm 1.5% trong phiên hôm qua. Giá đang bật mạnh khỏi vùng hỗ trợ ngang hồng 2,000 USD. EMA 10 (1,973.6), EMA 21 (2,004.7) và EMA 50 (2,061.8) đang hội tụ sát nhau, cho thấy thị trường đang trong giai đoạn giằng co quanh vùng kháng cự quan trọng.



Miễn trừ trách nhiệm

Nội dung trên Fire Ant 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 Fire Ant. 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 Fire Ant 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. Fire Ant 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