

Kinh tế Vĩ mô 08/05/2026

Mỹ - Iran giao tranh tại khu vực eo Hormuz

Tin tức Vĩ mô

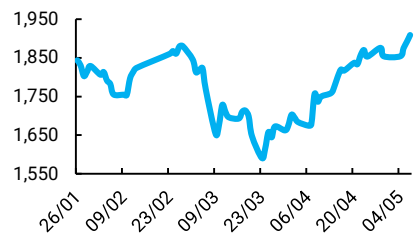
Việt Nam

- Tổng thu ngân sách trong 4 tháng đầu năm 2026 của Hải Phòng đạt hơn 78,000 tỷ đồng, vượt 12.9% so với kịch bản tăng trưởng mà thành phố đề ra.
- Với kế hoạch đầu tư công năm 2026 gần 148,000 tỷ đồng, TP. Hồ Chí Minh đã phân bổ 87.5%, song tiến độ giải ngân 4 tháng đầu năm vẫn chưa đạt kỳ vọng.
- Bộ Thương mại Hoa Kỳ vừa tiếp nhận hồ sơ đề nghị điều tra phòng vệ thương mại đối với sản phẩm máy nén khí nhập khẩu từ Việt Nam, Malaysia và Trung Quốc với cáo buộc gây thiệt hại cho ngành sản xuất nội địa.
- Nghị định 144/2026/NĐ-CP cho phép doanh nghiệp kê khai bổ sung và khấu trừ lại thuế giá trị gia tăng đầu vào khi hoàn thiện chứng từ thanh toán không dùng tiền mặt sau khi đã điều chỉnh giảm.
- Nhà máy Amkor Technology Việt Nam đang đề nghị tỉnh Bắc Ninh cấp phép nâng công suất vận hành lên gần gấp đôi so với mức hiện tại.
- Phó thủ tướng Nguyễn Văn Thắng yêu cầu sớm giao chỉ tiêu cho các địa phương, doanh nghiệp Nhà nước để hoàn thành mục tiêu tăng trưởng kinh tế giai đoạn 2026-2030.

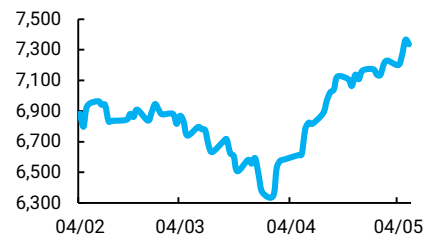
Quốc tế

- Pháp điều động tàu sân bay Charles de Gaulle di chuyển về phía nam Biển Đò, sẵn sàng tham gia sứ mệnh khôi phục hoạt động hàng hải ở eo biển Hormuz.
- Iran tấn công vào 3 tàu chiến Mỹ đi qua eo biển Hormuz bên ngoài hải phận Iran, kích hoạt các đòn đáp trả của Mỹ vào cảng Qeshm và cảng Bandar Abbas. Tuy nhiên, quân đội Mỹ cho biết đây chỉ là đòn đáp trả đối xứng, không phải kích hoạt lại cuộc chiến.
- Triều Tiên xác định lãnh thổ tiếp giáp Hàn Quốc và dường như loại bỏ toàn bộ nội dung liên quan thống nhất bán đảo trong hiến pháp sửa đổi.

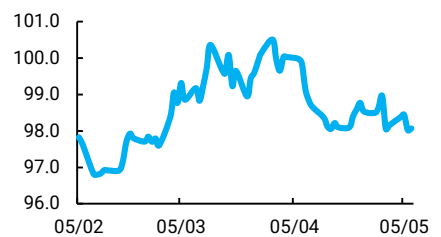
Chỉ số VN-Index



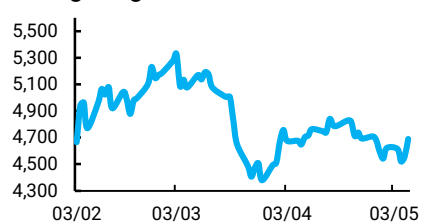
Chỉ số S&P 500



Chỉ số DXY



Vàng thế giới



Năng lượng

DẦU THÔ

- Dầu thô WTI biến động mạnh trong phiên 07/05/2026 khi thị trường liên tục đảo chiều theo các tin tức địa chính trị. Giá chốt phiên giảm 0.28% xuống 94.81 USD/thùng sau khi có thông tin Saudi Arabia và Kuwait dỡ bỏ hạn chế cho phép Mỹ tái khởi động chiến dịch hộ tống tàu thuyền qua eo biển Hormuz. Tuy nhiên, sau khi hãng thông tấn Fars của Iran đưa tin về các vụ nổ gần thành phố Bandar Abbas, WTI bật tăng trở lại hơn 2 USD trong giao dịch sau phiên chính thức. Goldman Sachs nhận định nguồn cung từ khu vực ngoài Vịnh Ba Tư đang bù đắp khoảng 45% lượng xuất khẩu sụt giảm từ Vịnh Persian.

KHÍ TỰ NHIÊN

- Khí tự nhiên kỳ hạn tháng 06 tăng 1.4% lên 2.769 USD/MMBtu trong phiên 07/05, phục hồi sau khi chạm mức thấp nhất kể từ ngày 29/04 trong phiên trước. Yếu tố hỗ trợ chính đến từ báo cáo tồn kho của EIA chỉ ghi nhận mức bổ sung 63 tỷ feet khối, thấp hơn đáng kể so với dự báo 74 tỷ feet khối của các nhà phân tích. Sản lượng khí tại 48 bang liền kề Mỹ giảm xuống còn 109.1 tỷ feet khối/ngày trong tháng 05, so với mức kỷ lục 110.6 tỷ feet khối/ngày hồi tháng 12/2025, khi các nhà sản xuất như EQT cắt giảm khai thác do giá thấp. Tại châu Âu, giá khí TTF hạ Lan giảm nhẹ xuống 43.39 EUR/MWh do kỳ vọng về thỏa thuận hòa bình Mỹ-Iran có thể nối lại nguồn cung LNG qua Hormuz.

THAN NHIỆT

- Trong phiên 07/05, than nhiệt chịu áp lực giảm cùng với xu hướng chung của nhóm năng lượng khi thị trường kỳ vọng vào một thỏa thuận ngừng bắn giữa Mỹ và Iran. Trên Sàn giao dịch Hàng hóa Đại Liên, than cốc giảm 0.5% và coke giảm 0.4%, phản ánh đà giảm chung của thị trường năng lượng. IEA cho biết cuộc xung đột tại Trung Đông đã gây thiệt hại khoảng 120 tỷ mét khối nguồn cung LNG toàn cầu trong giai đoạn 2026-2030, đồng thời làm thay đổi triển vọng thị trường khí đốt trung hạn. Việc eo biển Hormuz đóng cửa, với các luồng vận chuyển nhiên liệu tinh chế tại châu Á giảm xuống mức thấp nhất nhiều năm, tạo thêm áp lực lên toàn bộ chuỗi cung ứng năng lượng khu vực.

Kim loại

ĐỒNG

- Đồng COMEX giao dịch ổn định trong phiên 07/05, dao động quanh mức 6.1665 USD/pound, được hỗ trợ bởi kỳ vọng hòa giải Mỹ-Iran, đồng USD suy yếu và tín hiệu nhu cầu tích cực từ Trung Quốc. Trên LME, đồng giảm nhẹ 0.1% xuống 13,372.5 USD/tấn. Tồn kho đồng tại các kho của Sàn giao dịch Hợp đồng tương lai Thượng Hải đã giảm hơn một nửa xuống còn 192,025 tấn kể từ giữa tháng 03, phản ánh nhu cầu nội địa Trung Quốc đang mạnh. Phí nhập khẩu đồng Yangshan - thước đo khẩu vị nhập khẩu của Trung Quốc - tăng hơn 60% kể từ đầu tháng 3. Thị trường đang chờ đợi thêm tín hiệu về tiến trình ngoại giao Mỹ-Iran trước khi xác định hướng đi tiếp theo.

NHÔM

- Nhôm trên Sàn COMEX giao dịch ở vùng giá 3,445–3,465 USD/tấn trong phiên 07/05, trong bối cảnh kim loại này chịu áp lực bán nhẹ. Trên Sàn London (LME), nhôm giảm 1% xuống 3,488 USD/tấn. Thị trường nhôm đang theo dõi sát diễn biến đàm phán Mỹ-Iran, khi một thỏa thuận hòa bình tiềm năng có thể làm giảm chi phí năng lượng – yếu tố chiếm tỷ trọng lớn trong chi phí sản xuất nhôm. Đồng thời, phán quyết của tòa thương mại Mỹ tuyên bố thuế quan 10% toàn cầu của ông Trump là bất hợp pháp cũng tạo ra một số tâm lý tích cực cho nhóm kim loại công nghiệp, dù phạm vi áp dụng của lệnh chặn còn hạn chế và chắc chắn sẽ bị kháng cáo trong thời gian tới.

QUẶNG SẮT

- Quặng sắt tiếp tục đà tăng trong phiên 07/05, đánh dấu ngày tăng thứ tư liên tiếp nhờ nhu cầu ổn định từ hoạt động sản xuất gang thép duy trì ở mức cao. Hợp đồng tháng 09 trên Sàn Đại Liên tăng 0.62% lên 817 CNY (tương đương 120.10 USD)/tấn. Hợp đồng chuẩn tháng 06 trên Sàn Singapore giảm nhẹ 0.12% xuống 110.9 USD/tấn nhưng vẫn ghi nhận ngày tăng thứ bảy liên tiếp. Đáng chú ý, tại mỏ Simandou ở Guinea - mỏ quặng sắt lớn nhất thế giới chưa được khai thác - công nhân đang đình công vì tranh chấp tiền lương, làm gián đoạn hoạt động khai thác tại hai khối mỏ do tập đoàn Baowu của Trung Quốc dẫn đầu.

Kim loại quý

VÀNG

- Vàng giao ngay tăng 0.3% lên 4,700.98 USD/troy ounce trong phiên 07/05, sau khi chạm mức cao nhất hai tuần trong phiên sáng, được hỗ trợ bởi kỳ vọng về thỏa thuận hòa bình Mỹ-Iran tiềm năng giúp giảm bớt lo ngại lạm phát kéo dài. Hợp đồng vàng tương lai chốt phiên tăng 0.4% lên 4,710.90 USD/troy ounce. Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc tiếp tục mua vàng tháng thứ 18 liên tiếp trong tháng 04, nâng tổng dự trữ lên 74.64 triệu troy ounce, trị giá 344.17 tỷ USD. TD Securities nhận định vàng có thể vượt 5,200 USD/troy ounce một khi áp lực lạm phát từ xung đột và giá dầu hạ nhiệt, Fed xoay trục chính sách và đồng USD suy yếu trở lại.

BẠC

- Bạc giao ngay tăng mạnh 2.6% lên 79.32 USD/troy ounce trong phiên 07/05, chạm mức cao nhất kể từ ngày 17/04, nhờ lực kéo từ đà tăng của vàng và tâm lý thị trường tích cực hơn xung quanh triển vọng đàm phán Mỹ-Iran. Thị trường bạc được hưởng lợi kép từ vai trò kim loại quý - tương quan với vàng - lẫn kim loại công nghiệp, khi nhu cầu từ lĩnh vực điện tử và năng lượng tái tạo vẫn duy trì ổn định. Đồng USD suy yếu trong phần lớn phiên giao dịch cũng là yếu tố hỗ trợ tích cực cho nhóm kim loại quý định giá bằng đô la. Tuy nhiên, đà tăng bị giới hạn sau khi một quan chức cấp cao Iran tuyên bố Tehran sẽ không cho phép Mỹ mở lại eo biển Hormuz theo "kế hoạch phi thực tế".

BẠCH KIM

- Bạch kim giao ngay giảm 1.2% xuống 2,036.28 USD/troy ounce trong phiên 07/05, đi ngược chiều với bạc và vàng trong cùng phiên. Áp lực bán xuất hiện khi thị trường đánh giá lại triển vọng nhu cầu trong bối cảnh bất ổn địa chính trị chưa được giải quyết triệt để. Nhóm kim loại nhóm bạch kim (PGM) đang chịu áp lực riêng, không hưởng lợi nhiều từ kỳ vọng hòa bình như vàng và bạc. Sự phân kỳ này phản ánh lo ngại về nhu cầu dài hạn từ ngành ô tô - thị trường tiêu thụ chính của bạch kim và palladium - trong bối cảnh tăng trưởng kinh tế toàn cầu còn nhiều bất định.

Phân tích kỹ thuật

Dầu thô

Dầu thô WTI (CL1) đang giao dịch ở mức 95.95 USD/thùng, sau khi giảm 0.28% trong phiên hôm qua. Giá nằm trong kênh giảm với kháng cự động ~105.00 USD/thùng, EMA 10 (98.35) vượt EMA 21 (97.53) nhưng giá vẫn dưới EMA 10, cho thấy áp lực bán còn hiện diện.



Khí tự nhiên

Khí tự nhiên Henry Hub (NGM2026) đang giao dịch ở mức 2.785 USD/MMBtu, sau khi tăng 1.43% trong phiên hôm qua. Giá đang kiểm tra vùng hỗ trợ xanh ~2.750 USD/MMBtu, trong khi EMA 10 (2.773) nằm dưới EMA 21 (2.806) và EMA 50 (2.945), xác nhận xu hướng giảm còn tiếp diễn.



Phân tích kỹ thuật

Nhôm

Nhôm Comex đang giao dịch ở mức 3,445.25 USD/tấn, sau khi giảm 0.77% trong phiên hôm qua. Giá đang kiểm tra EMA 21 (3,467.59) như hỗ trợ động bên trong kênh tăng dài hạn, trong khi EMA 10 (3,477.29) nằm trên EMA 21, cho thấy xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn dù đà tăng đang tạm thời chững lại.



Đồng

Đồng Comex đang giao dịch ở mức 6.1665 USD/pound, sau khi giảm 0.17% trong phiên hôm qua. Giá vừa breakout vùng kháng cự xanh ~6.10 USD/pound với EMA 10 (6.0603) cắt lên trên EMA 21 (5.9929) và EMA 50 (5.8894), xác nhận động lực tăng mạnh dù nền hiện tại đang có dấu hiệu hồi nhẹ.



Phân tích kỹ thuật

Bạc

Bạc Comex đang giao dịch ở mức 80.430 USD/troy ounce, sau khi tăng 3.72% trong phiên hôm qua. Giá breakout lên trên vùng kháng cự xanh ~78.00 USD/troy ounce với EMA 10 (76.924) và EMA 21 (76.500) hội tụ sát nhau bên dưới, xác nhận đà tăng ngắn hạn đang được củng cố rõ rệt.



Bạc Kim

Bạc kim Nymex đang giao dịch ở mức 2,057.2 USD/troy ounce, sau khi giảm 0.01% trong phiên hôm qua. Giá đang giằng co trong vùng kháng cự đỏ ~2,050–2,100 USD/troy ounce, với EMA 10 (2,024.6), EMA 21 (2,026.6) và EMA 50 (2,048.1) hội tụ sát nhau, cho thấy thị trường chưa xác định được hướng đi rõ ràng.



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