

Kinh tế Vĩ mô 02/06/2026

Iran tuyên bố dừng đàm phán, phong tỏa Hormuz trở lại

Tin tức Vĩ mô

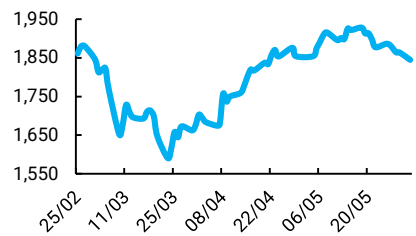
Việt Nam

- Chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam tháng 05 đạt 52.8 điểm, mức cao nhất kể từ tháng 02. Đơn hàng và sản lượng tăng mạnh nhờ nỗ lực tích trữ hàng trước xung đột Trung Đông, bất chấp áp lực chi phí đầu vào cao kỷ lục và xu hướng cắt giảm nhân sự vẫn tiếp diễn.
- Trong 5 tháng đầu năm 2026, ngành nông nghiệp và môi trường tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực, bảo đảm nguồn cung lương thực, thực phẩm cho tiêu dùng trong nước và xuất khẩu. Đáng chú ý, kim ngạch xuất khẩu nông lâm thủy sản đạt 30.69 tỷ USD, tăng 9.2% so với cùng kỳ năm trước.
- Cục Quản lý và Phát triển thị trường trong nước (Bộ Công Thương) vừa yêu cầu các doanh nghiệp đầu mối và phân phối xăng dầu chủ động phương án, tuyệt đối không để đứt gãy nguồn cung xăng sinh học kể từ ngày 01/06/2026.
- Chiều 01/06, tại Hải Phòng, Thủ tướng Lê Minh Hưng chủ trì cuộc làm việc với lãnh đạo TP Hải Phòng và các tỉnh Quảng Ninh, Bắc Ninh, Ninh Bình, Hưng Yên về phát triển nhà ở cho thuê.

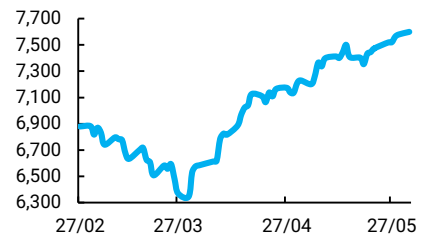
Quốc tế

- Theo thông tin từ các quan chức Mỹ được The New York Times dẫn nguồn ngày 31/05, Bộ Tư lệnh Trung tâm Mỹ (CENTCOM) đã phối hợp hướng dẫn khoảng 70 tàu thương mại di chuyển qua eo biển Hormuz trong vòng ba tuần qua.
- Theo một phân tích của tờ báo Nikkei Asia, nhập khẩu dầu thô của Nhật Bản đã giảm gần một nửa kể từ khi chiến tranh giữa Mỹ và Iran nổ ra, cho thấy tác động kinh tế to lớn của cuộc khủng hoảng này.
- Các chiến lược gia về lãi suất tại ngân hàng Đức Deutsche Bank đã nâng dự báo về lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ kỳ hạn 10 năm vào cuối năm 2026, trên cơ sở cho rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) dưới sự lãnh đạo của tân Chủ tịch Kevin Warsh đã kết thúc chu kỳ hạn lãi suất.

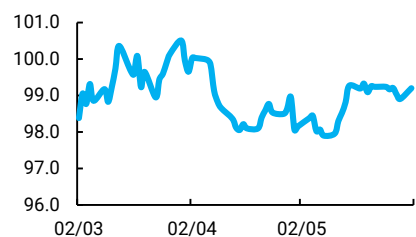
Chỉ số VN-Index



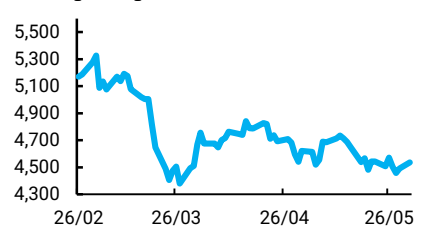
Chỉ số S&P 500



Chỉ số DXY



Vàng thế giới



Năng lượng

DẦU THÔ

- Dầu thô WTI tăng mạnh hơn 4% trong phiên ngày 01/06/2026, đóng cửa ở mức 92.16 USD/thùng, sau khi hãng thông tấn Tasnim của Iran đưa tin Tehran đã ngừng đàm phán gián tiếp với Mỹ và các lực lượng đồng minh đang lên kế hoạch phong tỏa hoàn toàn eo biển Hormuz cùng một số tuyến hàng hải chiến lược khác. Brent cũng đóng cửa ở mức 94.98 USD/thùng, tăng 3.86 USD tương đương 4.2%. Trước đó trong phiên, cả hai hợp đồng từng tăng hơn 6% trước khi hạ nhiệt khi Tổng thống Trump phủ nhận thông tin đàm phán bị gián đoạn. Xuất khẩu dầu thô Mỹ trong tháng 5 đạt mức kỷ lục 5.6 triệu thùng/ngày khi khủng hoảng Trung Đông thúc đẩy nhu cầu từ các nhà lọc dầu châu Á và châu Âu.

KHÍ TỰ NHIÊN

- Hợp đồng khí tự nhiên kỳ hạn tháng 7 trên sàn NYMEX giảm 11.1 cents, tương đương 3.4%, đóng cửa ở mức 3.179 USD/MMBtu trong phiên ngày 01/06/2026, đảo chiều sau khi hợp đồng này đã tăng tới 19% trong tháng 5. Nguyên nhân chính là dự báo nhu cầu trong tuần được điều chỉnh giảm, trong khi sản lượng khí tự nhiên tại 48 bang của Mỹ trong tháng 5 giảm xuống còn 109.6 tỷ feet khối/ngày so với mức 109.8 tỷ feet khối/ngày trong tháng 4. Lưu lượng khí đến chín cơ sở xuất khẩu LNG lớn của Mỹ cũng giảm từ mức kỷ lục 18.8 tỷ feet khối/ngày trong tháng 4 xuống còn 17.1 tỷ feet khối/ngày trong tháng 5 do bảo trì theo mùa tại một số cơ sở.

THAN NHIỆT

- Than nhiệt Newcastle giao dịch quanh mức 140.00 USD/tấn trong phiên 01/06/2026, duy trì đà tăng mạnh với mức tăng hơn 32% so với cùng kỳ năm ngoái. Động lực chính đến từ hai phía: tại Trung Quốc, vụ tai nạn mỏ than ở Shanxi khiến nhiều mỏ tạm dừng sản xuất, thắt chặt nguồn cung ngắn hạn; trong khi đó, việc đóng cửa eo biển Hormuz làm gián đoạn nguồn cung LNG toàn cầu, buộc các nền kinh tế lớn tại châu Á phải tăng phụ thuộc vào than nhiệt cho phát điện, đẩy giá đầu thầu nguyên liệu đầu vào cho nhà máy điện lên cao.

Kim loại

ĐỒNG

- Đồng COMEX tăng trong phiên 01/06/2026, đóng cửa quanh mức 6.5660 USD/pound. Đồng LME tăng 1.3% lên 13,816 USD/tấn khi thị trường tiếp tục định giá tình trạng nguồn cung thắt chặt bên ngoài Mỹ. Ngân hàng Citi nâng dự báo giá đồng, kỳ vọng đồng sẽ đạt 14,500 USD/tấn trong tháng 06 và tiếp tục lên 15,000 USD/tấn trong vòng 6–12 tháng tới, trong khi Goldman Sachs cũng điều chỉnh dự báo cuối năm 2026 lên 13,735 USD/tấn. Tổng tồn kho đồng tại COMEX vẫn ở mức rất cao do tích lũy phòng ngừa rủi ro thuế quan, tăng hơn 550% kể từ khi Tổng thống Trump khởi động điều tra thuế nhập khẩu đồng hồi tháng 2/2025.

NHÔM

- Nhôm trên sàn LME tăng 1.5% lên 3,721 USD/tấn trong phiên ngày 01/06/2026, sau khi chạm mức cao nhất kể từ tháng 03/2022 tại 3,724 USD/tấn. Nhôm COMEX (AL11) cũng phản ánh đà tăng tương tự, đóng cửa ở vùng 3,709.75 USD/tấn. Trung Đông chiếm 9% công suất luyện nhôm toàn cầu, và việc đóng cửa eo biển Hormuz đã hạn chế xuất khẩu nhôm từ khu vực này, đồng thời cản trở nhập khẩu nguyên liệu thô cần thiết cho quá trình luyện kim. Mức chênh lệch giữa hợp đồng nhôm giao ngay và kỳ hạn 3 tháng trên LME leo lên cao nhất trong 19 năm, vượt 100 USD/tấn, phản ánh tình trạng thắt chặt nguồn cung cục đoạn.

QUẶNG SẮT

- Quặng sắt trên sàn DCE giảm nhẹ 0.19% xuống 781 CNY/tấn trong phiên ngày 01/06/2026, còn hợp đồng kỳ hạn tháng 7 trên sàn Singapore Exchange giảm 0.61% xuống 104.6 USD/tấn. Thị trường chịu áp lực kìm từ nguồn cung dồi dào và nhu cầu yếu. Hàng tồn kho tại các cảng Trung Quốc vẫn ở mức cao, trong khi sản lượng thép của Trung Quốc trong tháng 4 giảm 2.8% so với cùng kỳ năm ngoái xuống còn 86.63 triệu tấn, mức thấp nhất trong tháng 4 kể từ năm 2018. Lợi nhuận các nhà máy thép cũng suy giảm rõ rệt với tỷ lệ có lãi xuống còn 62.3%, phản ánh nhu cầu tiêu thụ thép nội địa yếu trong bối cảnh lĩnh vực bất động sản và hạ tầng Trung Quốc chưa hồi phục

Kim loại quý

VÀNG

- Giá vàng giao ngay không đổi ở mức 4,484.49 USD/troy ounce tính đến 0048 GMT ngày 02/06, trong khi hợp đồng vàng kỳ hạn Mỹ tăng 0.2% lên 4,514.30 USD/troy ounce. Thị trường vàng duy trì trạng thái thận trọng khi nhà đầu tư theo dõi sát diễn biến đàm phán Mỹ–Iran và lệnh ngừng bắn một phần giữa Hezbollah và Israel ở Lebanon. Quỹ ETF vàng lớn nhất thế giới SPDR Gold Trust ghi nhận lượng nắm giữ giảm 0.3% xuống còn 938.03 tấn vào thứ Sáu. Thị trường cũng đang chờ dữ liệu việc làm phi nông nghiệp Mỹ và phát biểu từ các quan chức Fed để đánh giá lộ trình lãi suất.

BẠC

- Giá bạc giao ngay tăng 0.2% lên 74.92 USD/troy ounce trong phiên đầu tháng 6, tuy nhiên hợp đồng bạc COMEX (SI1) đóng cửa phiên 01/06 ở mức 75.235 USD/troy ounce, giảm nhẹ 0.03%. Bạc tiếp tục chịu sức ép kép từ cả hai vai trò: là kim loại quý bị ảnh hưởng bởi tâm lý phòng thủ kém hơn vàng, và là kim loại công nghiệp chịu tác động từ lo ngại tăng trưởng toàn cầu chậm lại. Đà hồi phục từ vùng đáy đầu tháng 5 đang gặp kháng cự mạnh tại vùng 75.00–76.00 USD/troy ounce khi nhà đầu tư chưa sẵn sàng đẩy giá cao hơn trong bối cảnh địa chính trị còn nhiều bất ổn.

BẠCH KIM

- Giá bạch kim giao ngay tăng 0.3% lên 1,928.65 USD/troy ounce, trong khi hợp đồng NYMEX đóng cửa phiên 01/06 ở mức 1,935.3 USD/troy ounce, tăng nhẹ 0.36%. Bạch kim đang chịu áp lực hai chiều: lực mua hỗ trợ đến từ lo ngại gián đoạn chuỗi cung ứng từ Nam Phi và Nga do căng thẳng địa chính trị lan rộng, trong khi lực bán đến từ triển vọng nhu cầu xe hơi toàn cầu kém lạc quan hơn. Giá hiện nằm trong vùng kháng cự 1,950–2,000 USD/troy ounce, nơi hai đường EMA ngắn và trung hạn đang hội tụ và tạo sức cản đáng kể.

Phân tích kỹ thuật

Dầu thô

Dầu thô WTI (CL1) đang giao dịch ở mức 92.26 USD/thùng, sau khi tăng 5.49% trong phiên hôm qua. Trước đó, giá đã chạm vùng hỗ trợ 84.00–86.00 USD/thùng. Giá nằm dưới đường kháng cự xu hướng giảm và dưới cả EMA 10 (93.26) lẫn EMA 21 (93.75), cho thấy áp lực bán vẫn chiếm ưu thế.



Khí tự nhiên

Khí tự nhiên Henry Hub (NGN2026) đang giao dịch ở mức 3.183 USD/MMBtu, sau khi giảm 3.37% trong phiên hôm qua. Nến đỏ thân dài trong phiên trước kéo giá từ vùng kháng cự 3.300 USD/MMBtu xuống sát EMA 10 (3.167) và EMA 21 (3.142), báo hiệu lực bán áp đảo tại ngưỡng này.



Phân tích kỹ thuật

Nhôm

Nhôm COMEX đang giao dịch ở mức 3,709.75 USD/tấn, sau khi tăng 1.59% trong phiên hôm qua với nến xanh thân dài vượt lên đỉnh lịch sử gần 3,760.00 USD/tấn. EMA 10 (3,630.28) và EMA 21 (3,583.65) đều hướng lên mạnh, xác nhận xu hướng tăng trong kênh giá dài hạn vẫn còn nguyên vẹn.



Đồng

Đồng COMEX đang giao dịch ở mức 6.5660 USD/pound, sau khi tăng 2.56% trong phiên hôm qua. Sau nến đỏ thân dài phiên trước phá vỡ đường xu hướng tăng ngắn hạn, giá đã phục hồi trở lại với EMA 10 (6.4271) hướng lên mạnh, tuy nhiên EMA 21 (6.3339) vẫn còn cách khá xa bên dưới, cho thấy rủi ro điều chỉnh chưa loại trừ.



Phân tích kỹ thuật

Bạc

Bạc COMEX đang giao dịch ở mức 75.235 USD/troy ounce, sau khi giảm 0.82% trong phiên hôm qua với nến đỏ hình thành ngay dưới EMA 10 (76.334) và EMA 21 (77.124), cho thấy hai đường EMA đang đè giá từ trên xuống và đà phục hồi theo đường xu hướng tăng ngắn hạn đang bị thử thách.



Bạch Kim

Bạch kim NYMEX đang giao dịch ở mức 1,935.3 USD/troy ounce, sau khi giảm nhẹ 0.06% trong phiên hôm qua. Giá đang nằm dưới cả EMA 10 (1,951.6) lẫn EMA 21 (1,980.4), đồng thời phá vỡ đường xu hướng tăng ngắn hạn, báo hiệu áp lực bán đang chiếm ưu thế trong vùng kháng cự 1,950.0–2,000.0 USD/troy ounce.



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