

Kinh tế Vĩ mô 09/06/2026

Israel – Iran giao tranh chớp nhoáng, thị trường biến động

Tin tức Vĩ mô

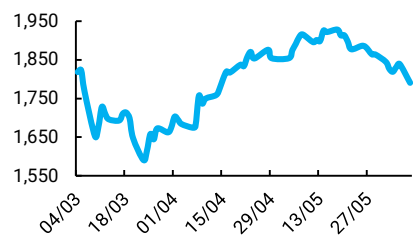
Việt Nam

- Theo Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 đã được kiểm toán, EVN ghi nhận doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 645.658 tỷ đồng, tăng hơn 11% so với năm 2024. Giá vốn hàng bán và dịch vụ trong năm ở mức 549.307 tỷ đồng.
- Hà Nội công bố danh mục đề xuất 146 dự án nhà ở xã hội với tổng diện tích gần 990ha, trong đó nhiều tổ hợp có quy mô từ hàng chục đến gần 150ha, trải rộng từ khu vực trung tâm đến các địa bàn vùng ven.
- Bộ Xây dựng thống nhất định hướng mở rộng các đoạn cao tốc Bắc - Nam phía Đông hiện mới có 4 làn xe hạn chế lên 6 làn xe theo quy hoạch.
- Chính phủ yêu cầu các bộ ngành nghiên cứu, tính toán kỹ lưỡng việc điều chỉnh giá các mặt hàng, dịch vụ do Nhà nước quản lý, trong đó có giá điện, giá dịch vụ khám bệnh, chữa bệnh, dịch vụ giáo dục, hạn chế tác động cộng hưởng lên CPI.
- Theo TS. Lê Xuân Nghĩa, thị trường bất động sản những năm tới sẽ không còn những cơn sốt mang tính đại trà mà sẽ phân hóa rõ rệt theo từng khu vực, từng phân khúc. Khó xảy ra kịch bản bất động sản tăng giá 20 - 30% trên diện rộng.
- Làn sóng đóng cửa, trả mặt bằng lan rộng tại nhiều tuyến phố thương mại của TP HCM, kéo giá thuê phân khúc này tiếp tục đi xuống sau giai đoạn phục hồi ngắn.

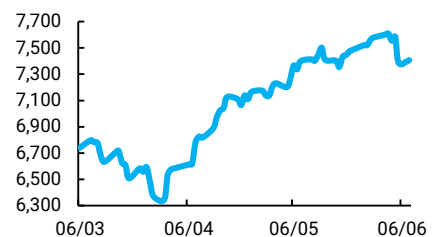
Quốc tế

- Tổng thống Mỹ Donald Trump khẳng định Fed nên giảm lãi suất thay vì tăng, trong bối cảnh ngày càng nhiều nhà đầu tư dự kiến Fed sẽ phải thắt chặt chính sách tiền tệ để khống chế lạm phát.
- Theo một khảo sát của Bloomberg, hầu hết các nhà kinh tế nhận định Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) sẽ tăng lãi suất hai lần trong năm nay nhằm ứng phó với những tác động từ xung đột tại Trung Đông.

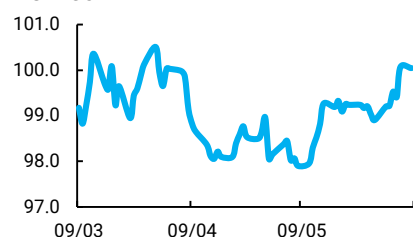
Chỉ số VN-Index



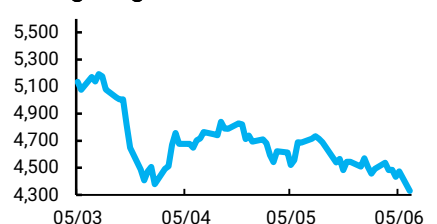
Chỉ số S&P 500



Chỉ số DXY



Vàng thế giới



Năng lượng

DẦU THÔ

- Dầu thô WTI kết thúc phiên 08/06 ở mức 91.30 USD/thùng, tăng 0.76 USD tương đương 0.8% sau khi vọt hơn 5% trong phiên sáng. Nguyên nhân kích hoạt đà tăng mạnh là việc Israel tấn công tổ hợp hóa dầu Mahshahr tại tây nam Iran – lần đầu tiên một cơ sở năng lượng Iran bị tập kích kể từ lệnh ngừng bắn tháng 04, làm dấy lên lo ngại Eo biển Hormuz tiếp tục bị phong tỏa kéo dài. Tuy nhiên giá hạ nhiệt đáng kể sau khi Iran tuyên bố ngừng tấn công Israel theo lời kêu gọi của Tổng thống Trump. Cùng ngày, OPEC+ thông qua đợt tăng hạn ngạch sản lượng thứ tư liên tiếp, song giới phân tích đánh giá quyết định này gần như không có tác động thực tế.

KHÍ TỰ NHIÊN

- Khí tự nhiên Henry Hub kỳ hạn tháng 07 đóng cửa ở mức 3.147 USD/MMBtu, giảm 8.2 cent tương đương 2.5% – mức thấp nhất kể từ ngày 27/05. Áp lực giảm đến từ ba phía đồng thời: dự báo nhu cầu tuần tới thấp hơn kỳ vọng, sản lượng khai thác nội địa tăng nhẹ trở lại, và lưu lượng khí đến các nhà máy xuất khẩu LNG sụt giảm do bảo dưỡng kéo dài tại Freeport và Golden Pass. Tồn kho khí hiện ở mức dư khoảng 5% so với trung bình 5 năm. Diễn biến này hình thành tương phản rõ rệt với thị trường khí châu Âu, nơi giá TTF tăng khoảng 5% lên 51.05 EUR/MWh cùng ngày do lo ngại địa chính trị Trung Đông và triển vọng LNG qua Hormuz tiếp tục ảm đạm.

THAN NHIỆT

- Than nhiệt Newcastle tăng 1.68% lên 151.25 USD/tấn trong phiên 08/06/2026, tiếp tục xu hướng tăng mạnh được duy trì suốt tháng qua. Động lực cốt lõi đến từ hai phía: nhập khẩu than toàn cầu tăng vọt 27% so với cùng kỳ trong tháng 03 và 04/2026 khi các quốc gia châu Á và châu Âu đẩy mạnh tích trữ than để bù đắp cho sự gián đoạn khí đốt từ Eo biển Hormuz. Việc Iran và Israel trao đổi tên lửa làm dấy lên lo ngại Hormuz tiếp tục tê liệt, củng cố thêm kỳ vọng nhu cầu than dài hạn từ các nền kinh tế phụ thuộc năng lượng nhập khẩu, đặc biệt là Nhật Bản, Hàn Quốc và các nước Tây Âu.

Kim loại

ĐỒNG

- Đồng COMEX đóng cửa phiên 08/06 ở mức 6.350 USD/pound, tăng 1.04%. Động lực hỗ trợ giá đến từ việc tồn kho đồng tại các kho bãi LME tiếp tục giảm, xuống còn 376,775 tấn – thấp hơn 6% so với một tháng trước – trong khi lượng warrant hủy chiếm tới 39% tổng tồn kho, phản ánh kim loại đang được rút ra với tốc độ cao. Hiện tượng này một phần do các nhà giao dịch tiếp tục chuyển đồng sang Mỹ trước khi lệnh thuế nhập khẩu 15% có hiệu lực từ đầu năm 2027. Nhu cầu mua vào từ các doanh nghiệp Trung Quốc sau đợt giảm 3% hôm thứ Sáu cũng góp phần giữ giá ổn định trong phiên.

NHÔM

- Nhôm COMEX giao dịch ở mức 3,666.0 USD/tấn trong phiên 08/06, tăng nhẹ 0.08% so với phiên trước. Đây là mức giá duy trì tương đối vững chắc bất chấp áp lực chung lên nhóm kim loại cơ bản từ đồng đô la mạnh sau số liệu việc làm Mỹ vượt kỳ vọng. Yếu tố nền đỡ giá nhôm đến từ nguồn cung bị hạn chế nghiêm trọng: khu vực Trung Đông hiện chiếm khoảng 9% công suất nhôm toàn cầu, và việc đóng cửa Eo biển Hormuz đã làm gián đoạn cả chuỗi cung ứng alumina lẫn xuất khẩu thành phẩm từ vùng Vịnh. Chi phí điện năng – yếu tố chiếm tỷ trọng lớn trong giá thành sản xuất nhôm – tiếp tục leo thang, cộng hưởng thêm vào áp lực giữ giá ở mức cao trong trung hạn.

QUẶNG SẮT

- Quặng sắt ghi nhận phiên giảm thứ tư liên tiếp trong ngày 08/06, với hợp đồng tháng 09 trên sàn Đại Liên mất 0.78% xuống 759 CNY/tấn, tương đương 111.83 USD/tấn, trong khi hợp đồng chuẩn tháng 7 trên sàn Singapore giảm 1.26% xuống 100.45 USD/tấn. Nguyên nhân cốt lõi là sự kết hợp giữa tồn kho cảng Trung Quốc dư thừa – cao hơn 25 triệu tấn so với cùng kỳ năm ngoái – và biên lợi nhuận nhà máy thép bị bóp nghẹt khiến các lò cao chuyển sang dùng quặng hàm lượng sắt thấp hơn để tiết kiệm chi phí. Tỷ lệ vận hành lò cao của 247 nhà máy thép chỉ đạt 83.94%, giảm 0.20 điểm phần trăm so với tuần trước.

Kim loại quý

VÀNG

- Vàng giao ngay kết thúc phiên 08/06 ở mức 4,330.1 USD/troy ounce, phục hồi từ mức đáy phiên 4,268.39 USD/troy ounce – thấp nhất kể từ ngày 23/03. Hợp đồng tương lai vàng tháng 08 đóng cửa gần như không đổi ở 4,363.4 USD/troy ounce. Áp lực bán ban đầu đến từ số liệu việc làm Mỹ tháng 5 vượt kỳ vọng mạnh, đẩy xác suất Fed tăng lãi suất trong tháng 12 lên 43% từ mức chỉ 14% một tháng trước, đồng thời kéo USD lên mức cao nhất gần hai tháng. Tuy nhiên thông tin Iran-Israel ngừng bắn giúp vàng hồi phục về cuối phiên. Ngân hàng Citi cùng ngày hạ mục tiêu giá vàng ngắn hạn từ 4,300 xuống 4,000 USD/troy ounce với lý do lãi suất Mỹ có thể duy trì ở mức cao hơn dự kiến..

BẠC

- Bạc giao ngay đóng cửa phiên 08/06 ở mức 68.22 USD/troy ounce, tăng 0.6% so với phiên trước nhưng vẫn chịu áp lực mạnh từ kỳ vọng Fed thắt chặt chính sách. Bạc đang chịu lực kéo từ hai yếu tố cùng lúc: một mặt hưởng lợi từ đặc tính trú ẩn an toàn trong bối cảnh căng thẳng Trung Đông leo thang, mặt khác bị tổn thương bởi đồng đô la mạnh và triển vọng lãi suất thực dương kéo dài do Fed khó có thể cắt giảm lãi suất trước cuối năm. Nhu cầu công nghiệp từ mảng năng lượng tái tạo và điện tử vẫn là yếu tố hỗ trợ cơ bản dài hạn, nhưng trong ngắn hạn biến số vĩ mô và địa chính trị đang chi phối hoàn toàn biến động giá của kim loại này.

BẠCH KIM

- Bạch kim giao ngay mất 1.6% trong phiên 08/06, đóng cửa ở mức 1,747.76 USD/troy ounce. Đây là mức giảm mạnh nhất trong nhóm kim loại quý trong cùng phiên, phản ánh sự kết hợp bất lợi giữa áp lực vĩ mô từ kỳ vọng tăng lãi suất và nhu cầu công nghiệp suy yếu. Bạch kim vốn phụ thuộc nặng vào ngành ô tô – đặc biệt là bộ chuyển đổi xúc tác – nhưng tốc độ chuyển dịch sang xe điện tại Trung Quốc đang xói mòn dần nhu cầu dài hạn. Đồng thời, tăng trưởng kinh tế toàn cầu chậm lại do chi phí năng lượng cao và bất ổn địa chính trị tiếp tục làm giảm nhu cầu công nghiệp.

Phân tích kỹ thuật

Dầu thô

Dầu thô WTI đang giao dịch ở mức 91.34 USD/thùng, sau khi tăng 0.84% trong phiên hôm qua. Giá đang giằng co trong vùng hỗ trợ 88.00 USD/thùng. EMA 10 (92.59) và EMA 21 (94.25) đều dốc xuống và nằm trên giá, tạo kháng cự động đề áp lực bán ngắn hạn.



Khí tự nhiên

Khí tự nhiên Henry Hub (NGN2026) đang giao dịch ở mức 3.138 USD/MMBtu, sau khi giảm 2.54% trong phiên hôm qua. Giá hình thành nến đỏ giảm nhẹ ngay tại vùng kháng cự 3.200 USD/MMBtu. EMA 10 (3.186) và EMA 21 (3.165) hội tụ sát giá, chưa xác nhận hướng đi rõ ràng trong ngắn hạn.



Phân tích kỹ thuật

Nhôm

Nhôm COMEX đang giao dịch ở mức 3,669.75 USD/tấn, sau khi tăng nhẹ 0.08% trong phiên hôm qua. Giá đang nằm trong kênh tăng dài hạn với EMA 10 (3,672.92) bám sát giá. EMA 21 (3,633.13) và EMA 50 (3,529.32) đều dốc lên và xếp thứ tự tăng, xác nhận xu hướng tăng còn nguyên vẹn.



Đồng

Đồng COMEX đang giao dịch ở mức 6.3375 USD/pound, sau khi tăng 1.08% trong phiên hôm qua. EMA 10 (6.4066) cắt xuống qua EMA 21 (6.3626), trong khi giá vẫn nằm trên EMA 50 (6.1938) dốc lên, xu hướng tăng trung hạn còn duy trì.



Phân tích kỹ thuật

Bạc

Bạc COMEX đang giao dịch ở mức 68.280 USD/troy ounce sau khi giảm 0.75% trong phiên hôm qua. Giá đã phá thủng đáy kênh tăng ngắn hạn và vùng hỗ trợ 70.000 USD/troy ounce trong phiên thứ Sáu. EMA 10 (72.408) và EMA 21 (74.602) đều nằm trên giá và dốc xuống, xác nhận áp lực bán chiếm ưu thế.



Bạc Kim

Bạc kim NYMEX đang giao dịch ở mức 1,758.7 USD/troy ounce, sau khi giảm 2.37% trong phiên hôm qua. Giá đã phá thủng vùng hỗ trợ 1,800.0 USD/troy ounce và đáy kênh tăng ngắn hạn. EMA 10 (1,857.7) và EMA 21 (1,916.3) đều dốc xuống và nằm xa trên giá, xác nhận đà giảm đang tăng tốc.



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