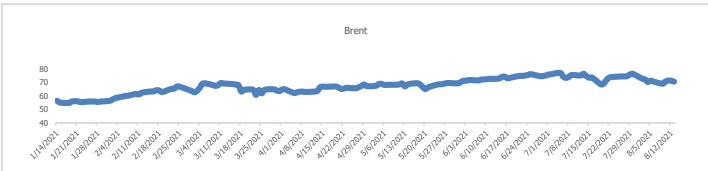
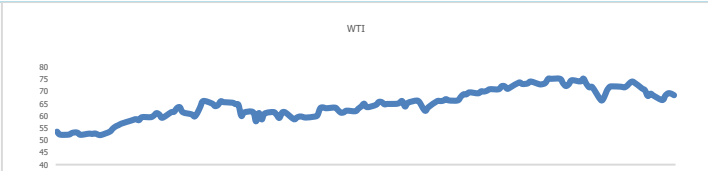
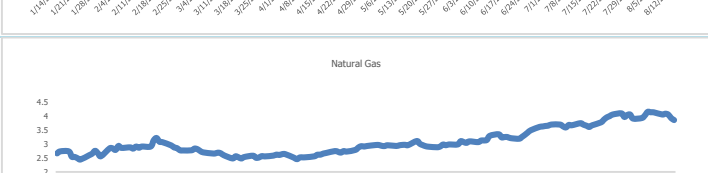
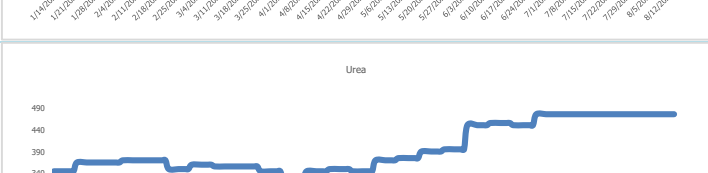
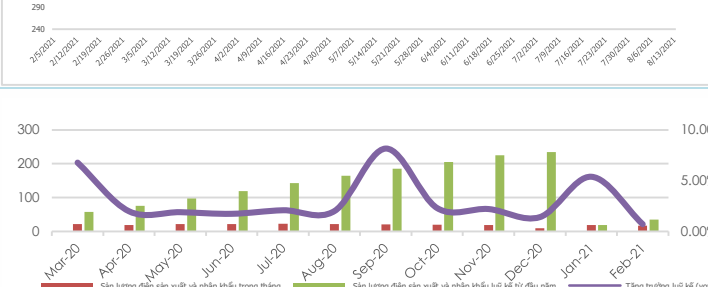


BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NĂNG LƯỢNG TUẦN 09/08/2021 – 13/08/2021

DIỄN BIẾN

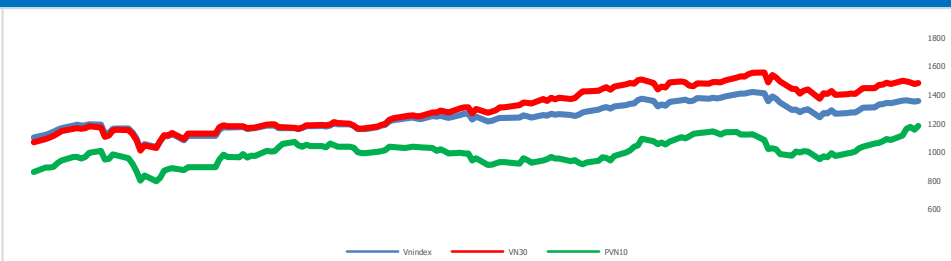
Hàng hóa	Đơn vị	Giá trị	Diễn biến	% Thay đổi		
				1 tuần	1 tháng	Từ đầu năm
Dầu Brent	USD/thùng	70.59		-0.2%	-4.1%	36.3%
Dầu WTI	USD/thùng	68.44		0.2%	-4.7%	41.1%
Natural Gas	USD/mmbTU	3.861		-6.7%	5.1%	52.1%
Urea	USD/tấn	475		0.0%	0.0%	63.8%
Sản lượng điện	Tỷ kWh/tháng	16.9 tỷ kWh/T2				

Giá dầu tuần qua ghi nhận gần như đi ngang với 70.24 USD/thùng giá dầu giao tháng 10/2021. Các ngân hàng lớn Goldman Sachs và JPM Commodities Research không mấy lạc quan về dầu mỏ do số ca nhiễm Covid-19 tăng cao. Goldman cắt giảm ước tính lượng dầu thiếu hụt trên toàn cầu xuống 1 triệu thùng/ngày từ 2.3 triệu thùng/ngày trong ngắn hạn, do sự sụt giảm nhu cầu dầu mỏ trong tháng 8 và tháng 9. Tuy nhiên, Goldman dự kiến sự phục hồi nhu cầu tiếp tục cùng với tốc độ tiêm vaccine đang tăng lên. Trong khi JPM đánh giá sự phục hồi nhu cầu toàn cầu đình trệ trong tháng này với nhu cầu vẫn tương đương với 98 triệu thùng/ngày trung bình cho tiêu thụ toàn cầu trong tháng 7. Ngược lại OPEC giữ dự báo nhu cầu dầu toàn cầu phục hồi trong năm nay và tiếp tục trong năm 2022, mặc dù lo ngại ngày càng tăng về số ca nhiễm Covid-19 tăng vọt. Theo công ty dịch vụ năng lượng Baker Hughes, các công ty năng lượng Mỹ đã bổ sung số giếng khoan nhiều nhất trong một tuần kể từ tháng 4 khi tổng số giếng khoan hơn gấp đôi mức thấp kỷ lục một năm trước.

Giá khí thiên nhiên tuần qua ghi nhận đã giảm khá mạnh mẽ tương ứng gần 7% xuống 3,851 USD/mmBTU đối với hợp đồng khí gas tự nhiên giao tháng 9/2021. Hợp đồng khí đốt tự nhiên kỳ hạn giảm trở lại dưới 4.00 USD vào thứ Năm sau khi số liệu dự trữ mới nhất của chính phủ được đưa ra do kỳ vọng cao hơn. Giá xăng dầu tuần này tiếp tục giảm mạnh trước áp lực nguồn cung tăng trong bối cảnh nhu cầu tiêu thụ dầu thô toàn cầu chịu tác động tiêu cực của dịch COVID-19. Giá gas giao ngay cũng tiếp tục quay đầu tăng trở lại trước mức nhiệt độ thấp hơn nhiều dự kiến vào cuối tuần này. NGI's Spot Gas National Avg. giảm 15.0 xu xuống 3.99 USD. Với một vài thay đổi về mặt thời tiết, Cơ quan Thông tin Năng lượng (EIA) đã báo cáo việc bơm thêm 49 Bcf đúng mục tiêu vào kho khí đốt tự nhiên trong tuần kết thúc vào ngày 6/8. Giá dầu ngày 13/8 giảm mạnh chủ yếu do lo ngại nguồn cung dầu sẽ tăng mạnh sau khi Tổng thống Joe Biden kêu gọi các Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các nước đồng minh (OPEC+) tăng sản lượng để hạn chế giá xăng dầu.

Thị trường Phân bón (9/8 - 13/8) Giá phân bón trong nước : Tổ công tác phía Nam - Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn cho biết giá phân bón hiện nay tăng cao so với đầu năm nay. Cụ thể, phân urê Cà Mau tăng 72% (từ 6,800 đồng/kg lên 11,700 đồng/kg); DAP Đình Vũ tăng 67.3% (từ 8,550 đồng/kg lên 14,300 đồng/kg); NPK Bình Điền tăng 24.3% (NPK 16-16-8+13S từ 8,860 đồng/kg lên 10,760 đồng/kg).

BIẾN ĐỘNG GIÁ CHỨNG KHOÁN

Chỉ số	Đơn vị	Giá trị	Diễn biến	% Thay đổi		
				1 tuần	1 tháng	Từ đầu năm
PVN 10	Điểm	1184.6		9.1%	17.82%	37.4%
VN Index	Điểm	1357.05		1.2%	4.59%	22.9%
VN30	Điểm	1484.25		0.5%	3.01%	38.6%

KHUYẾN NGHỊ PSI: MUA - Tổng Công ty cổ phần Vận tải Dầu khí (HOSE: PVT)

Giá mục tiêu 26.000 đồng: Chúng tôi khuyến nghị MUA với cổ phiếu PVT với giá mục tiêu 1 năm là 26,000 đồng (upside 29.6%) tương ứng P/E Forward 2021 đạt 9.9 với triển vọng kinh doanh tăng trưởng trong 2021 nhờ nhu cầu vận tải tích cực:

Năm 2021, doanh thu được chúng tôi dự phóng đạt 8,284 tỷ đồng, với doanh thu cốt lõi từ mảng vận tải đạt 5,351 tỷ đồng nhờ: (1) giá dầu đang hồi phục tốt, PVT có thể không phải duy trì chia sẻ khó khăn với các đối tác như trong năm 2020; (2) Giá cước vận tải hàng rời, sản phẩm hóa chất quốc tế đang tăng trưởng tích cực, (3) Vận chuyển cho NMLD Dung Quất sẽ ổn định trong năm 2021.

Hướng phát triển đội tàu của PVT sẽ hướng tới tăng số đội tàu hóa chất, khi đặt mục tiêu: đội tàu hóa chất sẽ chiếm số lượng tàu nhiều nhất (40-50%), tiếp đến đội tàu dầu thô và LPG sẽ đều chiếm từ 20-30% có cấu đội tàu; và 10% là đội tàu hàng rời.

Chi tiết khuyến nghị: <https://www.psi.vn/vi/trung-tam-phan-tich/bao-cao-phan-tich-doanh-nghiep/bao-cao-cap-nhat-pvt-08-2021>