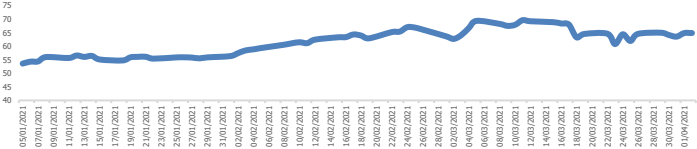
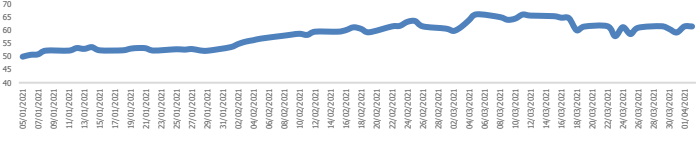
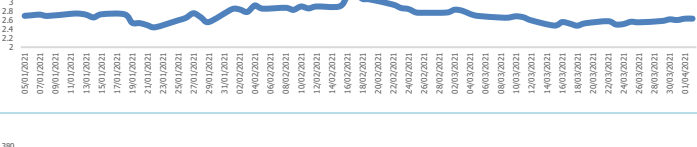
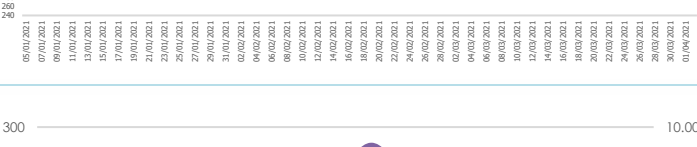


BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NĂNG LƯỢNG TUẦN 29/03/2021 – 02/04/2021

DIỄN BIẾN

Hàng hóa	Đơn vị	Giá trị	Diễn biến	% Thay đổi		
				1 tuần	1 tháng	Từ đầu năm
Dầu Brent	USD/thùng	64.86		0.4%	-6.5%	25.2%
Dầu WTI	USD/thùng	61.45		0.8%	-7.0%	26.6%
Natural Gas	USD/mmBTU	2.639		3.2%	-2.3%	3.9%
Urea	USD/tấn	356		0.0%	-3.8%	22.8%
Sản lượng điện	Tỷ kWh/tháng	16.9 tỷ kWh/T2				

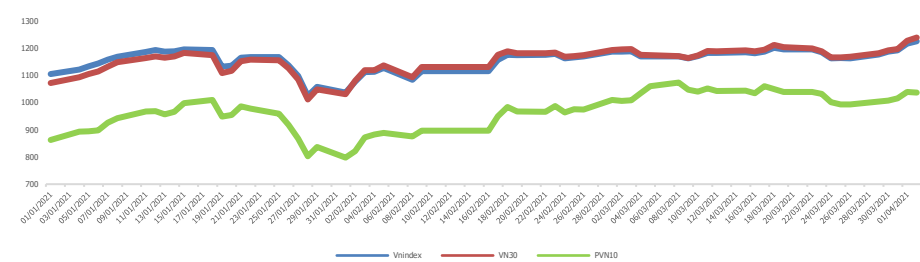
Giá dầu gần như giữ nguyên tại ngưỡng 64.57 USD/ thùng trước cuộc họp OPEC. Giá dầu trong tuần đã có những phiên tăng giảm đan xen trước thông tin OPEC cùng đồng minh, tức OPEC+, nhất trí nới lỏng sản lượng 350.000 thùng/ngày trong tháng 5, 350.000 thùng/ngày trong tháng 6 và khoảng 400.000 thùng/ngày trong tháng 7. Với quyết định này, chính sách sản lượng của OPEC+ sẽ chỉ còn cắt giảm hơn 6.5 triệu thùng/ngày từ tháng 5 so với cắt giảm gần 7 triệu thùng/ngày trong tháng 4.

Ngoài ra, trong tương lai thì nhu cầu dầu mỏ sẽ tăng khi số chuyến bay đang đạt mức cao nhất kể từ sau đại dịch. Theo báo cáo của phóng viên năng lượng Javier Blas của Bloomberg News, theo dịch vụ theo dõi chuyến bay toàn cầu Flightradar24, mức trung bình trong 7 ngày của số chuyến bay đạt mức cao nhất vào thứ Tư kể từ khi bắt đầu đại dịch. Flightradar24 đã theo dõi tổng cộng 77.708 chuyến bay - cả hành khách và hàng hóa - một con số vượt quá mức cao nhất ghi nhận được trước đó, trong kỳ nghỉ lễ Giáng sinh, kể từ khi COVID bắt đầu lan rộng. Theo Bloomberg, số lượng chuyến bay cao hơn ở các thị trường chính - Hoa Kỳ và Trung Quốc - là nguyên nhân dẫn đến sự gia tăng này.

Giá khí thiên nhiên tuần vừa qua tiếp tục ghi nhận tăng 2% lên 2,627 USD/mmbTU đối với hợp đồng khí gas tự nhiên giao tháng 6/2021. Na Uy's Equinor, nhà xuất khẩu khí đốt lớn khác sang châu Âu sau Gazprom, cho biết họ dự kiến nhu cầu khí đốt tự nhiên của châu Âu sẽ tăng 2% trong năm nay sau khi giảm 4% vào năm ngoái, Reuters đưa tin gần đây. Bloomberg dẫn lời một nhà phân tích năng lượng Nga cho biết châu Âu sẽ cần dự trữ khoảng 65-70 tỷ mét khối khí đốt tự nhiên vào mùa hè này. Tuy nhiên, nếu thời tiết lạnh giá tiếp tục, điều này sẽ cần phải tăng lên, Sergei Kapitonov từ Trung tâm Năng lượng Skolkovo nói với hãng tin. Con số này nhiều hơn khoảng 60% so với những gì châu Âu cần vào năm ngoái để duy trì các cơ sở lưu trữ khí đốt của mình.

Giá Ure thế giới tuần này giảm trong bối cảnh giá thầu không đạt kỳ vọng của các thương nhân/nhà sản xuất, đặc biệt xu hướng giảm rõ rệt hơn sau khi Ấn Độ chốt mua lượng thấp hơn so với đảm bảo ban đầu. Cuối tháng 3/2021, các nhà nhập khẩu tiếp tục bổ sung hàng DAP về Việt Nam qua đường bộ/đường biển để chuẩn bị cho vụ lúa Hè Thu, chủ yếu là các đơn hàng đã ký từ trước. Giá DAP giao dịch tại Việt Nam sau khi gia tăng mạnh trong 2 tháng đầu năm đã chững lại và có xu hướng giảm nhẹ trong tháng 3/2021. Giá chào thầu thấp nhất trong đấu thầu nhập khẩu của Ấn Độ đóng ngày 22/3/2021 đã tăng khoảng 86-95 USD/tấn so với đấu thầu từ 1/12/2020. Số liệu gần đây cho thấy, thị phần xuất khẩu Ure của Trung Quốc sang Ấn Độ có xu hướng tăng dần từ năm 2018-2020 với tỷ trọng tăng từ 47.52% lên 57.83%.

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	1036.15		4.4%	3.1%	20.2%
VN Index	Điểm	1224.45		5.4%	3.2%	10.9%
VN30	Điểm	1238.03		6.1%	3.6%	15.6%

HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH CÁC DOANH NGHIỆP

CTCP Lọc Hóa Dầu Bình Sơn (Upcom: BSR) Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) ước tính lợi nhuận quý 1 đạt 1,803 tỷ, gấp đôi kế hoạch năm. Tính đến cuối tháng 3, với diễn biến giá dầu Brent tăng chạm mốc 70 USD/thùng, giúp công tác sản xuất kinh doanh Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) có nhiều thuận lợi. Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) vừa công bố số ước tính tình hình kinh doanh quý 1/2021 với tổng sản lượng sản phẩm tiêu thụ đạt 1.56 triệu tấn, vượt 2.9 % kế hoạch quý. Tương ứng, doanh thu ghi nhận gần 21.000 tỷ đồng, lợi nhuận ước đạt 1,803 tỷ đồng và nộp ngân sách nhà nước 2,245 tỷ đồng. Năm 2021, BSR đặt kế hoạch doanh thu hợp nhất 70.661 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế khoảng 864 tỷ đồng, dựa trên kịch bản giá dầu 45 USD/thùng. Song, nhu cầu đang dần cải thiện do dịch Covid-19 dần được kiểm soát, thậm chí nhu cầu nhận dầu diesel và xăng ở mức cao đang đẩy giá dầu tăng mạnh trở lại. Tính đến cuối tháng 3, giá dầu Brent tăng chạm mốc 70 USD/thùng, giúp công tác sản xuất kinh doanh BSR có nhiều thuận lợi.

CTCP Vận tải khí và hóa chất Việt Nam (HNX: PCT) PCT mới đây đã giải trình thông tin đang nằm trong danh sách đối tượng các cá nhân và thực thể bị chỉ định đặc biệt của OFAC. Qua đó, PCT đã liên hệ với OFAC để đề nghị xem xét thủ tục điều chỉnh việc xóa tên khỏi Danh sách các cá nhân và thực thể bị chỉ định đặc biệt, mục 31, Bộ luật Quy định Liên bang Phần 501.807 và PCT cũng đã nhận được thông báo rằng quá trình này sẽ mất nhiều thời gian. PCT cũng đồng thời làm việc với Bộ giao thông vận tải, Bộ Ngoại giao Việt Nam tại cuộc họp vào ngày 22/1/2021 và ngày 3/3/2021 để báo cáo cụ thể về vấn đề này. Công ty PCT khẳng định không vi phạm pháp luật và các điều ước quốc tế mà Việt Nam là thành viên.

KHUYẾN NGHỊ PSI: Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau - CTCP (HOSE: DCM) - MUA

Giá mục tiêu 20.450 đồng: Giá mục tiêu 20,450 VND: Chúng tôi nâng triển vọng giá mục tiêu từ 18,740 VND trong báo cáo gần nhất, lên thành 20,450 VND theo phương pháp chiết khấu dòng tiền, cập nhật giá định về mảng kinh doanh NPK (upside 23% so với giá hiện tại). Triển vọng giá khí, giá phân bón tăng cao trong năm 2021: Giá dầu được dự báo tăng trở lại theo đà phục hồi. Trong khi đó, theo Bloomberg Intelligence, nhu cầu nông nghiệp năm 2021 tăng mạnh, đặc biệt tại các thị trường lớn như Trung Quốc, Ấn Độ, kéo theo giá phân bón Ure trên thị trường thế giới tăng cao kể từ nửa cuối năm ngoái.

Theo dự báo từ IRI, hiện tượng thời tiết trong nửa đầu năm 2021 chủ yếu sẽ là La Nina với xác suất 55%, giúp kéo dài lượng mưa. Điều kiện thủy văn thuận lợi trong năm nay hỗ trợ tích cực cho các hoạt động sản xuất nông nghiệp.

DCM dự kiến đưa mảng phân bón NPK chính thức đi vào vận hành thương mại trong năm 2021. Chúng tôi dự phóng mảng NPK sẽ đem lại hơn 520 tỷ đồng doanh thu cho DCM năm 2021 (với công suất đạt khoảng 30%) và sẽ tăng trưởng tích cực trong các năm tiếp theo.

Chi tiết khuyến nghị: <https://www.psi.vn/Reports/4003/bao-cao-cap-nhat-dcm-03-2021-da-dang-hoa-san-pham-npk-chinh-thuc-thuong-mai-hoa.aspx>