

Dầu khí

Sản lượng dầu khí tháng 5 giảm

29/05/2020

Sản lượng thượng nguồn tháng 5 giảm trong khi hạ nguồn bắt đầu phục hồi

Theo báo cáo Tình hình kinh tế xã hội tháng 5 của Tổng Cục Thống kê, sản lượng dầu khí giảm trong khi sản lượng xăng dầu và LPG bắt đầu phục hồi. Sản lượng dầu thô giảm 3.3% MoM & 15.7% YoY xuống mức 108.7 nghìn thùng trong khi sản lượng khí ẩm đạt 0.78 tỉ m³, tăng 0.04% MoM & giảm 13.5% YoY do trữ lượng và hoạt động khai thác thấp. Mặt khác, sản lượng xăng dầu phục hồi và đạt 1,126.4 nghìn tấn, tăng 3.2% MoM & 32.2% YoY; còn sản lượng LPG đạt 75.4 nghìn tấn, tăng 13.4% MoM & 16.4% YoY. Sản lượng tăng trưởng xuất phát từ nới lỏng cách ly do COVID-19 & *NMLD Nghi Sơn* chỉ bắt đầu hoạt động thương mại vào năm 2019 nên công suất hoạt động chưa cao.

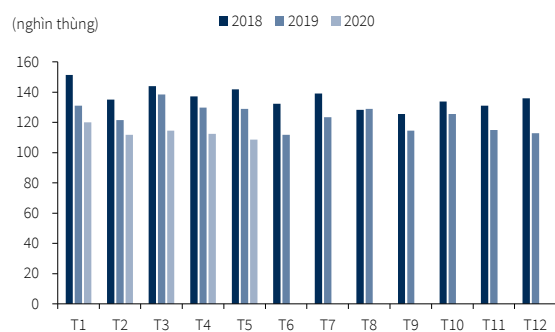
Cảng LNG Thị Vải & Đường ống NCS2-gđ2 vượt kế hoạch ...

Các dự án của PV GAS (GAS): *Cảng LNG Thị Vải & Đường ống Nam Côn Sơn 2 – giai đoạn 2 (NCS2-gđ2)* vượt kế hoạch thi công đề ra. Trong giai đoạn 1, *Cảng LNG Thị Vải giai 1* sẽ bắt đầu vận hành để cung cấp 1 triệu tấn LNG/năm cho nhà máy điện *Nhơn Trạch 3 & 4* và một số khách hàng công nghiệp vào 2022E. Với công suất 7.9 triệu m³/ngày, đường ống *NCS2-gđ2* sẽ đi vào hoạt động trong Q3 2020 và thu gom, vận chuyển khí từ mỏ *Thiên Ưng – Đại Hùng, Sao Vàng – Đại Nguyệt* đến nhà máy xử lý khí *GPP2*.

... nhưng Lô B & Cá Voi Xanh lại chậm tiến độ

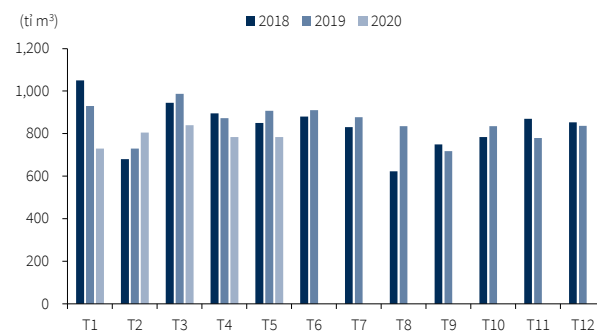
Dự án *Lô B & Cá Voi Xanh* vẫn chưa được duyệt FID, có nghĩa rằng tiến độ đang bị đình trệ và có khả năng các chủ thầu lớn sẽ bỏ những dự án trên với *PTT Exploration and Production* và *Mitsui Oil Exploration* tại *Lô B* và *Exxon Mobil* tại *Cá Voi Xanh*. Việc chấp thuận FID có nghĩa rằng dự án đã được chuẩn bị kỹ lưỡng về mặt nguồn vốn, hoạt động & giấy tờ để bắt đầu triển khai và tạo ra lợi nhuận. Dự án *Lô B* (7 tỉ m³/năm) & *Cá Voi Xanh* (9.7 tỉ m³/năm) là những siêu dự án được mong chờ để đáp ứng phần nào nhu cầu tiêu thụ cao trong những năm tới.

Biểu đồ 1. Việt Nam - Sản lượng dầu thô, 01/18-05/20 (nghìn tấn)



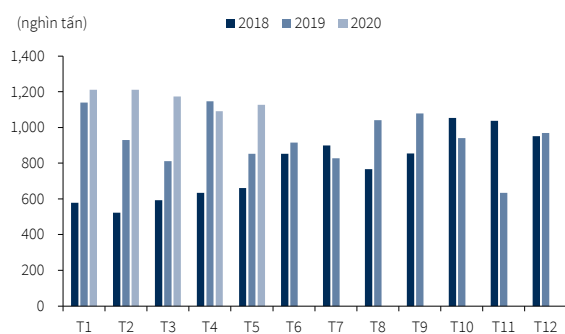
Nguồn: Tổng Cục Thống Kê Việt Nam, KBSV

Biểu đồ 2. Việt Nam - Sản lượng khí, 01/18-05/20 (triệu m³)



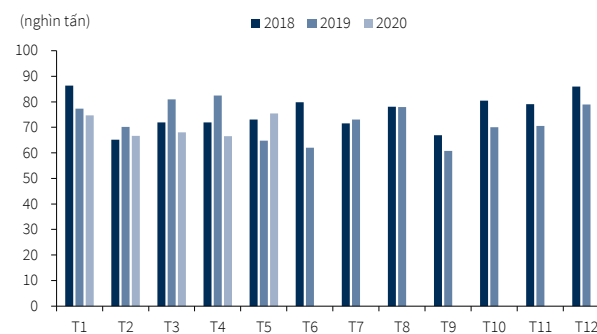
Nguồn: Tổng Cục Thống Kê Việt Nam, KBSV

Biểu đồ 3. Việt Nam - Sản lượng xăng dầu, 01/18-05/20 (nghìn tấn)



Nguồn: Tổng Cục Thống Kê Việt Nam, KBSV

Biểu đồ 4. Việt Nam - Sản lượng LPG, 01/18-05/20 (nghìn tấn)



Nguồn: Tổng Cục Thống Kê Việt Nam, KBSV

KHOẢNG PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOẢN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình

binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Ví mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Ví mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh

anhdt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ví mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu

hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng

tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga

ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Lê Thành Công

congt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ngân hàng Tài chính – Nguyễn Thị Thu Huyền

huyenntt@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim

harrison.kim@kbf.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung

dungdpp@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Thủy sản & Dược phẩm – Nguyễn Thanh Danh

danhnt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Dầu Khí & Hóa chất – Nguyễn Vinh

vinhn@kbsec.com.vn

Bộ phận Marketing Research

Chuyên viên Marketing Hàn Quốc – Seon Yeong Shin

shin.sy@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.