



BÁO CÁO TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG POLYPROPYLENE

(Tuần 12: từ 19/3 đến 23/3/2012)

(Báo cáo chỉ có tính tham khảo dành cho nội bộ)

I. TÌNH HÌNH KINH TẾ THẾ GIỚI VÀ TRONG NƯỚC

1. Tình hình kinh tế thế giới tuần qua: Khu vực đồng Euro có thể vẫn suy thoái nhẹ trong quý I/2012; kinh tế Trung Quốc vẫn trên đà trượt dốc; tỷ lệ người nộp đơn trợ cấp thất nghiệp của Mỹ giảm xuống mức thấp nhất trong hơn 4 năm.

- Lĩnh vực dịch vụ và sản xuất của khu vực Euro sụt giảm trong tháng 3/2012. Khu vực này nhiều khả năng tiếp tục suy thoái nhẹ trong quý I/2012 như dự báo của phần lớn các tổ chức tài chính.
- Theo HSBC, lĩnh vực sản xuất của Trung Quốc suy giảm tháng thứ 5 liên tiếp trong tháng 3/2012. Giá nhà đất tại Trung Quốc tiếp tục giảm nhẹ trong tháng 2/2012. Đã trượt dốc của kinh tế Trung Quốc nhiều khả năng sẽ tiếp tục trong ngắn hạn trước khi chính phủ có những chính sách nới lỏng tiền tệ mạnh tay hơn.
- Số lượng người đăng ký trợ cấp thất nghiệp của Mỹ trong tháng 3/2012 đã giảm xuống mức thấp nhất trong hơn 4 năm. Tỷ lệ thất nghiệp đang trên đà giảm mạnh đang giúp vực dậy niềm tin người tiêu dùng Mỹ.

(Nguồn: Bloomberg)

2. Tình hình kinh tế trong nước: lạm phát và nhập siêu giảm mạnh; USD tăng giá do NHNN thắt chặt trạng thái ngoại tệ ở hệ thống ngân hàng.

- Lạm phát tháng 3/2012 giảm mạnh xuống 14.1%, thấp nhất trong hơn 1 năm. Lạm phát đang hạ nhiệt nhanh chóng do sức mua trong nước chững lại. Tiêu dùng trong quý I ước chỉ tăng trên 3%, sau khi đã loại trừ yếu tố lạm phát. Nhập siêu trong quý I/2012 ước chỉ đạt 250 triệu USD.
- Giá bán USD niêm yết tại Vietcombank ở mức 20.920 VND/USD, tăng 70 VND/USD. Giá USD tăng mạnh do NHNN siết trạng thái USD tại các ngân hàng buộc một số ngân hàng có trạng thái âm phải tìm mua USD trên thị trường. Giá USD tự do dao động quanh mốc 20.850 – 20.890 (mua vào – bán ra), tăng 50 VND/USD.

(Nguồn: Cafef, Tổng cục Thống kê, Vietcombank, Chứng khoán HSC)

3. Tình hình tiêu thụ PP trên thế giới và trong nước:

Châu Á và Trung Đông:

Giao dịch: Sức mua PP ở châu Á trong tuần 12 tiếp tục tăng ở thị trường Đông Nam Á tuy có chững lại ở thị trường Trung Quốc. Các nhà sản xuất PP lớn ở châu Á đồng loạt cắt giảm công suất do bị thua lỗ

trong 2 tháng đầu năm và đồng thời tăng rất mạnh giá chào bán 60-100 USD/tấn. Giá naphtha tăng lên mức cao nhất kể từ năm 2008 đã kích thích hoạt động đầu cơ tích trữ khi mức giá PP vẫn rẻ hơn khá nhiều so với chi phí sản xuất. Ở phía cầu, người mua dường như cần có thời gian để chấp nhận mức giá tăng mạnh như trên.

Giá: Giá PP nhập khẩu của Trung Quốc giao động trong khoảng 1460-1490 USD/tấn CFR China, tăng 35 USD/tấn so với tuần trước. Giá PP yarn/injection nhập khẩu ở Đông Nam Á giao động trong khoảng 1490-1550 USD/tấn CFR SEA, tăng mạnh 60 USD so với tuần trước. Ở thị trường Việt Nam, giá PP nhập khẩu giao động trong khoảng 1480-1490 USD/tấn CFR Vietnam, tăng mạnh 55 USD/tấn.

Giá propylene tăng thêm 10 USD/tấn còn 1425 USD/tấn CFR NE Asia, tiếp tục xu hướng tăng. Như vậy, dựa trên giá C3, chi phí sản xuất PP theo lý thuyết hiện đã lên tới 1575 USD/tấn CFR NE Asia.

(Nguồn: ICIS, Chem Orbis, tổng hợp)

Trong nước:

Giao dịch: Sức mua trên thị trường PP trong tuần 12 tăng mạnh do hoạt động mua đầu cơ giá lên, lượng hàng trên thị trường đã không còn dồi dào như các đây 1 tháng. Nhu cầu của các đơn vị sản xuất vẫn ổn định, có phần tăng nhẹ. Tuy nhiên, người mua đa phần chưa chấp nhận mức giá tăng quá nhanh và cần có thời gian để chấp nhận.

Giá: Giá giao dịch PP yarn/injection nội địa giao động quanh mức 33.800 VND/kg (đã bao gồm VAT), tăng 300 VND/kg. Mức giá này tương đương với giá nhập khẩu 1470 USD/tấn CFR Vietnam nếu áp dụng tỷ giá 20.920 VND/USD. Giá chào bán của các văn phòng đại diện giao động trong khoảng 1480-1510 USD/tấn CFR Vietnam, tăng 30 USD so với tuần trước.

(Nguồn: Tổng hợp, ICIS)

II. TÌNH HÌNH NGUỒN CUNG HÀNG PP TRÊN THẾ GIỚI

1. Các nhà máy tăng công suất, giảm công suất, đóng cửa, đi vào hoạt động trong thời gian gần đây và sắp tới *(Nguồn: ChemOrbis, ICIS, PetroVietnam)*

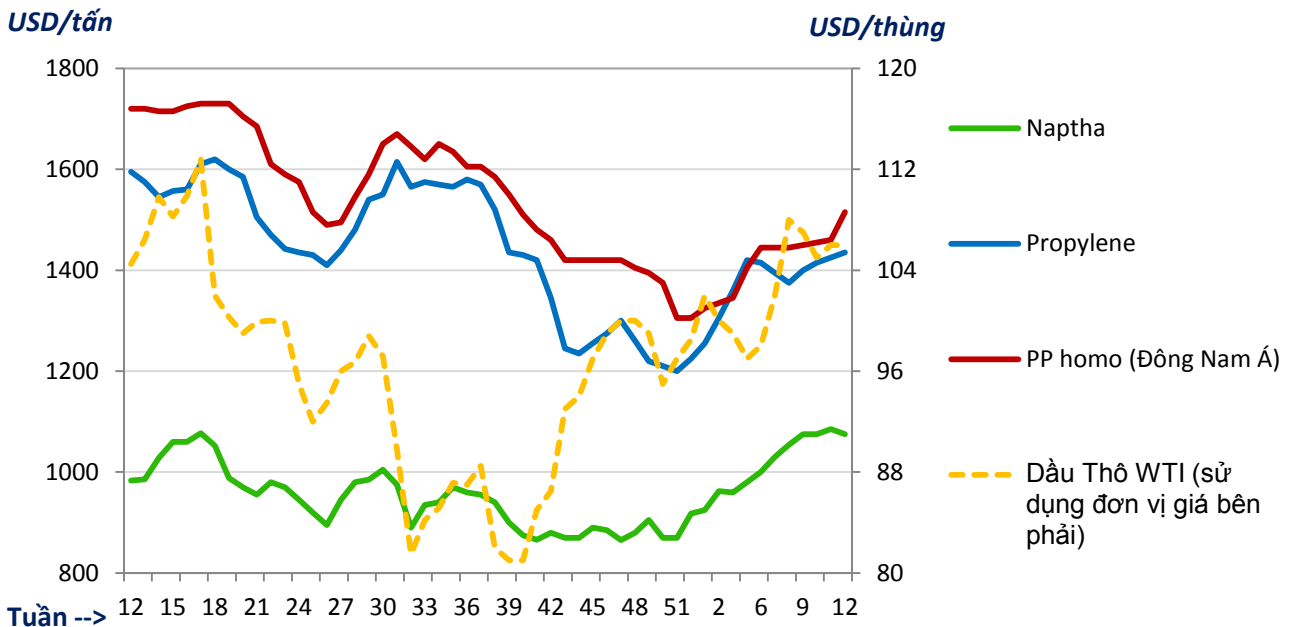
Giảm công suất, bảo dưỡng:

- Sinopec cắt giảm 10% công suất C2, C3, PP, PE kể từ tháng 3/2012 do bị thua lỗ trong 2 tháng đầu năm.
- Hãng Reliance của Ấn Độ dự kiến sẽ giảm 10% công suất PP (tương đương 90 ngàn/tấn năm) trong quý I/2012.
- Hãng Formosa tiếp tục giảm công suất nhà máy PP ở Trung Quốc công suất 230 ngàn tấn/năm xuống 65% trong quý I/2011.
- Indian Oil dự kiến dừng nhà máy PP công suất 800 tấn để bảo dưỡng trong vòng 45 ngày kể đầu tháng 4/2012.
- Nhà máy PP công suất 220 ngàn tấn/năm của Polytama, Indonesia lại ngưng hoạt động vào cuối tháng 2/2012 sau 3 tháng hoạt động trở lại từ tháng 11/2011 do không có lợi nhuận.

Tăng công suất, nhà máy mới hoạt động:

- Nhà máy PP công suất 400 ngàn tấn của Exxon Mobile Singapore dự kiến bắt đầu hoạt động từ quý II/2012.

III. XU HƯỚNG GIÁ:



Diễn biến giá dầu thô, naptha, propylene, và polypropylene trong 12 tháng qua

Xu hướng ngắn hạn:

Giá dầu thô WTI và Brent dao động nhẹ, tiếp tục xu hướng đi ngang trong vài tuần gần đây. Giá dầu Brent, giá dầu tham chiếu của khu vực châu Á và Trung Đông, đứng giá ở mức trung bình 125 USD/thùng trong tuần. Giá dầu WTI đứng giá ở mức 106 USD/thùng.

Giá dầu đang được sự hỗ trợ bởi nhu cầu của các nền kinh tế mới nổi, kinh tế Mỹ đang phục hồi khả quan, Mỹ cấm vận Iran, ECB, Ngân hàng Trung ương Nhật Bản và FED đồng loạt nới lỏng tiền tệ, chính phủ Trung Quốc bắt đầu nới lỏng tiền tệ. Tuy nhiên, giá dầu cũng đang chịu sức ép do lo ngại kinh tế toàn cầu đang tăng trưởng chậm lại, khủng hoảng nợ của châu Âu vẫn chưa được giải quyết triệt để, OPEC tăng sản lượng để bù đắp cho thiếu hụt nguồn cung từ Iran.

- Giá naptha giảm nhẹ 10 USD còn 1075 USD/tấn CFR NE Aisa.

- Giá propylene tăng 10 USD/tấn ở châu Á lên 1435 USD/tấn CFR NE Asia. Nguồn cung C3 đang giảm trở lại sau khi hàng loạt các nhà máy cracking ở Đông Nam Á, Hàn Quốc, Trung Quốc, và Nhật Bản đã phải giảm công suất trong thời gian gần đây và hàng loạt nhà máy đang chuẩn bị vào mùa bảo dưỡng.
- Theo ICIS LORR, giá PP homo Yarn/Injection trung bình ở khu vực Đông Nam Á tăng 55 USD lên 1515 USD/tấn CFR SEA. Giá nhập khẩu của Việt Nam tăng 60 USD/tấn lên 1485 USD/tấn CFR Vietnam. PP homo nội địa tuần qua giao dịch quanh mức 33.8 triệu VND/tấn (đã bao gồm VAT), tăng 300 ngàn/tấn so với tuần trước.

Đợt giảm giá kéo dài hơn 3 tháng của PP đã bắt đầu có dấu hiệu kết thúc và xu hướng tăng trong ngắn hạn đang hình thành do giá dầu thô có xu hướng ổn định và tăng trở lại, giá C3 tăng mạnh và nhiều nhà máy ở châu Á cắt giảm sản lượng.

Xu hướng trung hạn (6-12 tháng):

- ***Giá dầu WTI và dầu Brent đang nằm trong xu hướng tăng trong trung và dài hạn.*** Giá dầu WTI đã bật lên mạnh 2 lần sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ mạnh 75-77 USD/thùng (tương ứng với Fibonacci 50) trong tháng 9/2011. Đây là dấu hiệu của mô hình “đáy đôi”, khẳng định xu thế tăng trong trung hạn. Trong tuần 7/2012, giá dầu WTI đã vượt qua ngưỡng kháng cự dài hạn nằm ở mức 103 USD/thùng, khẳng định xu hướng tăng dài hạn.
- ***Giá hàng hoá cơ bản thế giới đang hình thành xu hướng tăng trong trung dài hạn.*** Chỉ số GSSC S&P theo giá của rổ 22 loại hàng hoá cơ bản trong tuần 8/2012 đã tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 5/2011, dẫn dắt bởi dầu thô và đồng.

Mọi chi tiết về bản tin xin liên hệ:

Editor: Nguyễn Tuấn Kiên

Email: kien.nt@petrosetco.com.vn

Tel: 08 3911 5888 Ext: 118