



BẢN TIN TỔNG CÔNG TY PHÂN BÓN VÀ HÓA CHẤT DẦU KHÍ

Nhà đầu tư

INVESTORS BULLETIN

DPM
Quý 3 năm 2016

Thông tin cơ bản:

- Mã chứng khoán: DPM (HSX)
- Ngày niêm yết: 05/11/2007
- Sở hữu của khối ngoại (28/6/2016): 24,23%
- Room tối đa cho khối ngoại: 49%
- Số lượng cổ phiếu lưu hành: 391.334.260
- Tỷ lệ chi trả cổ tức (tiền mặt) năm 2015: 4.000 đồng/Cổ phiếu

Cơ cấu cổ đông (ngày 24/5/2016):

- PetroVietnam: 59,58%
- Deutsche Bank AG London: 3,98%
- Market Vector Vietnam ETF: 3,07%
- Norges Bank: 2,99%
- GIC: 1,78%
- JPMorgan Vietnam Opportunities Fund: 1,26%
- Khác: 27,34%

I. THÔNG điệp gửi NHÀ ĐẦU TƯ

Trong 6 tháng đầu năm, tình hình kinh tế Việt Nam có những diễn biến liên quan đến lĩnh vực hoạt động chính của Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí (PVFCCo) như sau:

Ngành nông nghiệp: Hầu hết các chỉ số về sản xuất, gieo trồng... đều giảm so với cùng kỳ năm 2015, do sự tác động của các yếu tố thời tiết, ở miền Bắc là rét đậm, ở miền Trung là hạn hán và xâm nhập mặn ở Đồng bằng Sông Cửu Long.

Chỉ số giá hàng hóa dịch vụ: Đáng chú ý là chỉ số giá dịch vụ vận tải có tốc độ tăng mạnh hơn chỉ số chung, còn giá lương thực thấp hơn chỉ số chung. Ngân hàng nhà nước đã thực hiện chính sách hạ lãi suất, ổn định tỷ giá tiền đồng.

Đối với PVFCCo, hoạt động sản xuất kinh doanh đã đạt được các kết quả cơ bản là khả quan so với kế hoạch đã đề ra với một số nét chính:

Hoạt động sản xuất và cung ứng của Nhà máy đạm Phú Mỹ ổn định và tối đa năng lực: Sản lượng tiêu thụ đạm Phú Mỹ đạt cao và tồn kho rất thấp. Tuy nhiên mặt bằng giá Urea trong nước từ đầu năm đến nay có xu hướng giảm và thực tế thấp hơn nhiều so với giá bán kế hoạch của Tổng công ty. Sản lượng kinh doanh hàng phân bón nhập khẩu khác được thực hiện và kiểm soát với mục tiêu hiệu quả.

Giá khí: bình quân 6 tháng 2016 là 3,39 USD/MMBTU (đã bao gồm thuế VAT), giảm 36% so với cùng kỳ năm 2015 (3,39/5,28 USD/MMBTU).

Các dự án trọng điểm đang được triển khai theo đúng tiến độ: Tổng công ty tiếp tục xây dựng kế hoạch, lộ trình cụ thể nhằm thực hiện chiến lược phát triển đã được ĐHCĐ thông qua.

Trong quản trị, điều hành, Ban lãnh đạo đã ưu tiên, chú trọng kiểm soát chi phí, tiết giảm chi phí hợp lý, kiểm soát chính sách giá bán và tiêu thụ sản phẩm tối ưu và có thể tin tưởng nửa đầu năm 2016 PVFCCo đã hoàn thành tốt các chỉ tiêu chính trong kế hoạch. Trong 6 tháng cuối năm, PVFCCo cam kết tiếp tục nỗ lực mạnh mẽ trong quản lý chi phí, tối ưu hiệu quả sản xuất kinh doanh nhằm hoàn thành vượt mức các chỉ tiêu kế hoạch sản xuất kinh doanh, đẩy mạnh tiến độ thực hiện các dự án đầu tư.

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG 6 THÁNG ĐẦU NĂM 2016:

1. Sản lượng sản xuất:

Ure Phú Mỹ: lũy kế 6 tháng 2016 là 425.913 tấn, đạt 53% kế hoạch năm và bằng 113% so với cùng kỳ năm trước (425.913/376.395 tấn) do nhà máy vận hành liên tục và hiệu quả.

UFC85/AF37: lũy kế 6 tháng 2016 đạt 4.544 tấn, tương đương 72% kế hoạch 6 tháng đầu năm và 34% kế hoạch năm.

2. Sản lượng kinh doanh:

Urea Phú Mỹ: lũy kế 6 tháng 2016 là 462.692 tấn, đạt 56% so với KH năm và bằng 106% so với cùng kỳ năm 2015 (462.692/437.365 tấn). Nguyên nhân do nguồn cung nhà máy ổn định, nhu cầu sử dụng phân bón cho vụ Đông Xuân nhiều hơn.

Diễn biến giá bán Ure Phú Mỹ:

Giá Urea Phú Mỹ Quý II/2016 giảm 3,6% so với Quý I/2016 và giảm 16% so với cùng kỳ năm 2015. Đây cũng là xu hướng chung của các loại phân bón khác khi nhu cầu của thị trường trong Quý II giảm do tình trạng hạn hán kéo dài tại khu vực Đông Nam Bộ và Tây nguyên và tình trạng nhập mặn kỷ lục tại miền Tây Nam Bộ.

Kinh doanh phân bón tự doanh: lũy kế 6 tháng 2016 là 176.652 tấn, đạt 63% kế hoạch năm và bằng 91% so với cùng kỳ năm 2015. Tuy nhiên, do cạnh tranh cao và ảnh hưởng của biến đổi khí hậu nên sản lượng tiêu thụ phân bón tự doanh 6 tháng đầu năm 2016 bằng 91% so với cùng kỳ 2015.

Kinh doanh NH3: đạt 15.467 tấn, tương đương 168% kế hoạch 6 tháng đầu năm và 77% kế hoạch năm, tăng 52% so với cùng kỳ 2015 do PVFCCo đẩy mạnh kinh doanh mặt hàng này để tối ưu hiệu quả của sản phẩm sản xuất khi giá phân bón giảm.

Kinh doanh UFC85: đạt 587 tấn, tương đương 17% kế hoạch 6 tháng đầu năm và 6% kế hoạch năm 2016.

Hóa chất khác (bao gồm CO2): đạt 1.709 tấn, tương đương 139% kế hoạch 6 tháng đầu năm và 69% kế hoạch năm, giảm 25% so với cùng kỳ năm 2015. Kinh doanh hóa chất giảm so với cùng kỳ do giá dầu, giá khí 6 tháng đầu năm 2016 thấp nên khách hàng khai thác dầu khí giảm sản lượng hóa chất sử dụng trong khai thác.

Xuất khẩu: 4.556 tấn Urea Phú Mỹ sang các thị trường Thái Lan, Đài Loan. Lượng Urea Phú Mỹ xuất khẩu thấp do giá thế giới thấp hơn giá bán tại thị trường trong nước nên ưu tiên bán hàng tại thị trường nội địa để hiệu quả lợi nhuận cao hơn.

3. Kết quả kinh doanh và các chỉ số tài chính:

Tổng doanh thu lũy kế 6 tháng 2016 là 4.546 tỷ đồng, đạt 50% so với kế hoạch và bằng 86% so với cùng kỳ năm 2015 (4.546/5.260 tỷ đồng). Nguyên nhân chính là:

- Sản lượng mặt hàng Urê Phú Mỹ 6 tháng 2016 tăng 6% so với cùng kỳ năm trước nhưng do giá bán bình quân 6 tháng giảm so với kế hoạch và giảm 16% so với cùng kỳ năm trước đã làm doanh thu giảm 11% so với cùng kỳ năm trước (2.876/3.240 tỷ đồng).
- Sản lượng hàng tự doanh 6 tháng 2016 giảm 9% so với cùng kỳ năm trước dẫn đến doanh thu giảm 13% so với cùng kỳ năm trước (1.341/1.533 tỷ đồng).
- Báo cáo tài chính năm 2016 của PVFCCo đã không còn hợp nhất doanh thu của 02 công ty: Công ty CP bao bì đạm Phú Mỹ (đã chuyển sang hình thức liên doanh liên kết) và Công ty CP Quản lý và Phát triển nhà Dầu khí Miền Nam (đã thoái 100% vốn vào ngày 13/01/2016).

Lợi nhuận trước thuế: lũy kế 6 tháng 2016 là 976 tỷ đồng, đạt 67% kế hoạch năm và bằng 102% so với cùng kỳ năm 2015 (976/953 tỷ đồng).

Lợi nhuận sau thuế: lũy kế 6 tháng 2016 là 799 tỷ đồng, đạt 65% kế hoạch năm và bằng 102% so với cùng kỳ năm 2015 (799/785 tỷ đồng).

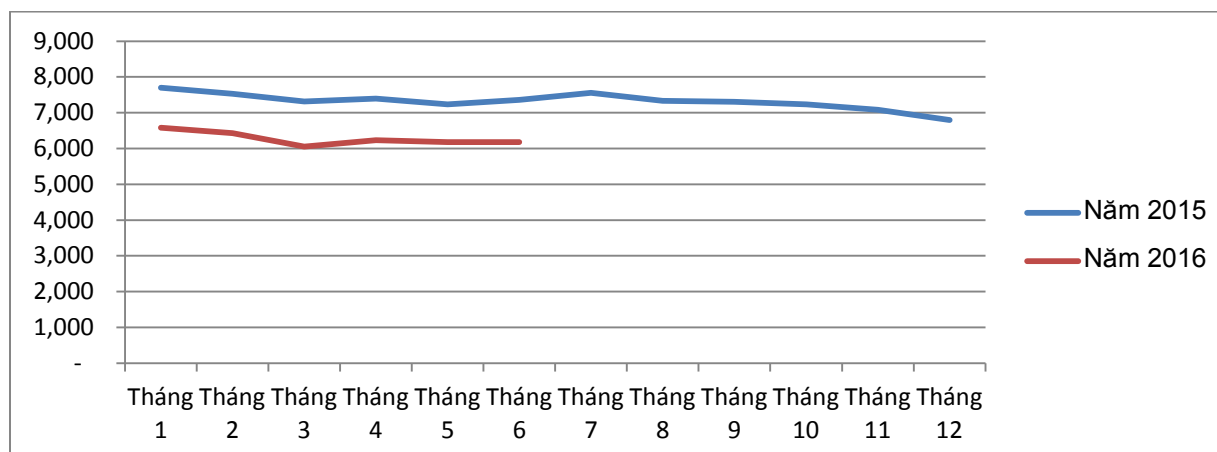
Các chỉ số tài chính cơ bản của PVFCCo:

TT	Chỉ tiêu	6 tháng 2015	6 tháng 2016	Chênh lệch tăng / giảm
A	Các hệ số về khả năng sinh lợi và thu nhập			
1	ROE (LNST/Vốn chủ sở hữu)	8,67%	9,17%	5,7%
2	ROA (LNST/Tổng tài sản)	7,74%	7,70%	-0,54%
B	Các hệ số về rủi ro tài chính			
1	Tỷ số nợ (Tổng nợ/Tổng tài sản)	10,74%	16,03%	49%
2	Khả năng thanh toán lãi vay (LNST/Lãi vay phải trả)	702	563	-20%
C	Các hệ số về khả năng thanh khoản và vốn lưu động			
1	Tỷ số thanh toán hiện hành (Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn)	7,99	6,40	-20%
2	Tỷ số thanh toán nhanh (Tài sản ngắn hạn – Hàng tồn kho/Nợ ngắn hạn)	6,64	5,55	-16%

Nhìn chung, các chỉ tiêu tài chính 6 tháng đầu năm 2016 của PVFCCo tương đối tốt:

- Các chỉ số về khả năng sinh lời của PVFCCo như ROE, ROA cao, PVFCCo đảm bảo được hiệu quả sử dụng vốn của các cổ đông trước tình hình kinh doanh gặp nhiều khó khăn.
- Khả năng thanh toán lãi vay giảm, Tỷ số nợ tăng so với cùng kỳ năm 2015 do PVFCCo tiến hành giải ngân cho các dự án đầu tư. Mặc dù vậy, các chỉ số về khả năng thanh khoản như Thanh toán hiện hành và Thanh toán nhanh đều ở mức cao và lớn hơn 1. PVFCCo đảm bảo được việc thanh toán các khoản nợ khi đến hạn, không gặp áp lực về nợ.

Biểu đồ 1: Diễn biến giá urea năm 2015 và 6 tháng đầu năm 2016 (đơn vị: đồng/kg)



Nguồn: PVFCCo

III. THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG:

1. Thị trường phân bón trong nước:

Nguồn cung phân bón trong nước tiếp tục duy trì ổn định trong 6 tháng đầu năm

Sản lượng sản xuất Urea trong nước trong 6 tháng đầu năm 2016 ước đạt 1,05 triệu tấn, giảm 2,96% so với cùng kỳ năm 2015. Tuy 2 Nhà máy Đạm Hà Bắc và Đạm Ninh Bình dừng máy tương đối nhiều nhưng nguồn cung trong nước vẫn dồi dào do Nhà máy Đạm Phú Mỹ và Đạm Cà Mau hoạt động sản xuất ổn định, thêm vào đó là lượng tồn kho cao từ năm 2015. Nhập khẩu chính ngạch 6 tháng năm 2016 dự báo đạt 189.000 tấn, tăng mạnh hơn 100.000 tấn so với cùng kỳ năm 2015.

Đối với phân DAP, Việt Nam có 2 nhà máy sản xuất DAP là Nhà máy DAP Đình Vũ và Nhà máy DAP Lào Cai với tổng công suất thiết kế đạt 600.000 tấn/năm. Trong 6 tháng đầu năm 2016, sản lượng sản xuất dự báo tăng nhẹ 0,44% so với cùng kỳ lên mức 213.000 tấn. Nhập khẩu chính ngạch 6 tháng đầu năm 2016 dự báo giảm nhẹ 8,88% so với cùng kỳ xuống mức 393.000 tấn do giá DAP tại Việt Nam vẫn xu hướng giảm, tồn kho DAP Quý I/2016 ở mức cao. Nhập khẩu tăng mạnh trong tháng 2 và tháng 3 do tác động nhất thời của thông tin mức thuế nhập khẩu tăng. Nhập khẩu DAP đã giảm mạnh vào tháng 4.

Đối với phân bón NPK, sản lượng của các đơn vị thuộc Tập đoàn Hóa Chất Việt Nam trong 6 tháng đầu năm 2016 dự báo tăng 2,46% so với cùng kỳ lên mức 1,28 triệu tấn và sản lượng sản xuất NPK từ các doanh nghiệp khác cũng tăng 5,03% lên mức 660.000 tấn. Nhập khẩu chính ngạch trong 6 tháng đầu năm 2016 dự báo tăng 6,37% so với cùng kỳ lên mức 230.000 tấn.

Đối với phân Lân, hiện tại Việt Nam có đủ khả năng đáp ứng nhu cầu trong nước với sản lượng 1,2 triệu tấn Supe Lân từ 3 nhà máy: Lâm Thao công suất 800.000 tấn/năm, Lào Cai 200.000 tấn/năm và Long Thành 200.000 tấn/năm. Sản xuất Lân nung chảy hiện tại vào khoảng 600.000 tấn/năm bao gồm nhà máy Văn Điển và nhà máy Ninh Bình. Trong 6 tháng đầu năm 2016 các nhà máy trong nước sản xuất ổn định nên đã đáp ứng được về cơ bản cho nhu cầu sản xuất nông nghiệp trong nước.

Thời tiết khắc nghiệt ảnh hưởng tới nhu cầu sử dụng phân bón

Trong những tháng đầu năm 2016, thời tiết diễn biến hết sức cực đoan đã ảnh hưởng rất lớn đến nhu cầu sử dụng phân bón cho vụ Đông Xuân và Hè Thu 2016. Cụ thể, rét đậm rét hại tại khu vực Miền Bắc, khô hạn, xâm nhập mặn nghiêm trọng tại khu vực Miền Trung – Tây Nguyên và Nam Bộ làm cho nhu cầu sử dụng phân bón nói chung, đặc biệt là Urea, kéo theo giá Urea giảm liên tục. Đến đầu tháng 3, thị trường phân bón trong nước vẫn chưa có chuyển biến tích cực do nhu cầu vẫn khá thấp tại các khu vực miền Tây, Đông Nam Bộ và miền Trung. Tại Tây Nguyên, tuy vào giai đoạn chăm bón cho cây công nghiệp mùa khô nhưng nhu cầu cũng không cao. Trong khi đó nguồn cung Urea vẫn tiếp tục được bổ sung về các cảng miền Nam, miền Trung, miền Bắc. Chỉ tính riêng nửa đầu tháng 3 đã có khoảng gần 20.000 tấn Urea cập cảng Sài Gòn; 5.000 tấn Urea cập cảng Quy Nhơn; 5.000 tấn Urea cập cảng Hải Phòng. Và đến hết tháng 5/2016, đã có khoảng 120.000 tấn được nhập khẩu để phục vụ nhu cầu phân bón trong nước.

Sản lượng tiêu thụ Urea

Trong 6 tháng đầu năm 2016 sản lượng tiêu thụ giảm khoảng 5% so với cùng kỳ năm 2015 do trong Quý I/2016 thời tiết nắng nóng và ngập mặn làm tình hình xuống giống vụ Hè Thu chậm và diện tích vụ Đông Xuân giảm. Tuy nhiên trong Quý II/2016 thời tiết đã có mưa tại nhiều nơi dẫn đến độ mặn giảm, nạn hạn hán chấm dứt nên nhu cầu phân bón Quý II/2016 tăng nhẹ so với Quý I/2016.

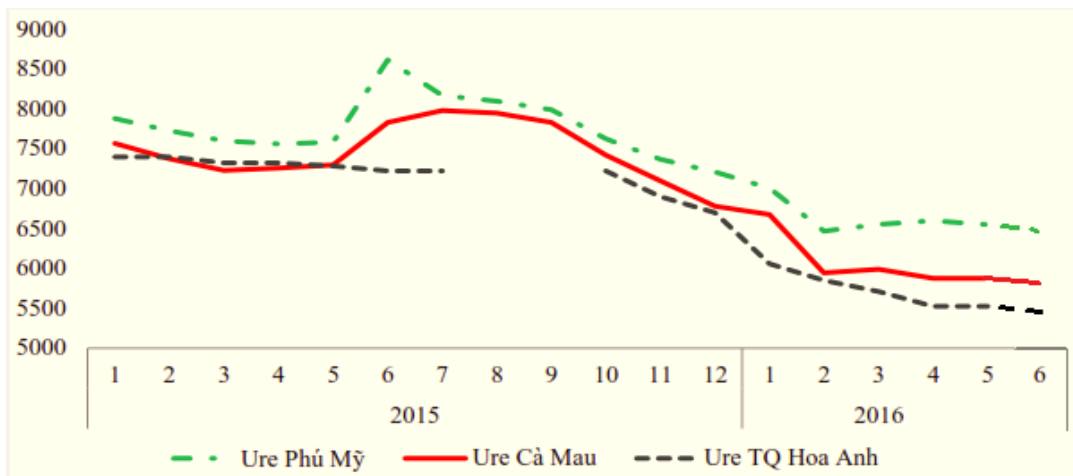
Sản lượng tiêu thụ DAP cho cây trồng 6 tháng đầu năm 2016 dự báo giảm nhẹ 1,89% so với cùng kỳ xuống mức 390.000 tấn. Xuất khẩu DAP (chính ngạch) 6 tháng đầu năm 2016 dự báo giảm 25,35% so với cùng kỳ do xuất khẩu Quý I/2016 giảm 57,22%. Xuất khẩu DAP Quý II/2016 dự báo tăng nhẹ so với cùng kỳ 2015.

Sản lượng tiêu thụ NPK cho cây trồng trong 6 tháng đầu năm 2016 cũng không mấy khả quan, dự báo giảm nhẹ 1,49% so với cùng kỳ xuống mức 1,54 triệu tấn, xuất khẩu NPK (chính ngạch) trong 6 tháng đầu năm 2016 dự báo giảm 11,04% so với cùng kỳ năm 2016.

Giá phân bón vẫn ở xu thế giảm

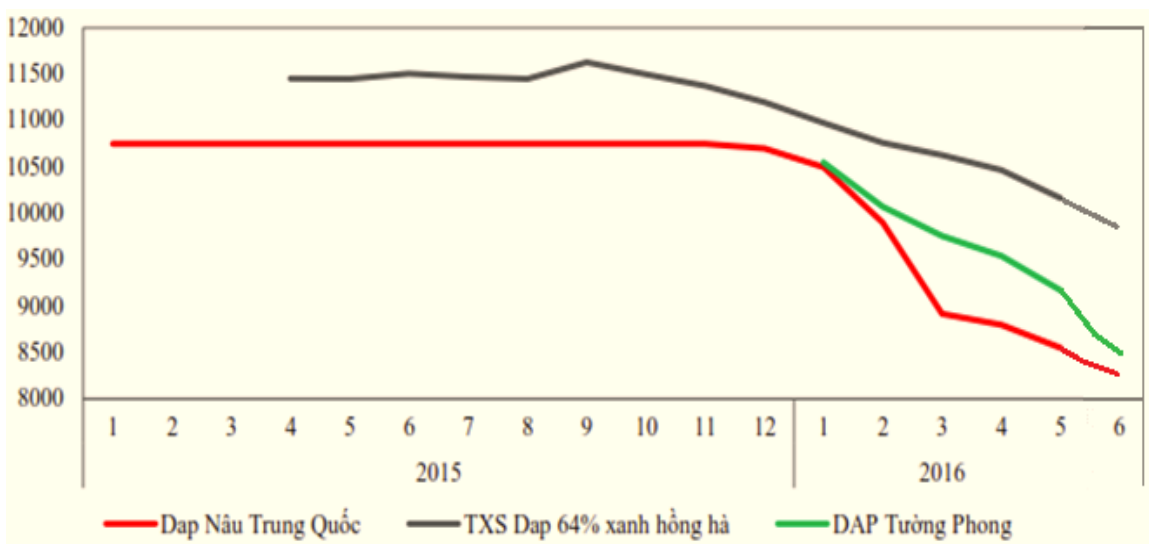
Do nguồn cung phân bón thế giới tiếp tục tăng cộng với việc nhiều nhà máy mới bắt đầu đi vào hoạt động nên giá phân bón năm 2016 dự báo tiếp tục giảm khoảng 2 – 5% so với năm 2015. Thị trường Urea trong nửa đầu Quý 2/2016 vẫn ở mức thấp do chịu áp lực dư cung trong bối cảnh nhu cầu Urea vẫn chưa hồi phục. Cùng với xu hướng giá thế giới, giá phân bón các loại trong nước giảm cho đến ổn định.

Biểu đồ 2: Giá Urea trong nước năm 2015 và Quý I, Quý II/2016 (đơn vị: đồng/kg)



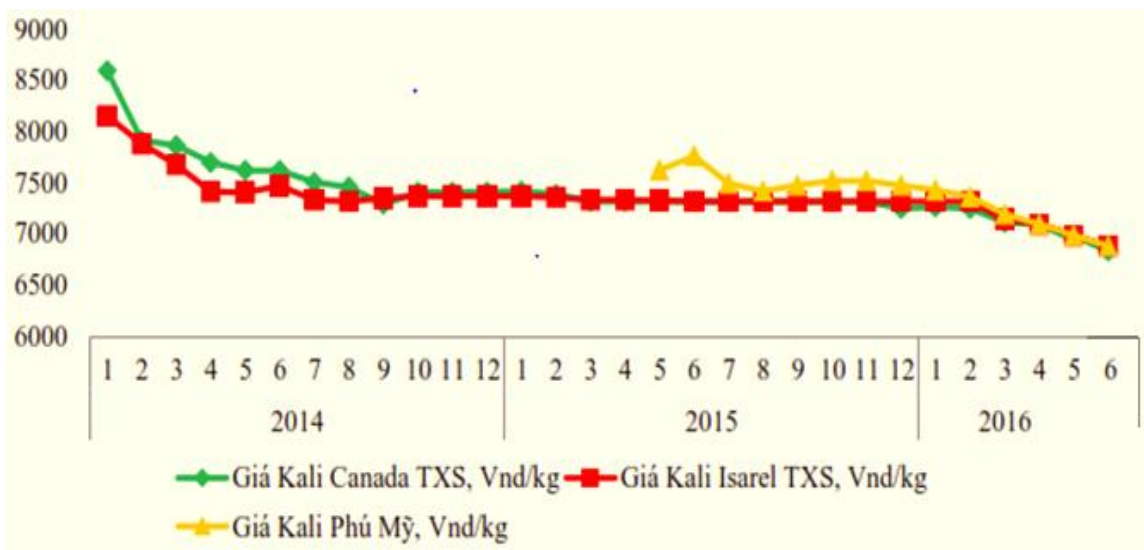
Nguồn: AgroMonitor, PVFCCo

Biểu đồ 3: Biểu đồ giá DAP năm 2015 và Quý I, Quý II/2016 (đơn vị: đồng/kg)



Nguồn: AgroMonitor, PVFCCo

Biểu đồ 4: Giá Kali năm 2014, 2015 và Quý 1, Quý II/2016 (đơn vị: đồng/kg)



Nguồn: AgroMonitor, PVFCCo

2. Thị trường phân bón quốc tế:

Thừa cung, giá Urea đang trong xu hướng giảm nhẹ

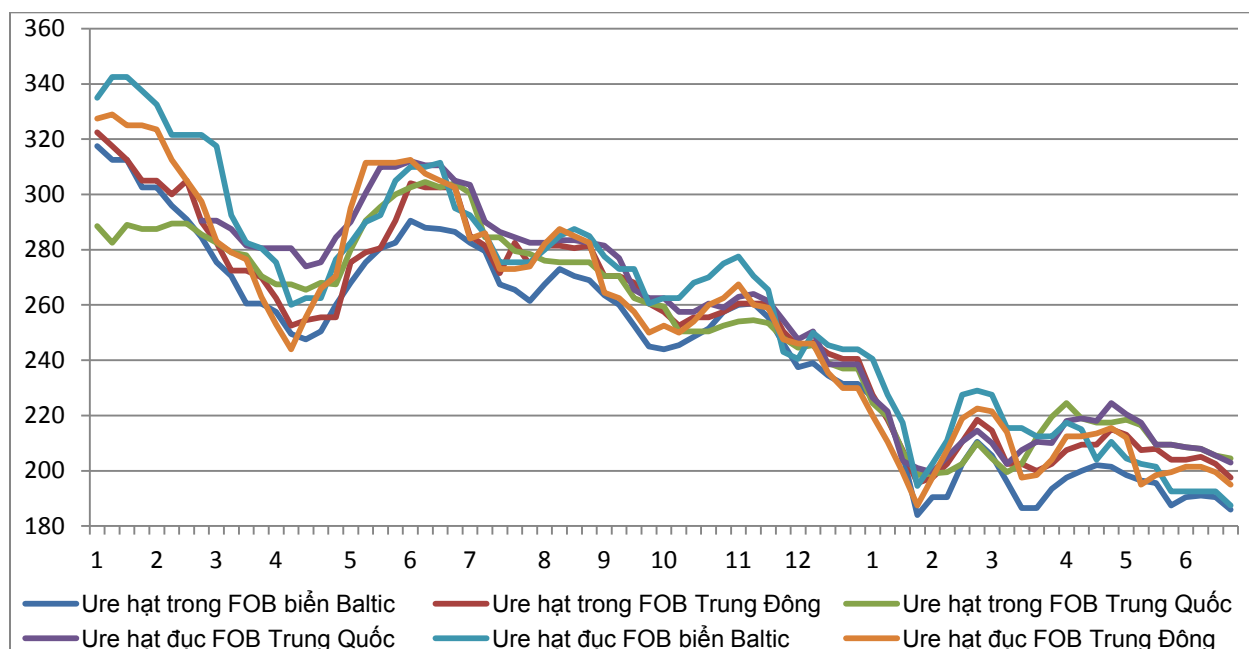
Thị trường Urea thế giới khá trầm lắng trong 4 tháng đầu năm 2016 và chỉ sôi động trở lại từ giữa tháng 5 nhờ có các phiên đấu thầu từ Ấn Độ. Tuy nhiên giá Urea thế giới vẫn tiếp tục xu hướng giảm do dư cung. Theo ICIS (Chemical Industry News & Chemical Market Intelligence), nguồn cung dồi dào và nhu cầu giảm sẽ tiếp tục gây áp lực lên giá Urea trong thời gian tới. Đồng thời, việc các nhà máy Urea tại châu Phi và Mỹ đi vào hoạt động sẽ góp phần gia tăng tình trạng dư cung.

Không những thế, tồn kho Urea của nước sản xuất Urea lớn nhất thế giới đã tăng cao so với cùng kỳ năm trước. Trong Quý 1/2016 lượng tồn kho của Trung Quốc không được công bố tuy nhiên theo số liệu cuối tháng 11/2015 và 12/2015 lượng tồn kho đã tăng 1 triệu tấn so với cùng kỳ năm 2014.

Tính trung bình tháng 6, giá Urea hạt đục tại Trung Đông, Trung Quốc và biển Baltic lần lượt ở mức 199 USD/tấn FOB; 206 USD/tấn FOB và 191 USD/tấn FOB, giảm từ 2 – 9 USD/tấn so với tháng 5/2016. Giá Urea hạt trong tại biển Baltic tháng 6 ở mức 190 USD/tấn FOB, giảm khoảng 5 USD/tấn so với tháng 5.

Dự báo trong thời gian tới, giá phân ure sẽ tương đối ổn định.

Biểu đồ 5: Diễn biến giá Ure trung bình theo tháng tại một số khu vực từ tháng 1/2015-6/2016 (Đơn vị: USD/tấn, FOB)



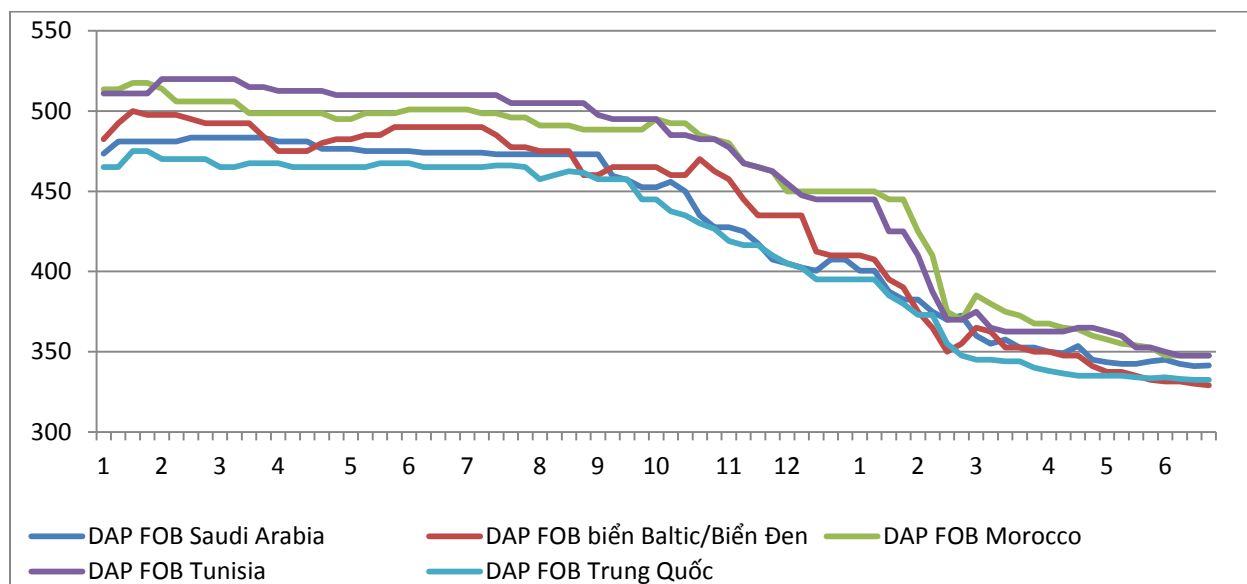
Nguồn: CRU, AgroMonitor.

Giá DAP dự báo tăng nhẹ

Giá DAP thế giới trong 6 tháng đầu năm 2016 tiếp tục giảm do áp lực nhu cầu yếu. PhosAgro dự báo nhu cầu Phosphote toàn cầu sẽ tăng lên do các thị trường chính đang tăng ngân sách hỗ trợ cho nông dân. Tính trung bình tháng 6, giá DAP tại Tampa, Morocco, Ả Rập Xê út và Trung Quốc ở mức 333 – 348 USD/tấn FOB, giảm từ 1 – 7USD/MT so với tháng 5/2016 và giảm từ 10 – 22% so với tháng 1/2016.

Do giá thấp nên nhiều nhà cung cấp đã đạt được những đơn đặt hàng lớn. Đáng kể nhất là thị trường Ấn Độ. Bên cạnh đó còn có thị trường Châu Á, Mỹ La Tinh và Thổ Nhĩ Kỳ. Dự báo giá DAP sẽ tăng nhẹ trong thời gian tới.

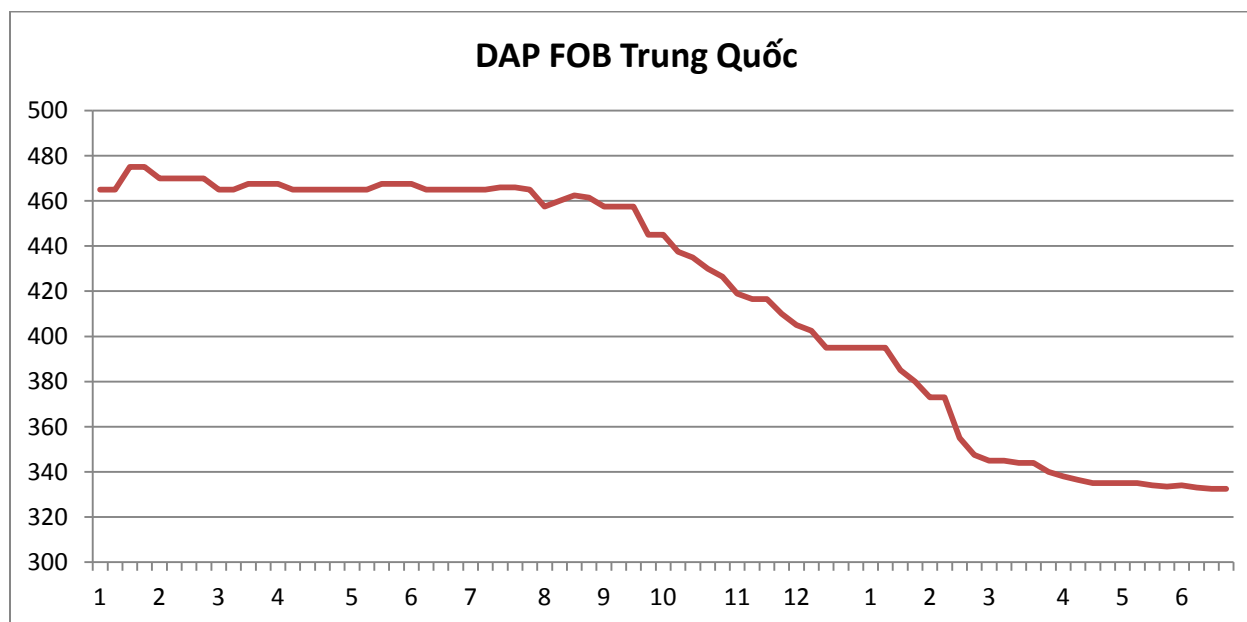
Biểu đồ 6: Giá DAP tại một số khu vực tháng 1/2015 – tháng 6/2016 (đơn vị: USD/tấn FOB)



Nguồn: CRU, Agromonitor.

Tại Trung Quốc, nhu cầu DAP nội địa cho mùa vụ dự kiến sẽ chững lại đến hết tháng 7/2016. Sau đó, mặc dù nhu cầu sẽ tăng trở lại nhưng sẽ chỉ ở mức thấp. Về phía xuất khẩu, giá xuất khẩu DAP của Trung Quốc tiếp tục giảm xuống mức 333 USD/tấn FOB, hiện một số nhà xuất khẩu của nước này đã tạm ngừng giao dịch.

Biểu đồ 7: Giá DAP sản xuất của Trung Quốc, tháng 1/2015 tới tháng 6/2016 (đơn vị: USD/tấn)



Nguồn: CRU, AgroMonitor.

Giá Kali tiếp tục xu hướng giảm

Giá Kali thế giới trong tháng 6/2016 tiếp tục xu hướng giảm do tồn kho cao. Cuối tháng 5/2016, Potash Corp đang đàm phán các hợp đồng cung cấp Kali mới cho thị trường Trung Quốc. Ban

điều hành công ty cho rằng các hợp đồng nên được hoàn thành trong tháng 6 hoặc 7 để thiết lập mức giá sàn cho các thị trường khác. Thông thường, giá các hợp đồng tại Trung Quốc sẽ hình thành nên giá sàn của một số thị trường chính như Ấn Độ, Brazil, Mỹ và Đông Nam Á.

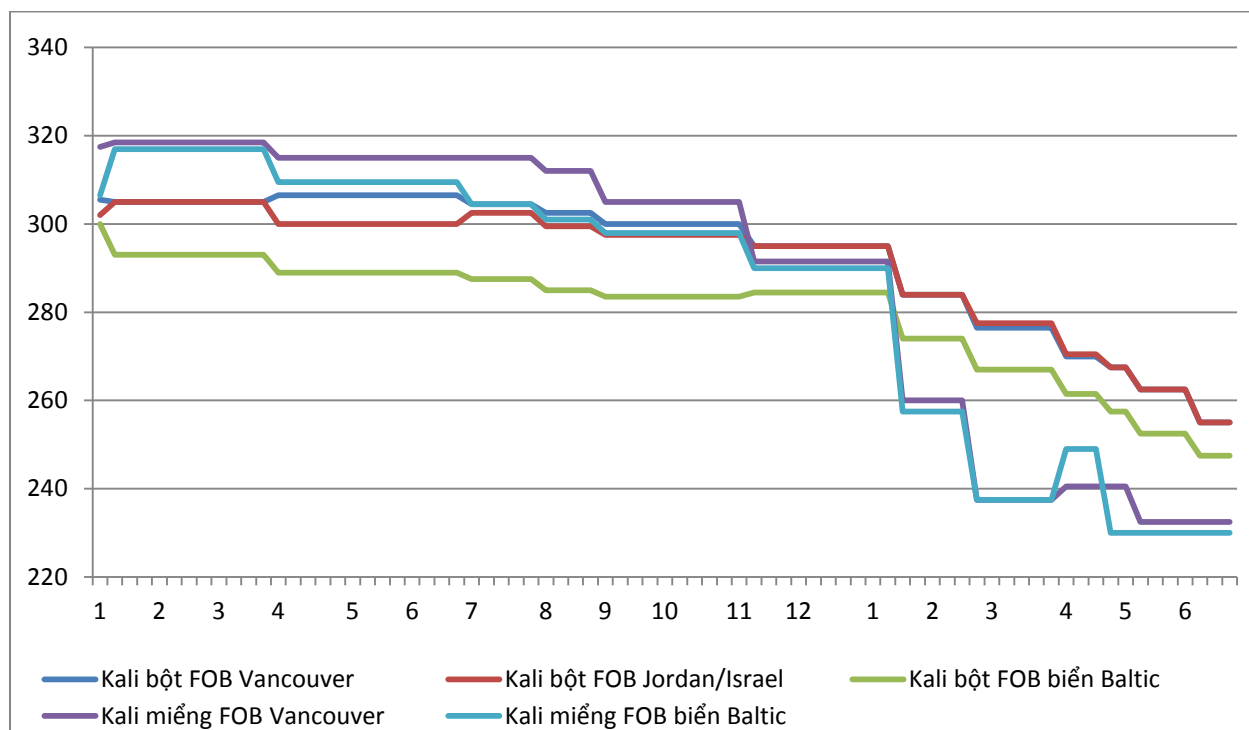
ICL (Israel Chemicals Limited) cho biết xuất khẩu Kali trong Quý 1 đã giảm 174.000 tấn, chủ yếu do sự chậm trễ trong các hợp đồng mới với Trung Quốc. Các chuyên gia đang kỳ vọng vào cuộc họp của IFA được tổ chức vào cuối tháng 5, tuy nhiên các hợp đồng được cho là sẽ không ký ngay lập tức sau hội nghị.

Tính trung bình tháng 6/2016, giá MOP tại Vancouver, Jordan/Israel biển Baltic giao dịch ở mức 230 – 257 USD/tấn FOB, giảm từ 1 – 3% so với tháng 5/2016 và giảm từ 11 – 16% so với tháng 1/2016.

Trong Quý I/2016, sản lượng Kali của Ural Kali đạt 2,6 triệu tấn, giảm 100.000 tấn so với cùng kỳ 2015. Ngoài ra, tồn kho Kali của Ural Kali đến hết Quý I/2016 đã tăng 350.000 tấn so với cùng kỳ 2015.

Nhìn chung thị trường MOP tương đối ảm đạm, giá MOP trong Quý 3 dự kiến sẽ giảm nhẹ.

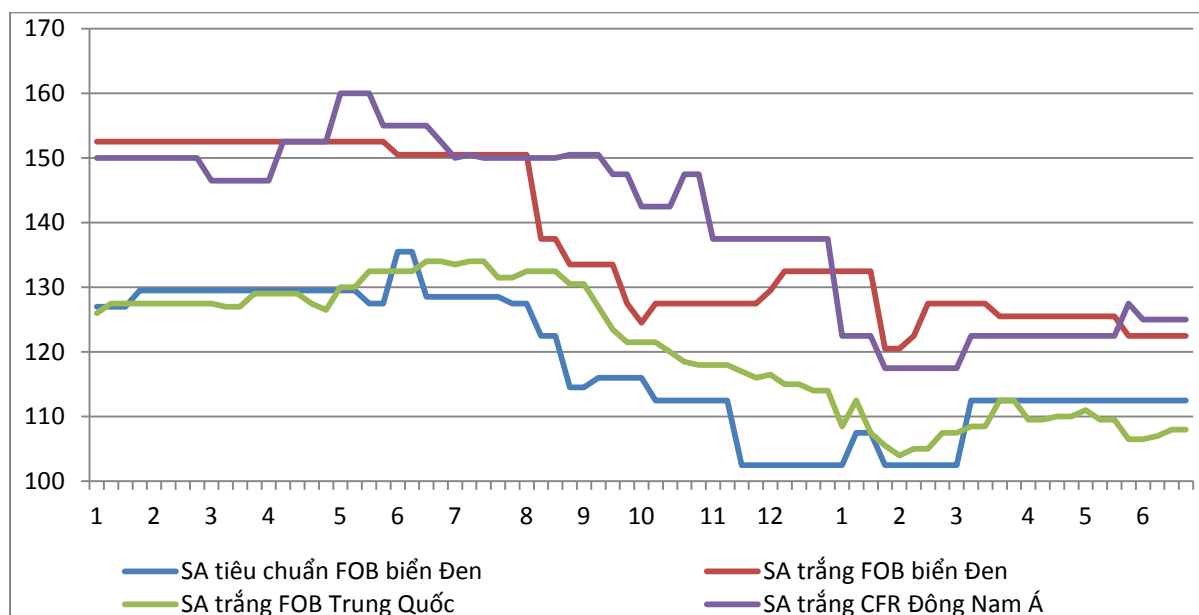
Biểu đồ 8: Giá MOP tại một số khu vực, tháng 1/2015 – 6/2016 (đơn vị: USD/tấn FOB)



Nguồn: CRU, Agromonitor.

SA: Dự báo giá sẽ giảm nhẹ trong thời gian tới do nhu cầu thế giới giảm. Giá SA cung cấp từ Nga được cho là vào khoảng 107 – 110USD/MT FOB.

Biểu đồ 9: Giá SA tại một số khu vực, tháng 01/2015 – 06/2016 (đơn vị: USD/MT)



Nguồn: CRU, Agromonitor

3. Kết quả sản xuất kinh doanh hóa chất:

Trong 6 tháng đầu năm, tăng trưởng kinh tế trong nước diễn ra chậm chạp, giá dầu mỏ xuống thấp và diễn biến phức tạp, công nghiệp hóa chất đang phải đối mặt với những thực tế mới. Trong bối cảnh đó, PVFCCo tiếp tục nỗ lực trong mảng sản xuất và kinh doanh hóa chất, cụ thể:

Đẩy mạnh tiêu thụ sản phẩm NH₃

Theo bản tin Fertecon và Fertilizer Week, xu hướng giá Urea tiếp tục giảm, diễn biến thị trường có lợi cho kinh doanh NH₃ nên trong 6 tháng đầu năm PVFCCo đã đẩy mạnh tiêu thụ NH₃ với sản lượng tiêu thụ là 15.467 tấn NH₃, đạt 168% kế hoạch 6 tháng và 77% kế hoạch năm.

Thị trường NH₃ ổn định, nguồn cung trong nước tăng

Giá NH₃ phụ thuộc vào nhiều yếu tố như cung – cầu, giá nguyên liệu sản xuất (khí thiên nhiên, dầu, than đá, naphtha...). Tuy nhiên, giá bán ở thị trường trong nước thường được tham chiếu theo giá FOB trung bình khu vực Đông Nam Á và chi phí vận chuyển trung bình Indonesia – Đài Loan trong bản tin tuần Fertecon. Từ đầu năm 2016 đến nay, xu hướng giá NH₃ tương đối ổn định, dao động trong khoảng hẹp với giá trung bình từ 327 – 340 USD/tấn chưa bao gồm chi phí vận chuyển. Xu hướng thị trường trong ngắn hạn được dự báo duy trì ổn định.

Tại thị trường trong nước, do phần lớn sản lượng NH₃ được dùng để sản xuất phân Urea nên Việt Nam vẫn phải nhập khẩu một phần NH₃ từ các nước trong khu vực như Indonesia, Singapore, Malaysia... để đáp ứng các nhu cầu khác như sản xuất phân bón đa lượng (NPK, DAP, SA), Amon Nitrat (vật liệu tiền thuốc nổ), bột ngọt, dùng tác nhân lạnh... Nhu cầu NH₃ tại thị trường phía Nam ổn định ở mức 70.000 – 80.000 tấn/năm, trong khi đó nhu cầu khu vực phía Bắc lớn hơn nhưng thường biến động và phụ thuộc nhiều vào kế hoạch sản lượng của các nhà máy phân bón khác.

Với việc thị trường Urea 2016 dự báo tiếp tục diễn biến phức tạp, cạnh tranh gay gắt và giá Urea đang trên đà suy giảm do nguồn cung dồi dào dẫn đến việc giảm sản lượng sản xuất Urea ở một số Nhà máy như Đạm Ninh Bình, Đạm Hà Bắc, cùng với đó là sự gia tăng sản lượng NH₃ dư

cấp cho các Nhà máy sản xuất phân bón như NPK, DAP, SA. Do vậy, với nguồn cung NH₃ trong nước tăng kéo theo nguồn NH₃ nhập khẩu từ các nước trong khu vực giảm tương ứng.

Ký hợp đồng cung cấp UFC85 cho Nhà máy Đạm Cà Mau và Nhà máy Đạm Hà Bắc

Về kinh doanh UFC85, qua quá trình thử nghiệm và được chứng minh chất lượng từ thực tế sử dụng tại Nhà máy Đạm Phú Mỹ, từ tháng 6/2016, PVFCCo đã ký các Hợp đồng chính thức cung cấp sản phẩm UFC85 cho Nhà máy Đạm Cà Mau, Nhà máy Đạm Hà Bắc. Sản phẩm UFC85 do PVFCCo sản xuất đã giúp các nhà máy chủ động nguồn cung từ trong nước, thay thế cho nguồn nguyên liệu phải nhập khẩu trước đây.

Nguyên liệu chính để sản xuất UFC85 là Methanol được nhập khẩu từ các nước trong khu vực do trong nước chưa sản xuất được. Với diễn biến giá Methanol trong 6 tháng đầu năm tương đối ổn định, dao động trong khoảng 210 – 235 USD/tấn (tính theo giá CFR SE ASIA) nên không ảnh hưởng đáng kể đến hoạt động sản xuất UFC85 của PVFCCo.

Vận hành thương mại Nhà máy CO₂ thương phẩm

Từ tháng 4/2014, PVFCCo đã tiến hành hợp tác với các đối tác là Công ty Cổ phần F.A và Công ty Cổ phần dịch vụ và Hóa chất Dầu khí SBD (Công ty SBD) để đầu tư xây dựng Nhà máy sản xuất CO₂ thương phẩm (công suất 47.500 tấn/năm) sử dụng nguồn nguyên liệu khí CO₂ công nghệ của Nhà máy Đạm Phú Mỹ. Đến cuối tháng 05/2016, Nhà máy CO₂ thương phẩm đã hoàn thành việc lắp đặt và bắt đầu chạy thử. Hiện tại PVFCCo đang thực hiện cung cấp khí CO₂ nguyên liệu đầu vào cho dự án để đảm bảo Nhà máy CO₂ thương phẩm hoàn tất công tác nghiệm thu và đưa vào vận hành thương mại dự kiến trong tháng 07/2016. Năm 2016, căn cứ tình hình sản xuất và các chỉ tiêu kế hoạch của Nhà máy Đạm Phú Mỹ, PVFCCo sẽ cân đối để cung cấp lượng khí CO₂ nguyên liệu phù hợp cho Nhà máy CO₂ thương phẩm hoạt động ổn định. Việc kinh doanh thêm khí CO₂ nguyên liệu cho Nhà máy CO₂ thương phẩm trong năm 2016 sẽ đóng góp thêm nguồn thu cho hoạt động sản xuất, kinh doanh của PVFCCo. Dự kiến với sản lượng tiêu thụ CO₂ nguyên liệu hơn 20.000 tấn trong năm 2016 sẽ tạo thêm nguồn doanh thu ước đạt gần 5 tỷ đồng cho PVFCCo.

Xưởng hóa phẩm dầu khí: mở rộng mạng lưới tiêu thụ

Từ cuối năm 2015, trong bối cảnh giá dầu, giá khí giảm sâu, nhu cầu sử dụng các sản phẩm hóa chất chuyên dụng cho ngành dầu khí cũng suy giảm đáng kể. Do đó, ngoài hệ thống khách hàng hiện có, PVFCCo đang tích cực tìm kiếm các khách hàng tiềm năng khác trong ngành để mở rộng mạng lưới tiêu thụ và gia tăng nguồn doanh thu cho những tháng cuối năm 2016.

Trong 6 tháng cuối năm 2016, nhận diện được những khó khăn, thách thức trong mảng kinh doanh hóa chất, PVFCCo đặt mục tiêu đẩy mạnh việc tìm kiếm khách hàng để mở rộng mạng lưới và sản lượng tiêu thụ các mặt hàng hóa chất. Ngoài ra, PVFCCo cũng sẽ tiếp tục đẩy mạnh sản lượng tiêu thụ sản phẩm NH₃ sản xuất dư từ hoạt động sản xuất của Nhà máy Đạm Phú Mỹ để gia tăng doanh thu, lợi nhuận cho PVFCCo trong bối cảnh thị trường Urea dự báo tiếp tục diễn biến phức tạp, cạnh tranh gay gắt và giá ure đang trên đà suy giảm, đồng thời việc tiêu thụ NH₃ sẽ giúp PVFCCo được hoàn thuế GTGT đầu vào của khí nguyên liệu và các chi phí liên quan.

IV. TIN VĂN:

1. Tin Quan hệ Nhà đầu tư

ĐHCD 2016 thông qua chiến lược phát triển tới 2035 và định hướng phát triển tới năm 2035

Ngày 28/04/2016, PVFCCo đã tổ chức thành công phiên họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016. Đại hội đồng cổ đông đã thông qua các báo cáo về hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2015, các chỉ tiêu chính của kế hoạch năm 2016 và một số nội dung quan trọng khác như

thông qua Chiến lược phát triển đến năm 2025, định hướng phát triển đến năm 2035, bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2013 – 2018. PVFCCo đã thực hiện công bố thông tin đầy đủ các nội dung liên quan của phiên họp.

Căn cứ Nghị quyết phiên họp Đại hội đồng cổ đông thường niên 2016, PVFCCo đã thực hiện chi trả cổ tức năm 2015 (đợt cuối) với mỗi cổ phiếu được nhận 1.500 đồng. Thời gian chi trả thực hiện từ ngày 24/06/2016. Như vậy, năm 2015, PVFCCo đã chi trả cổ tức cho mỗi cổ phiếu DPM là 4.000 đồng bằng tiền mặt.

PVFCCo lần thứ 4 liên tiếp lọt Top 50 công ty niêm yết tốt nhất

PVFCCo tiếp tục được vinh danh trong danh sách 50 doanh nghiệp niêm yết tốt nhất trên thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2016 do Tạp chí Forbes Việt Nam bình chọn. Đây là lần thứ 4 Forbes Việt Nam công bố danh sách và PVFCCo là đơn vị duy nhất trong ngành phân bón 4 năm liền vinh dự đạt được danh hiệu này.

Bảng xếp hạng ghi nhận mặc dù năm 2015 gặp nhiều thách thức nhưng PVFCCo vẫn có sự tăng trưởng vượt bậc, được đánh giá là doanh nghiệp có năng lực nhất trong ngành phân bón nội địa, kinh doanh hiệu quả với doanh thu năm 2015 đạt 10.047 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 1.488 tỷ đồng, tỷ lệ chia cổ tức là 40% mệnh giá cổ phiếu, với nhiều tiềm năng tăng trưởng trong cả lĩnh vực phân bón và hóa chất. Cổ phiếu DPM được đánh giá nằm trong nhóm cổ phiếu thu hút các nhà đầu tư vì đem lại lợi tức hấp dẫn, minh bạch thông tin và chuyên nghiệp trong công tác Quan hệ nhà đầu tư.

Thương hiệu Đạm Phú Mỹ của PVFCCo được bình chọn trong Top 40 thương hiệu công ty có giá trị nhất Việt Nam.

Trong tháng 6/2016, Tạp chí Forbes Vietnam lần đầu tiên đã công bố danh sách Top 40 thương hiệu công ty có giá trị nhất Việt Nam. Theo đó, thương hiệu Đạm Phú Mỹ của PVFCCo được xếp hạng thứ 30 với định giá 27 triệu USD. Danh sách này được lựa chọn từ hơn 300 thương hiệu và loại bỏ những thương hiệu nước ngoài dù được sản xuất trong nước. Forbes Việt Nam đã thực hiện việc đánh giá này dựa vào những tính toán về mặt đóng góp của thương hiệu vào hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp.

PVFCCo được bình chọn trong nhóm công ty niêm yết có BCTN tốt nhất năm 2015

Theo thông báo của Ban tổ chức Giải thưởng Báo cáo thường niên, Báo cáo thường niên 2015 của PVFCCo đã lọt vào vòng chung khảo cuộc thi bình chọn Báo cáo thường niên tốt nhất năm. Theo đó, PVFCCo được bình chọn trong nhóm Top 30 Báo cáo thường niên tốt nhất (xếp hạng thứ 11). Dự kiến Lễ trao giải thưởng diễn ra vào ngày 29/7/2016 tại Tp. Hồ Chí Minh.

PVFCCo tham gia sự kiện gặp mặt nhà đầu tư tại London – Anh

Từ ngày 12 – 14/6/2016, ông Lê Cự Tân – Chủ tịch HĐQT đã đại diện Ban lãnh đạo PVFCCo tham dự chương trình tiếp xúc nhà đầu tư tại sự kiện Hội nghị Nhà đầu tư Châu Á thường niên 2016 do Ngân hàng Hồng Kông và Thượng Hải (HSBC) tổ chức tại London, Anh.

Trong khuôn khổ chương trình, ông Lê Cự Tân đã chủ trì tiếp một số quỹ đầu tư lớn hiện là cổ đông chủ chốt và tiềm năng đang quan tâm các cơ hội đầu tư tại thị trường Châu Á nhằm trao đổi thông tin, giới thiệu cơ hội hợp tác, đầu tư vào cổ phiếu DPM. Các Quỹ đầu tư bao gồm Ashmore, Franklin Templeton, Edgbaston Investment, Artemis, Schroders Investment...

Các buổi tiếp xúc được thực hiện qua hình thức gặp mặt riêng lẻ trực tiếp tại sự kiện và tại trụ sở của quỹ đầu tư. Tại các buổi gặp mặt, các quỹ đầu tư cũng bày tỏ sự quan tâm đặc biệt tới tình

hình cạnh tranh và kết quả hoạt động của PVFCCo trong bối cảnh hiện nay, triển vọng tăng trưởng trong giai đoạn tới khi các dự án mới đi vào hoạt động cũng như các chính sách mới của Chính phủ liên quan tới ngành kinh doanh phân bón, hóa chất... Ông Lê Cự Tân đã dành nhiều thời gian cập nhật tới đại diện các quỹ đầu tư về tình hình hoạt động, triển vọng và kế hoạch triển khai các dự án đầu tư trong trung và dài hạn, hướng thu xếp vốn của dự án nhằm đạt được mục tiêu theo chiến lược phát triển giai đoạn tới của PVFCCo cũng như kết quả thực hiện tái cơ cấu PVFCCo nhằm nâng cao năng lực quản trị và tối ưu hiệu quả hoạt động sản xuất, kinh doanh...

2. Tin sản xuất kinh doanh:

PVFCCo phối hợp tổ chức Hội thảo Cải tiến quản lý dinh dưỡng cho cây lúa theo phần mềm RCM

Ngày 23/06/2016, PVFCCo đã phối hợp Bộ NN&PTNT và Viện nghiên cứu lúa quốc tế IRRI tổ chức Hội thảo Cải tiến quản lý dinh dưỡng cho cây lúa theo phần mềm RCM (Rice Crop Management). Hội thảo đã công bố báo cáo kết quả điều tra canh tác của nông dân thông qua việc triển khai các mô hình điểm, có đối chứng với cách làm truyền thống. Đây là cơ sở dữ liệu phục vụ cho chương trình RCM, cung cấp đầy đủ thông tin về giống, đặc điểm thổ nhưỡng, đất đai, liều lượng bón phân... giúp cho cán bộ khuyến nông có thể khuyến cáo, hướng dẫn nông dân bón phân ngay tại đồng ruộng. Đặc biệt, người dùng có thể dễ dàng sử dụng RCM trên điện thoại thông minh (smartphone), máy tính xách tay, máy tính bảng. Đây là mô hình được IRRI phối hợp triển khai lần đầu tiên tại Việt Nam.

PVFCCo tặng máy đo nồng độ mặn cho Sở NN&PTNT các tỉnh ĐBSCL

Nhằm phục vụ công tác theo dõi, đánh giá chính xác nồng độ mặn nguồn nước trước khi khuyến cáo bơm tưới cho cây trồng, PVFCCo đã tiến hành mua và trao tặng cho mỗi sở NN&PTNT các tỉnh ĐBSCL 01 máy đo nồng độ mặn, tổng giá trị lên đến hơn 100 triệu đồng. Thiết bị giúp các địa phương nhanh chóng phát hiện và nhận định mức độ ảnh hưởng của xâm nhập mặn để kịp thời đưa ra các biện pháp phòng tránh hoặc bố trí cơ cấu cây trồng, vật nuôi phù hợp nhằm giảm thiểu tối đa thiệt hại do đất nhiễm mặn gây ra, đồng thời duy trì ổn định sản xuất nông nghiệp cho bà con nông dân địa phương.

PVFCCo phối hợp thực hiện chương trình “Bác sỹ nông học”

Đây là chuỗi chương trình mang đầy tính thiết thực, thời sự, tương tác giữa bốn nhà (nhà nước – nhà khoa học – nhà nông – doanh nghiệp), gồm các hoạt động chính là khảo sát thực địa đồng ruộng; lấy mẫu để phân tích và Hội thảo khoa học có sự tham gia tích cực của người dân địa phương để cùng tìm giải pháp thực tiễn cho các vấn đề trong canh tác nông nghiệp. “Bác sỹ Nông học” bắt đầu được triển khai tại Long An và Tiền Giang từ giữa tháng 04/2016. Chương trình năm 2016 được tập trung vào việc tìm ra các biện pháp thích hợp nhằm ứng phó với khô hạn và xâm nhập mặn tại khu vực ĐBSCL, đặc biệt là đối với hai loại cây trồng chủ lực tại khu vực này là lúa và cây ăn trái.

3. Tin thị trường phân bón, hóa chất

Thị trường phân bón quốc tế:

Tanzania cho biết sẽ xây dựng nhà máy liên doanh phân bón urea với công suất 1,3 triệu tấn/năm với tổng vốn đầu tư 3 tỷ USD.

NTPC và CIL (Ấn Độ) vừa thành lập liên doanh và dự kiến sẽ xây dựng 2 nhà máy Urea mới tại Sindri và Gorakhpur.

CF và OCI cho biết kế hoạch sát nhập trị giá 8 tỷ USD đã thất bại do vướng mắc đối với các quy định về thuế.

Hiệp hội phân bón thế giới (IFA) tổ chức Hội nghị phân bón thế giới lần thứ 4 tại Bắc Kinh (Trung Quốc) vào tháng 4/2015 với chủ đề “Phân nhả chậm, nhả chậm có kiểm soát và phân ổn định chất đạm” (gọi chung là Phân nhả chậm). Điều này cho thấy cả thế giới đang bước vào thời kỳ tìm mọi giải pháp để giảm thiểu sự thất thoát phân bón mà mục tiêu chính đang nhắm vào kỹ thuật làm giảm thất thoát chất đạm, làm tăng hiệu quả sử dụng chất lân và các chất dinh dưỡng thiết yếu khác cho cây trồng.

Nguồn: VAAS

Thị trường phân bón Việt Nam:

Tổng công ty Sông Gianh khánh thành Nhà Máy phân bón Hà Gianh: Ngày 18/3/2016, tại cụm Công nghiệp Quế Võ, xã Phương Liễu, huyện Quế Võ, tỉnh Bắc Ninh, Tổng Công ty Sông Gianh tổ chức lễ khánh thành Nhà máy phân bón Hà Gianh. Nhà máy phân bón Hà Gianh được đầu tư xây dựng từ tháng 3/2015 có tổng mức đầu tư gần 150 tỷ đồng với công suất 150.000 tấn/năm. Đây là nhà máy sản xuất phân bón NPK theo công nghệ Urê hóa lỏng và phân bón hữu cơ sinh học.

Khánh thành Nhà máy phân bón Long Việt: Công ty CP phân bón Long Việt vừa khánh thành nhà máy phân bón trị giá 200 tỉ đồng tại huyện Cần Đước, tỉnh Long An. Nhà máy được xây dựng trên diện tích 3 ha, dây chuyền sản xuất phân bón phức hợp ứng dụng công nghệ Urea hóa lỏng, công suất 80.000 – 100.000 tấn/năm.

Ban Biên Tập:

Ban lãnh đạo: Ông Lê Cự Tân – Chủ tịch HĐQT; Bà Nguyễn Thị Hiền – Phó Chủ tịch HĐQT, Người công bố thông tin; Ông Đoàn Văn Nhuộm – TGD, UV HĐQT; Ông Nguyễn Văn Tông – PTGD; Ông Dương Trí Hội – PTGD; Ông Võ Ngọc Phương – KTT

Văn phòng HĐQT: Ông Trương Thế Vinh – Chánh VP HĐQT

Ban TTTT: Bà Vũ Thị – TB, Ông Đoàn Quốc Quân – PB; Bà Nguyễn Thị Ngọc Mai; Bà Thái Thu Thảo

Ban Tài chính – Kế toán: Ông Phạm Văn Quý – PB; Ông Vũ Thành Nam

Ban Kinh doanh: Ông Vũ Khánh Thiện – TB; Ông Bùi Hoàng Nam – PB; Ông Nguyễn Phạm Trung – PB; Bà Phùng Thị Tố Uyên; Bà Lê Thị Mỹ Dung; Ông Đậu Cao Sang; Ông Phạm Trần Dũng Chí