

CÔNG TY CỔ PHẦN PHÂN BÓN DẦU KHÍ CÀ MAU (HOSE: DCM)

Dữ liệu giao dịch

Sàn giao dịch	HOSE
Giá đóng cửa tại ngày 26/4/2021	15,500
Giá cao/thấp nhất 52 tuần	18,200/7,400
Vốn hóa thị trường (tỷ VND)	8,549.81
SLCP đang lưu hành (triệu cp)	529.4
KLGDBQ 52 tuần (cổ phiếu)	3,117,149

Diễn biến giá cổ phiếu



Cơ cấu cổ đông

Tập đoàn dầu khí Việt Nam	75.6%
CTCP Quản lý quỹ Đầu tư Tài chính Dầu khí	8.4%
Cổ đông khác	16%

Thông tin cơ bản về công ty

Công ty Cổ Phần Phân Bón Dầu Khí Cà Mau (HOSE: DCM) tiền thân là Công ty TNHH MTV Phân bón Dầu khí Cà Mau, trực thuộc tập đoàn Dầu khí Việt Nam sở hữu 100% vốn chính thức thành lập để quản lý và vận hành Nhà máy Đạm Cà Mau nằm trong khu công nghiệp Khí - Điện - Đạm Cà Mau. DCM chuyên sản xuất phân bón và hợp chất nitơ bao gồm: Sản xuất, kinh doanh, tàng trữ, vận chuyển, phân phối và xuất nhập khẩu phân bón, hóa chất dầu khí.

Cập nhật thông tin từ ĐHCĐ thường niên năm 2021 của Công ty Cổ Phần Phân Bón Dầu Khí Cà Mau (HOSE: DCM) ngày 27/04/2021 tại Tp. Hồ Chí Minh. Sau đây là những điểm chính đáng lưu ý:

1. Kế hoạch kinh doanh 2021: DCM công bố mục tiêu năm 2021 đạt 7,800 tỷ đồng tổng doanh thu, tăng 3.7% so với doanh thu đạt được năm 2020. Chỉ tiêu lợi nhuận sau thuế 197 tỷ đồng, giảm 70% so với lợi nhuận đạt được năm 2020. Về sản lượng sản xuất, dự kiến sản lượng kinh doanh Đạm Cà Mau (ure) đạt 790,880 tấn, các sản phẩm từ gốc ure là 42,000 tấn.

Chúng tôi đánh giá tình hình sản xuất kinh doanh DCM vẫn đảm bảo theo sát dự báo hiện tại của chúng tôi. Chúng tôi tiếp tục đưa ra khuyến nghị KHẢ QUAN đối với DCM với giá mục tiêu 20,400 đồng/CP (mức sinh lời +26%, kỳ hạn đầu tư 01 năm)

2. Kết quả kinh doanh Quý 1/2021: Ban lãnh đạo DCM đã công bố những thông tin quan trọng về tình hình sản xuất kinh doanh Quý 1. Cụ thể, lợi nhuận Quý 1 ước đạt khoảng 78% kế hoạch năm. Nguyên nhân đến từ tình hình sản xuất Ure duy trì ổn định, ngay trong quý đầu năm, DCM đã xuất khẩu 2 lô Ure sang Bangladesh với sản lượng 45 ngàn tấn. Thêm nữa, lô phân bón phức hợp NPK đầu tiên với sản lượng 20 ngàn tấn đã xuất xưởng, đạt gần 50% kế hoạch đề ra trong năm 2021 về mảng NPK. Trước đó, DCM chỉ đặt kế hoạch kinh doanh tương đối thận trọng, với chỉ tiêu lãi sau thuế 197 tỷ đồng, giảm 70% so với cùng kỳ. Ban lãnh đạo đánh giá tình hình sản xuất kinh doanh sẽ khó lường do gặp biến động từ tình hình chung của thế giới.

3. Diễn biến giá khí đầu vào và giá phân bón Ure: Ngay trong Quý 1, theo Tổng giám đốc của DCM, giá dầu thực tế Quý 1 trung bình đạt 65 USD/thùng, tương ứng giá khí 5.8 USD/BTU, tăng 1 USD/BTU so với giá khí kế hoạch mà DCM đặt ra. **Theo ước tính của chúng tôi, cứ mỗi 1 USD tăng thêm đối với giá khí, DCM sẽ chịu chi phí giá vốn tăng lên từ 300-350 tỷ đồng mỗi năm, làm suy giảm đáng kể lợi nhuận.** Tuy nhiên, trong Quý 1, giá phân bón tăng cao do nhu cầu chung về sản phẩm nông nghiệp, với mức tăng ước tính trên 20% cũng đã bù đắp một phần tương đối giá khí.

4. Phương án chi trả cổ tức 2021: ĐHCĐ của DCM dự kiến mức chi trả cổ tức tiền mặt trong năm 2021 sẽ là 500 đồng/CP, thấp hơn tương đối so với mức 800 đồng/CP chi cho năm trước, phản ánh phần nào kế hoạch thận trọng của công ty.

LIÊN HỆ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ

Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội

ĐT: + 84 4 3934 3888 - Fax: +84 3934 3999

Website: www.psi.vn

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Lầu 1, tòa nhà PVFCCo, số 43 Mạc Đĩnh Chi,
Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: (84-8) 3914 6789
Fax: (84-8) 3914 6969

Chi nhánh TP. Vũng Tàu

Tầng 5, tòa nhà Silver Sea, số 47 Ba Cu, Tp.
Vũng Tàu
Điện thoại: (84-64) 254520/22/23/24/26
Fax: (84-64) 625 4521

Chi nhánh TP. Đà Nẵng

Tầng G và Tầng 1, Tòa nhà PVcomBank
Đà Nẵng, Lô A2.1 đường 30 tháng 4,
phường Hòa Cường Bắc, Quận Hải Châu,
TP. Đà Nẵng
Điện thoại: (84-236) 389 9338
Fax: (84-236) 38 9933

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này.

Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.