

# DCM

CTCP- Tổng Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau

**Khuyến nghị**

**MUA**

Giá hiện tại

39.200

**Giá mục tiêu**

**43.500**

Tiềm năng tăng giá

12%

Vùng giải ngân

39.000

**Ngưỡng cắt lỗ**

**35.000**

### Luận điểm đầu tư

- **Giá khí đầu vào năm 2026 được dự báo duy trì ở mức thấp dựa trên triển vọng giá dầu được các tổ chức Thế giới dự báo giảm**, Giá urê được kỳ vọng duy trì ở mức cao trong nửa đầu năm 2026, được hỗ trợ bởi nhu cầu nhập khẩu lớn từ Ấn Độ.
- **Nhu cầu tiêu thụ phân bón Thế giới 2026 được dự báo tiếp tục xu hướng tăng**: Theo báo cáo triển vọng của IFA, dự kiến lượng phân bón sử dụng toàn cầu sẽ tiếp tục tăng trong giai đoạn từ năm 2025 đến năm 2029, với tốc độ tăng trưởng hàng năm dự kiến từ 1% đến 2%

### Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Phân bón
SL CPLH	529.400.000
Thị giá vốn (Tỷ VND)	20.752
% NN sở hữu	5,4%
P/E	10,8
EPS	3.618

### Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, DCM đã có 1 nhịp tăng mạnh từ vùng 23 lên vùng 43 và vượt đỉnh lịch sử, sau đó DCM đã có một pha điều chỉnh về vùng 32, sau đó đang quay trở lại xu hướng tăng với vùng kháng cự gần nhất cũng là đỉnh thời đại cũ vùng 43. Kỳ vọng DCM có thể sẽ tiếp tục tăng giá và chạm tới vùng đỉnh cũ này trong thời gian tới.

RSI	63
MACD	Positive

### DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Giá mục tiêu	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
NAB	20/10/2024	1-3 tháng	16.000	17.700	15.000	16.050	0%	Nắm giữ
BAF	17/11/2024	1-3 tháng	23.300	25.500	21.500	28.450	22%	Nắm giữ
REE	01/12/2024	1-3 tháng	67.000	72.000	62.000	68.000	2%	Nắm giữ
VIP	22/12/2024	1-3 tháng	14.600	16.000	13.500	14.250	-2%	Nắm giữ
TV2	29/12/2024	1-3 tháng	34.350	37.000	32.000	34.350	0%	Chờ mua

### Về "Lựa chọn của tuần"

- "Lựa chọn của tuần" là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS dựa trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

Xếp hạng	Biến động theo tỷ lệ phần trăm
MUA	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	<= -10%

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2024 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Phân tích CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

### THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6, Số 2A Phố Đại Cồ Việt, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: [research@eves.com.vn](mailto:research@eves.com.vn)