

Phân tích tóm tắt

PVS - Tổng công ty cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí 10/4/09

Ngành	Cao nhất 12 tuần	Thấp nhất 12	Giá hiện tại
Dầu khí	32,500	22,600	32,500

CỔ ĐÔNG LỚN & ROOM NƯỚC NGOÀI

- PVFC 12,32%
- TĐ Dầu khí VN 60%
- Room còn lại: 23% - 40,7 triệu cp

HOẠT ĐỘNG CHÍNH

- Dịch vụ cho thuê tàu chuyên dụng
- Dịch vụ cảng
- Dịch vụ cơ khí đóng mới và chế tạo công trình dầu khí

KẾT QUẢ KINH DOANH - triệu đồng

Năm	2006	2007	2008
VĐL	364,042	1,000,000	1,750,000
Doanh thu	4,497,247	5,775,687	8,662,150
LNTT	250,380	319,143	524,529
LNST	172,820	319,143	521,256
PE	6.8	10.2	10.9
PB	1.1	2.8	2.4

TÓM TẮT HỆ SỐ TÀI CHÍNH

Năm	2006	2007	2008
Hệ số nợ	77.8%	75.5%	70.0%
ROA	7.7%	6.9%	8.6%
ROE	16.7%	28.8%	29.2%
NP biên	7.7%	9.4%	10.5%
EPS	4,747	3,191	2,979
BV	28,454	11,798	13,680

ĐIỂM MẠNH & CƠ HỘI

- Có sự hỗ trợ từ PVFC, PVN.
- Thị phần: 90% dvụ tàu chuyên dụng pvụ hoạt động thăm dò và khai thác dầu khí tại VN
- Ưu đãi thuế 50% đến hết 2011

ĐIỂM YẾU & THÁCH THỨC

- Thị phần tiềm tàng bị chia sẻ khi hiệp định liên quan đến dvụ dkhí của WTO có hiệu lực 2010
- Rủi ro về tỷ giá
- Giá dầu thấp, không thuận lợi như đầu năm 2008

TRIỂN VỌNG VÀ CÁC DỰ ÁN

- FSO 5 “PTSC – Bạch Hổ” - Sản phẩm lớn nhất ngành đóng tàu Việt Nam: tổng vốn đầu tư 208 triệu USD, tải trọng 150.000 tấn- kho nổi chứa dầu lớn nhất của ngành đóng tàu VN tính đến thời điểm tháng 3/2009. Dự kiến 30/4/09 NM đóng tàu Nam Triệu (HP) chuyển giao cho PTSC để khai thác dầu thô tại mỏ Bạch Hổ

- 25/3/09 Kho nổi chứa và xuất dầu Orkid đón thành công dòng dầu đầu tiên. PTSC kết hợp với MISC - Malaysia hợp đồng 10 năm với k.hàng Mal. Tổng đầu tư 180 triệu USD, sức chứa 745.000 thùng. Dự kiến DT 450 triệu USD- 2.5 lần vốn. Ngoài ra, ký HĐ cung cấp 2 tàu dịch vụ tại mỏ -5, 10 năm.

KẾT LUẬN

KL: Trong năm 2009, với 2 dự án trên, doanh thu PVS hứa hẹn có mức đột phá. Đặc biệt là kqkd quý I,II có thể có đột biến so với năm trước do bắt đầu khai thác các dự án.