

# BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ II.2024

## TỔNG CTCP KHOAN VÀ DỊCH VỤ KHOAN DẦU KHÍ (HSX:PVD)

Trần Minh Quân  
Nhân viên phân tích

TPHCM, NGÀY 31 THÁNG 07 NĂM 2024

Lịch khoan	2024												
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	
PV DRILLING I	NGP												PCSB
PV DRILLING II													Pertamina
PV DRILLING III													Hibicus
PV DRILLING VI													PCSB
Landrig 11			GBRS										
Giàn TAD													BSP
GK thuê HAKURYU-11													Idemitsu
GK thuê BORR-THOR													HL JOC

Nguồn: PVD, TCSC

	2022	2023	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Q1/24	Q2/24
Doanh thu thuần	5,432	5,804	1,410	1,381	1,747	1,756	2,254
Lãi gộp	577	1,305	358	296	398	450	469
Biên lãi gộp	10.6%	22.5%	25.4%	21.4%	22.8%	25.7%	20.8%
Lợi nhuận thuần	-155	546	158	133	194	149	130
Biên LN thuần	-2.9%	9.4%	11.2%	9.6%	11.1%	8.5%	5.8%

## ❖ KẾT QUẢ KINH DOANH

PVD công bố KQKD quý II/2024 với doanh thu hợp nhất đạt **2254** tỉ đồng, tăng **60%** so với cùng kỳ. LNST đạt **130** tỉ đồng, giảm **18%** so với cùng kỳ.

Lợi nhuận của PVD giảm nhiều đến từ 3 nguyên nhân: giàn đất liền không có công việc và đang ở trạng thái chờ hoạt động nên chi phí cao, ảnh hưởng tỷ giá và cuối cùng là đền bù chi phí dịch vụ. Doanh thu tăng mạnh còn có thêm đóng góp từ doanh thu dịch vụ kỹ thuật khoan (xuất phát từ giàn thuê)

Hiện tại, doanh nghiệp vẫn chưa kiếm được đối tác ký hợp đồng dài hạn (khoảng 3 năm) đối với giàn khoan mới nên PVD vẫn chưa thực hiện đầu tư.

## ❖ ĐỊNH GIÁ

Tại mức giá **27,400đ/cp**, PVD đang được định giá ở mức PE **23** lần, PB **1.02** lần và vốn hóa thị trường là **15,231** tỷ.

## TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

---

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

## TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

---

### PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

[An.ph@tcsc.vn](mailto:An.ph@tcsc.vn)

### PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

[Thang.pt@tcsc.vn](mailto:Thang.pt@tcsc.vn)

### ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

[Vuong.dk@tcsc.vn](mailto:Vuong.dk@tcsc.vn)

### NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Đệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

[Phat.npt@tcsc.vn](mailto:Phat.npt@tcsc.vn)

### TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

[Quan.tm@tcsc.vn](mailto:Quan.tm@tcsc.vn)

### TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

[Khoa.ta@tcsc.vn](mailto:Khoa.ta@tcsc.vn)

### TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

[Luc.t@tcsc.vn](mailto:Luc.t@tcsc.vn)