

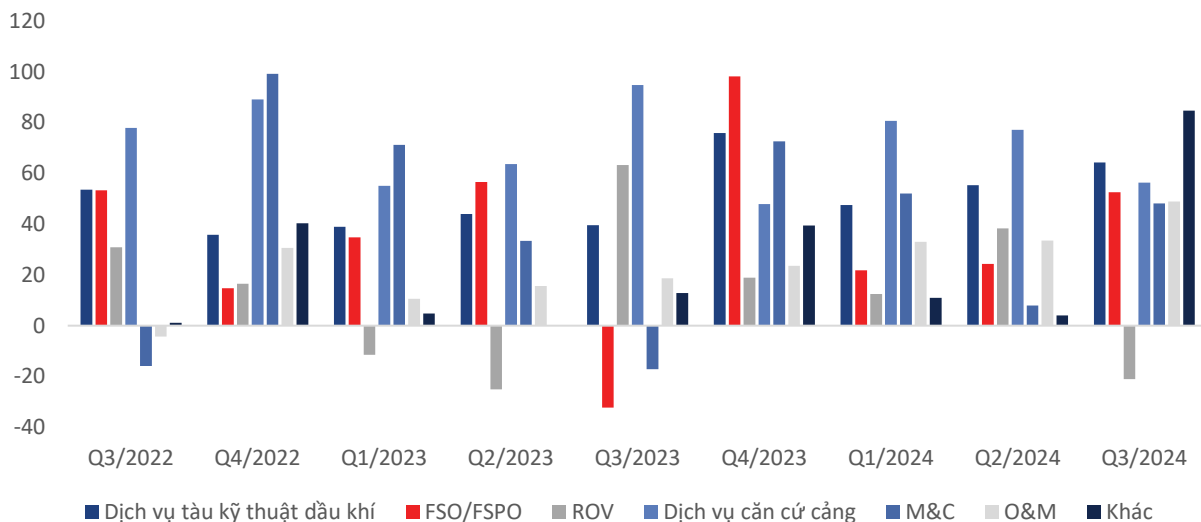
BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ III.2024

**CTCP DỊCH VỤ KỸ THUẬT DẦU KHÍ VIỆT NAM
(HNX: PVS)**

Trần Minh Quân
Nhân viên phân tích

TPHCM, NGÀY 30 THÁNG 10 NĂM 2024

Lợi nhuận gộp các mảng theo quý



❖ KẾT QUẢ KINH DOANH

PVS công bố kết quả kinh doanh quý III/2024 với doanh thu thuần đạt **4820** tỷ (tăng 15% Yoy) và LNST đạt **193** tỷ (tăng 34% Yoy).

Biên LNG quý III/2024 là **6.9%** - tăng so với quý III/2023. Trong đó, hoạt động dịch vụ tàu kỹ thuật dầu khí tăng 62% svck do các hoạt động hỗ trợ mua sắm nguyên vật liệu các dự án đang sôi nổi. Ngoài ra lợi nhuận mảng dịch vụ hỗ trợ FSO/FPSO, O&M và M&C gia tăng khá tích cực. Ở chiều ngược lại, mảng khảo sát địa chất, địa chấn (ROV) và mảng dịch vụ căn cứ cảng chứng kiến sự suy giảm.

Vào quý III/2024, PVS đã khởi công gói thầu EPC1 cho dự án lô B Ô Môn. Doanh thu và LNST mảng M&C thường được ghi nhận nhiều hơn vào quý 4 nên kỳ vọng hoạt động kinh doanh của PTSC sẽ tốt hơn vào cuối năm.

Tại mức giá **37,900đ/cp**, PVS đang được định giá ở mức PB **1.37** lần, PE **19.61** lần và vốn hóa thị trường là **18,114** tỷ.

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Doanh thu thuần | 14,638 | 16,789 | 20,180 | 14,260 | 16,366 | 19,374 |
| Lãi gộp | 1,119 | 1,211 | 778 | 867 | 1,014 | 1,039 |
| Biên lãi gộp | 7.6% | 7.2% | 3.9% | 6.1% | 6.2% | 5.4% |
| Lợi nhuận sau thuế | 573 | 996 | 710 | 751 | 1,051 | 1,060 |
| Tăng trưởng LNST | 0% | 74% | -29% | 6% | 40% | 1% |

| | Q1/2023 | Q2/2023 | Q3/2023 | Q4/2023 | Q1/2024 | Q2/2024 | Q3/2024 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Doanh thu thuần | 3,704 | 4,712 | 4,176 | 6,758 | 3,710 | 5,578 | 4,820 |
| Lãi gộp | 204 | 187 | 181 | 376 | 258 | 231 | 334 |
| Biên lãi gộp | 5.5% | 4.0% | 4.3% | 5.6% | 7.0% | 4.1% | 6.9 |
| Lợi nhuận sau thuế | 228 | 235 | 144 | 293 | 305 | 208 | 193 |
| Tăng trưởng LNST | -9% | 2178% | -26% | -46% | 34% | -12% | 34% |

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

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

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

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Dệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

ĐỖ HOÀNG PHÚC

Chuyên viên phân tích

Vật liệu xây dựng

(028) 38 27 05 27, ext 8407

Phuc.dh@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

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