



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 07 tháng 02 năm 2025

CẬP NHẬT: Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (HSX: PVD) ĐỊNH GIÁ HẤP DẪN, KQKD NĂM 2024 VƯỢT KẾ HOẠCH

TĂNG
TỶ
TRỌNG

Giá mục tiêu: 28.000 đồng
Upside: 18,3%

Kết quả kinh doanh
(tỷ đồng)

Q4.2024

%yoy

2024

%hoàn thành
KH

Giá hiện tại
(07/02/2025) 23.650đ/cp

Khoảng giá 52w 22.150 – 34.900

P/E 18,9x

P/B 0,8x

Doanh thu thuần	2.789	+59,6%	9.289	150%
Lợi nhuận sau thuế	232	+19,6%	694	183%

Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (HSX: PVD) đã công bố KQKD Quý 4 và cả năm 2024 với một số thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật như sau:

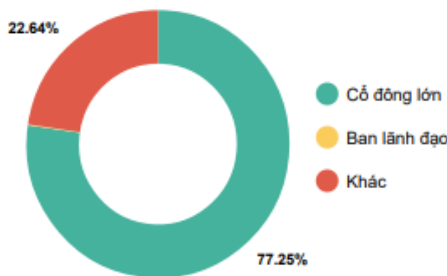
Thông tin cơ bản

Ngành nghề Dầu khí
Vốn hóa 13,2 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ 4,2 nghìn tỷ đ
Thanh khoản TB 3,6 triệu cp
Tổng tài sản 23,7 nghìn tỷ đ
Vốn CSH 16 nghìn tỷ đ

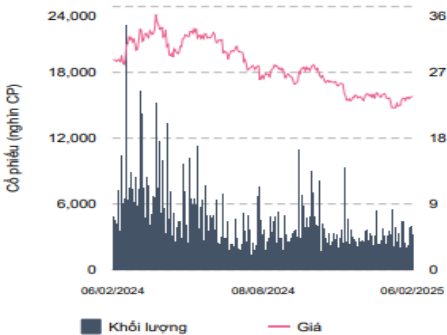
❖ **Cập nhật KQKD Quý 4/2024:** Quý 4/2024, PVD ghi nhận doanh thu đạt 2.789 tỷ đồng (+59,6% yoy) và LNST đạt 232 tỷ đồng (+19,6% yoy). **Lũy kế cả năm 2024**, doanh thu thuần đạt 9.289 tỷ đồng (+60% yoy); LNST đạt 694 tỷ đồng (+27% yoy). Theo đó, công ty hoàn thành 150% kế hoạch doanh thu và 183% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.

❖ **Nhu cầu giàn khoan tăng cao trong bối cảnh nguồn cung khan hiếm:** Theo Riglogix, thị trường Đông Nam Á cần khoảng 45-50 giàn khoan mỗi năm, trong khi nguồn cung chỉ đáp ứng được khoảng 70-80% nhu cầu hiện tại. PETRONAS Activity Outlook dự báo, nhu cầu sử dụng giàn khoan tiếp tục gia tăng tại các thị trường Malaysia và Indonesia (nơi các giàn khoan biển của PVD đang hoạt động), với trung bình 14 giàn khoan mỗi năm để phục vụ số lượng giếng khoan lớn, trong khi nguồn cung giàn khoan tại khu vực không đủ đáp ứng nhu cầu. Trong bối cảnh khan hiếm nguồn cung, giá cho thuê giàn khoan tự nâng tại Đông Nam Á đạt gần 150.000 USD/ngày tính tới cuối năm 2024, tăng khoảng 10-15% so với cùng kỳ năm 2023 và cao hơn khoảng 25% so với giá thuê giàn khoan trung bình toàn cầu năm 2024, tạo điều kiện thuận lợi cho các doanh nghiệp khoan dầu khí như PVD cải thiện biên lợi nhuận.

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNINDEX



❖ **Các giàn khoan đảm bảo hợp đồng dài hạn hỗ trợ duy trì khối lượng công việc ổn định:** Các giàn khoan của PVD, bao gồm 4 giàn khoan tự nâng, 01 giàn khoan tiếp trợ nửa nổi nửa chìm và 01 giàn khoan đất liền đều kín lịch khoan ở thị trường quốc tế đến hết năm 2025, một số giàn có hợp đồng chắc chắn tới hết năm 2028. Việc sở hữu các hợp đồng dài hạn có thể giúp PVD đảm bảo doanh thu ổn định trong tương lai, tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và giảm thiểu các chi phí phát sinh, đặc biệt là chi phí vận chuyển.

❖ **Tiềm năng tăng trưởng nhờ bổ sung giàn khoan mới:** PVD đã hoàn tất mua giàn khoan tự nâng Seadrill West Prospero với giá 45 triệu USD vào cuối tháng 12/2024, dự kiến đưa vào sử dụng từ quý 3/2025. Tại Việt Nam, nhu cầu khoan để phục vụ các dự án dầu khí trọng điểm như Lô B-Ô Môn, Lạc Đà Vàng, Sư Tử Trắng gia tăng trong bối cảnh nguồn cung giàn khoan nội địa còn hạn chế, kỳ vọng việc bổ sung thêm giàn khoan mới sẽ thúc đẩy khả năng tăng trưởng của PVD khi các dự án dầu khí dần bước vào giai đoạn sôi động.

KHUYẾN NGHỊ

Với định giá hấp dẫn (P/B cổ phiếu hiện tại là 0,8x lần thấp hơn so với trung bình ngành (1,3x lần) và trung bình 5 năm của PVD (1,2x lần), cũng như triển vọng duy trì tăng trưởng lợi nhuận trong năm 2025, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu PVD tại các nhịp điều chỉnh của thị trường với giá mục tiêu **28.000đ/cp**.





AGRISECO SNAPSHOT

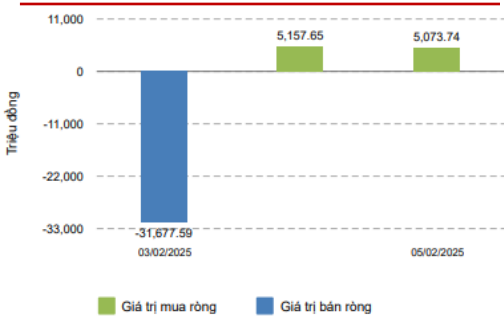
Ngày 07 tháng 02 năm 2025

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

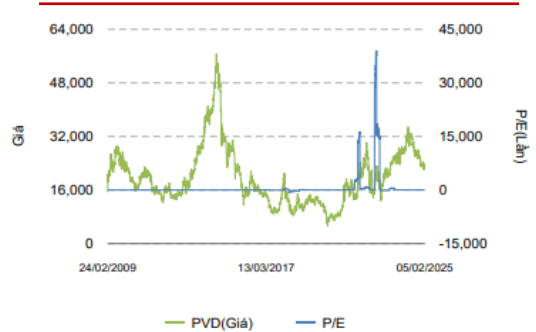
Trên khung đồ thị ngày, giá cổ phiếu PVD đã vượt lên trên các đường trung bình động ngắn hạn và trung hạn (MA20 và MA50 ngày), cho thấy lực cầu đang cải thiện và xu hướng hồi phục bước đầu được củng cố. Chỉ báo RSI duy trì quanh vùng 55-56 và MACD nằm trên đường Signal kết hợp Histogram dương cho thấy xung lực tăng vẫn duy trì. Nhà đầu tư cân nhắc gia tăng tỷ trọng cổ phiếu PVD tại vùng giá hiện tại. Hỗ trợ ngắn hạn của cổ phiếu tại vùng giá 22.000 đồng/cp và kháng cự ngắn hạn ở vùng 26.000 đồng/cp.



Giao dịch khối ngoại

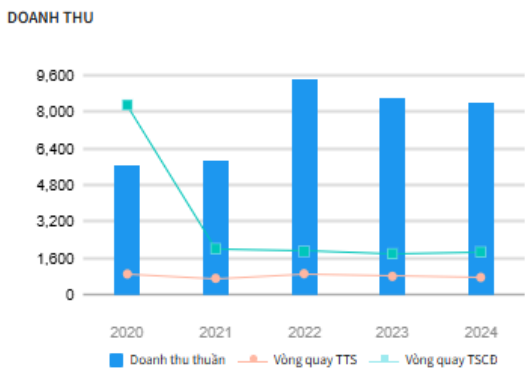


Lịch sử định giá

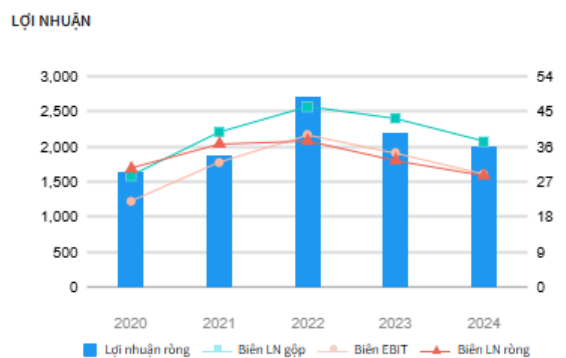


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo năm



Lợi nhuận theo năm





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 07 tháng 02 năm 2025

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Hạn mức dư nợ **500 tỷ đồng**;
- ✓ Đối tượng áp dụng: Tất cả Khách hàng đang sử dụng dịch vụ giao dịch ký quỹ chứng khoán và có đăng ký với Agriseco



GÓI CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI DÀNH RIÊNG CHO CBNV VÀ KH CỦA AGRIBANK

- Đối với CBNV của Agribank đã có tài khoản hoặc mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**;
- Đối với Khách hàng có tài khoản tại Agribank mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **10%/năm**;



Quét mã và trải nghiệm App AGR MOBI PRO ngay tại:



THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Tel: (+84 24) 6276 2666

Email: online@Agriseco.com.vn

Web: <https://Agriseco.com.vn/>

CHI NHÁNH MIỀN NAM

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính), Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P. Hòa Cường Bắc, Q.Hải Châu, TP Đà Nẵng

Tel: (+84 23) 6367 1666

HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC

KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất kỳ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn