

**CẬP NHẬT: Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (HSX: PVD)****Toàn bộ giàn khoan đều có việc làm****Tăng
tỷ
trọng****Giá mục tiêu:** 21.500 đồng
Upside: 18,7%Giá hiện tại
(03/08/2026) 18.100đ/cp

Khoảng giá 52w 11.300-27.000

P/E 14,16

P/B 0,98

Thông tin cơ bản

Ngành nghề Dầu khí

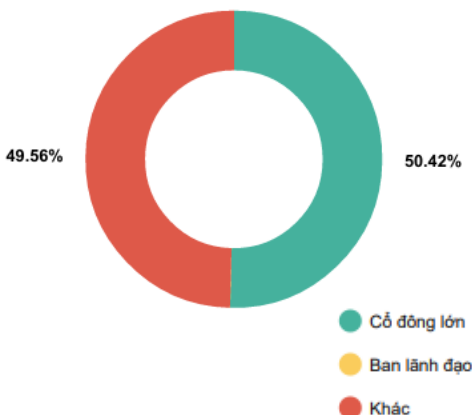
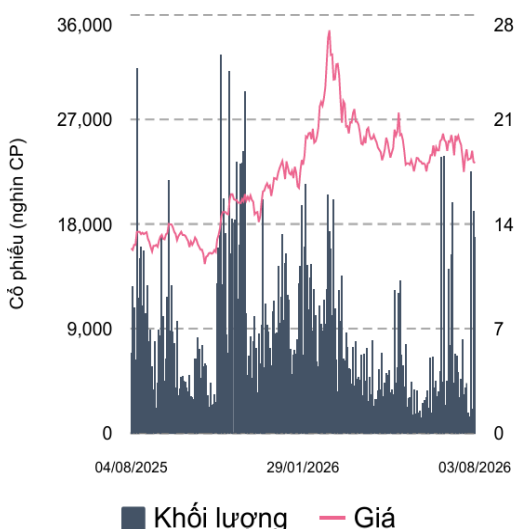
Vốn hóa 16,8 nghìn tỷ đ

Vốn điều lệ 5,5 nghìn tỷ đ

Thanh khoản TB 6 triệu cp

Tổng tài sản 29,8 nghìn tỷ đ

Vốn CSH 17,5 nghìn tỷ đ

Cơ cấu cổ đông**Diễn biến giá****Kết quả kinh doanh**
(tỷ đồng)

	Q2.2026	%yoy	6T.2026	%KH2026
Doanh thu thuần	3.028	+24,6%	6.438	57,6%
Lợi nhuận sau thuế	178	-28,8%	479	59,8%

Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (HSX: PVD) đã công bố KQKD quý 2/2026. Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng các thông tin cập nhật và luận điểm đầu tư tại vùng giá hiện tại như sau:

❖ **Cập nhật KQKD:** Quý 2/2026, PVD ghi nhận doanh thu đạt 3.028 tỷ đồng (+24,6% yoy) và LNST đạt 178 tỷ đồng (-28,8% yoy). Số giàn khoan tự nâng sở hữu hoạt động bình quân tăng lên 5,91 giàn, trong khi quý 2/2025 chỉ đạt 3,67 giàn, hỗ trợ doanh thu dịch vụ khoan tăng 46,4%. Ngược lại, LNST quý 2 ghi nhận giảm so với cùng kỳ, do (1) quý 2/2025 có khoản thu nhập bảo hiểm giàn PV Drilling VI, (2) chi phí lãi vay trong quý 2/2026 tăng gấp 2,4 lần phục vụ đầu tư giàn PVD VIII, IX và (3) giá vốn tăng do căng thẳng địa chính trị khiến biên lợi nhuận gộp mảng khoan giảm 8,6 điểm phần trăm. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu đạt 6.438 tỷ đồng (+62,9% yoy) và LNST đạt 479 tỷ đồng (+21,9% yoy), tương ứng hoàn thành 57,6% kế hoạch doanh thu và 59,8% kế hoạch LNST cả năm 2026.

❖ **Tất cả các giàn khoan đều có việc làm:** Theo báo cáo hoạt động giàn khoan quý II/2026 do PVD công bố ngày 30/6, PVD đang vận hành 7 giàn sở hữu và thuê ngoài 4 giàn đối tác, trong đó tất cả các giàn đều có việc làm. Một số giàn do công ty sở hữu đã có hợp đồng dài hạn tới năm 2028 như PVD II, PVD III và PVD V, đều hoạt động ở các thị trường quốc tế (Indonesia, Brunei), qua đó giúp đảm bảo backlog và duy trì mức độ lấp đầy cao cho đội giàn. Bên cạnh đó, các giàn khoan của PVD duy trì hiệu suất hoạt động trên 99% với giá thuê ổn định quanh 90.000 USD/ngày. Giàn PVD VIII và PVD IX lần lượt được đưa vào vận hành lần lượt từ tháng 9/2025 và 4/2026 hỗ trợ KQKD của công ty nửa đầu năm tích cực. Ngoài ra, giàn thuê ngoài số #4 với hợp đồng khoan nội địa từ 01/7/2026 được kỳ vọng sẽ đóng góp tích cực vào lợi nhuận quý III/2026.

❖ **Bổ sung giàn khoan tự nâng sở hữu mới củng cố dư địa tăng trưởng trung hạn:** Ngày 28/7/2026, PVD tiếp nhận quyền sở hữu giàn khoan tự nâng thứ 8 (dự kiến đặt tên PV Drilling X), vận chuyển về Việt Nam vào cuối tháng 10/2026 và dự kiến vận hành thương mại từ quý 2/2027. Bên cạnh đó, ban lãnh đạo đang có kế hoạch mua thêm 2-3 giàn khoa tự nâng đã qua sử dụng trong giai đoạn 2026-2030 nhằm đáp ứng nhu cầu khoan đang gia tăng tại thị trường trong nước. Việc mở rộng đội giàn kỳ vọng nâng cao năng lực cung ứng, tạo nền tảng tăng trưởng doanh thu, lợi nhuận bền vững hơn trong bối cảnh ý thức tự chủ an ninh năng lượng tăng cao.

KHUYẾN NGHỊ

Trong bối cảnh nhu cầu khoan trong nước tiếp tục gia tăng, cùng triển vọng mở rộng công suất khai thác khi các giàn khoan mới lần lượt được đưa vào vận hành, PVD được kỳ vọng duy trì đà tăng trưởng trong giai đoạn 2026–2028. Trên cơ sở đó, chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** đối với cổ phiếu PVD, với **giá mục tiêu 21.500 đồng/cổ phiếu**, tương ứng mức upside 18,7% so với giá đóng cửa ngày 03/8/2026.





AGRISECO SNAPSHOT

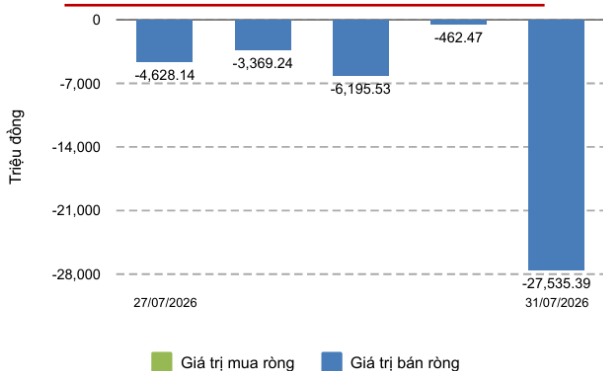
Ngày 03 tháng 08 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

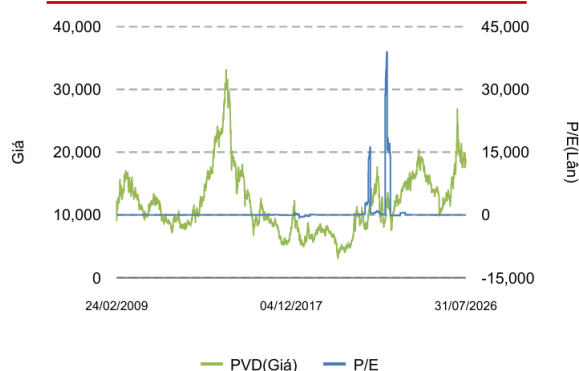
Cổ phiếu PVD đang kiểm định vùng hỗ trợ MA200 ngày. Khối lượng giao dịch trong phiên giảm điểm gần nhất cao hơn bình quân 20 phiên, cho thấy áp lực bán ngắn hạn vẫn hiện hữu. Trong các phiên tới, nếu cổ phiếu PVD duy trì ổn định quanh vùng giá 18.000 đồng/cp, cổ phiếu có thể hình thành trạng thái cân bằng và xuất hiện nhịp hồi phục kỹ thuật hướng tới vùng kháng cự 19.000 đồng/cp. Mốc hỗ trợ gần được đặt tại ngưỡng 17.000-17.500 đồng/cp, kháng cự gần được đặt tại ngưỡng 22.000 đồng/cp.



Giao dịch khối ngoại

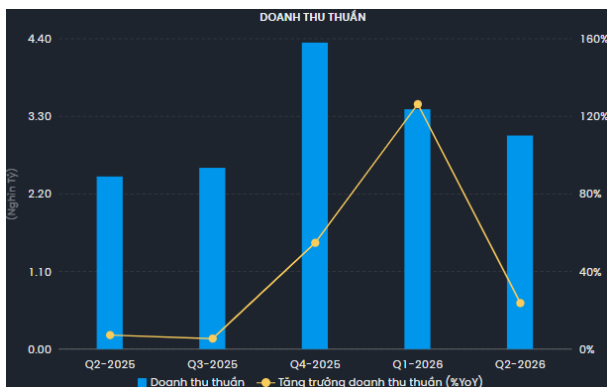


Lịch sử định giá

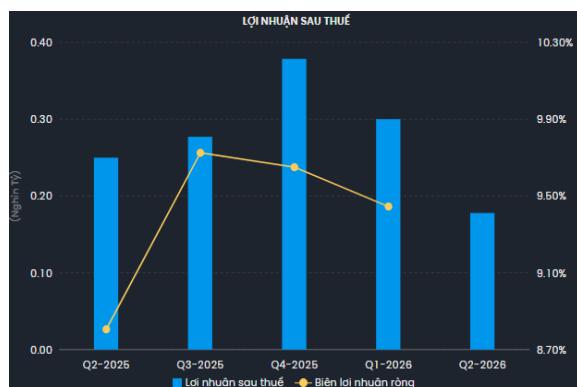


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo quý



Lợi nhuận theo quý





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 03 tháng 08 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



Mở tài khoản

ƯU ĐÃI DÀNH CHO KHÁCH HÀNG MỚI

Khách hàng mở mới tài khoản từ ngày 01/06/2026 – 31/08/2026

- ✓ **Phí giao dịch** 0,1%
- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày mở tài khoản mới



Giao dịch ngay

ƯU ĐÃI CHO KHÁCH HÀNG HIỆN HỮU

Khách hàng không có dư nợ ký quỹ từ 01/03/2026 - 31/05/2026.

- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày phát sinh dư nợ ký quỹ



Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

AGR Trading Pro



AGR Mobi Pro



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

Tầng 1 và 2, Tòa nhà 2-2A Đường Phó Đức Chính, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tầng 5, Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, Phường Hòa Cường, TP. Đà Nẵng

Tel: (+84 23) 6367 1666

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



Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!

Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR bên dưới



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 cứ 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