



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 22 tháng 06 năm 2026

Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (HNX: PVS)

Tăng tỷ trọng

Nhiều dự án trọng điểm bước vào giai đoạn hoàn thiện

Giá mục tiêu: 44.000 đồng
Upside: 11%

Giá hiện tại (22/06/2026) 39.600đ/cp

Khoảng giá 52w 26.400 – 54.600

P/E 10,7x

P/B 1,3x

Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

Q1.2026

%yoy

KH2026

%hoàn thành KH

Doanh thu thuần 8.699 +45% 33.000 26,3%

Lợi nhuận sau thuế 435 +45% 990 43,9%

Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (HNX: PVS) vừa tổ chức thành công ĐHCĐ thường niên 2026. Agriseco Research kính gửi Quý khách thông tin cập nhật và luận điểm đầu tư tại vùng giá hiện tại như sau:

❖ **Cập nhật KQKD:** Quý I/2026, PVS ghi nhận doanh thu đạt 8.699 tỷ đồng (+45% yoy) và LNST đạt 435 tỷ đồng (+45% yoy). Kết quả tích cực đạt được nhờ sự cải thiện của các mảng kinh doanh cốt lõi như cơ khí – xây lắp, tàu dịch vụ, FSO/FPSO và căn cứ cảng. Tại ĐHCĐ thường niên tổ chức ngày 18/06/2026, ban lãnh đạo ước tính doanh thu hợp nhất 6 tháng đầu năm 2026 đạt 15.815 tỷ đồng (+13% yoy) và LNST đạt 627 tỷ đồng (+2% yoy). Qua đó, lũy kế nửa đầu năm, PVS đã hoàn thành khoảng 48% kế hoạch doanh thu và 63% kế hoạch LNST năm 2026.

❖ **Tiến độ các dự án trọng điểm bám sát kế hoạch:** Đối với dự án Lạc Đà Vàng, PVS đang thực hiện 3 hợp đồng lớn gồm EPC giàn công nghệ trung tâm, tuyến ống nội mỏ và cung cấp kho nổi FSO. Dự án dự kiến hạ thủy và đưa ra biển để lắp đặt, chạy thử trong Quý III/2026, hướng tới đón dòng khí đầu tiên vào đầu Quý IV/2026. Đối với chuỗi dự án Lô B – Ô Môn, PVS đang triển khai 4 gói thầu lớn gồm EPCI #1, EPCI #2, tuyến ống trên bờ Ô Môn – Cà Mau và FSO Lô B, với tiến độ các dự án lần lượt đạt 65%, 95%, 45%, 45%. Ngoài ra, dự án Sư Tử Trắng 2B đã ký hợp đồng trong tháng 4/2026 và đang trong giai đoạn thiết kế, mua sắm. Ở mảng năng lượng tái tạo ngoài khơi, các dự án quốc tế như Baltic Power, Fengmiao đạt tiến độ trên 95%, dự án Hải Long 4 đạt trên 60%. Việc các dự án lớn bước vào giai đoạn hoàn thiện, hạ thủy và chuẩn bị bàn giao giúp củng cố triển vọng ghi nhận doanh thu trong nửa cuối năm 2026. Ngoài danh mục backlog hiện hữu, công ty kỳ vọng dự án Hải Sư Vàng sớm nhận được FID trong năm 2027, qua đó mở ra cơ hội để PVS tham gia vào các gói thầu mới.

❖ **Dự địa tăng trưởng trong dài hạn nhờ mở rộng các mảng hoạt động mới:** Trong giai đoạn 2026-2030, PVS dự kiến tổng nhu cầu đầu tư khoảng 32.000 tỷ đồng, tập trung vào thiết bị, hạ tầng cảng và mở rộng năng lực sản xuất thiết bị năng lượng. Ngoài các dự án dầu khí truyền thống, động lực tăng trưởng dài hạn của PVS còn đến từ vị thế tiên phong trong lĩnh vực năng lượng mới (điện gió ngoài khơi xuất khẩu, nhà máy cáp ngầm, điện hạt nhân). Đây là các lĩnh vực có yêu cầu kỹ thuật cao, phù hợp với năng lực cơ khí, thi công ngoài khơi của PVS.

❖ **Về vấn đề chia cổ tức và chuyển sàn niêm yết:** PVS thông qua phương án trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20. Đối với năm 2026, công ty dự kiến chi trả cổ tức tỷ lệ 7%. Ngoài ra, công ty kỳ vọng chuyển sàn niêm yết từ HNX sang HOSE vào quý IV/2026.

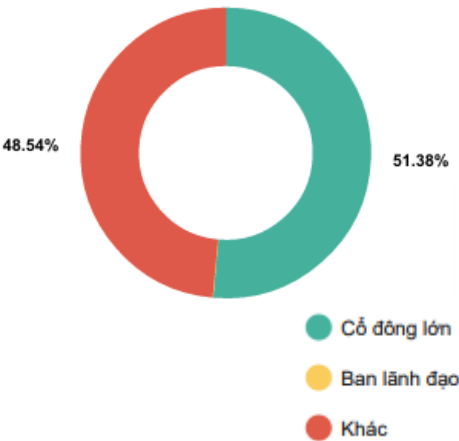
KHUYẾN NGHỊ

Với triển vọng duy trì KQKD tích cực trong năm 2026 nhờ các dự án trọng điểm bước vào giai đoạn hoàn thiện và chuẩn bị bàn giao, chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu PVS với **giá mục tiêu 44.000 đồng/cp**, tương ứng với mức upside 11% kể từ giá đóng cửa ngày 22/06/2026.

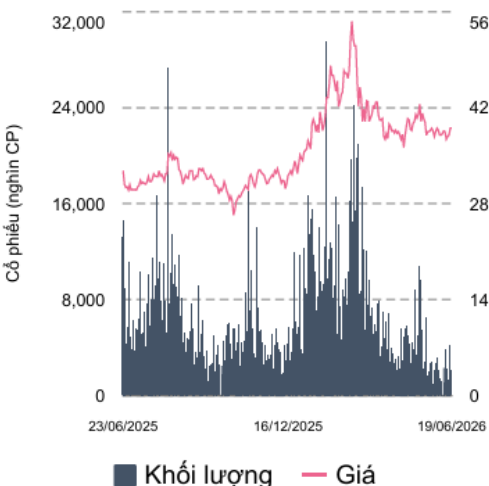
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Dầu khí
Vốn hóa	19,9 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	5,1 nghìn tỷ đ
Thanh khoản TB	4,2 triệu cp
Tổng tài sản	40,7 nghìn tỷ đ
Vốn CSH	16,7 nghìn tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

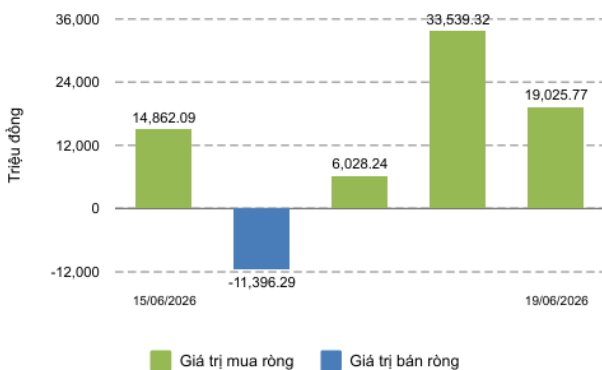
Ngày 22 tháng 06 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

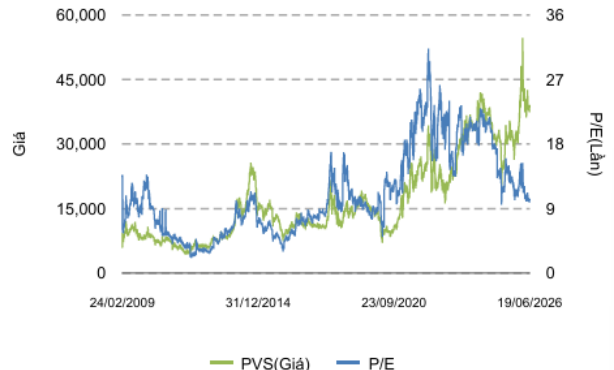
Cổ phiếu PVS đang cho tín hiệu cải thiện ngắn hạn sau giai đoạn tích lũy quanh vùng giá 37.000-39.000 đ/cp. Giá cổ phiếu đang vượt các đường MA ngắn hạn, trong khi thanh khoản cải thiện so với bình quân 20 phiên, cho thấy lực cầu đang quay trở lại. RSI duy trì quanh 55 điểm và MACD cho tín hiệu tích cực, ủng hộ xu hướng hồi phục. Vùng kháng cự gần là 42.500 đ/cp và hỗ trợ gần là 37.000 đ/cp.



Giao dịch khối ngoại

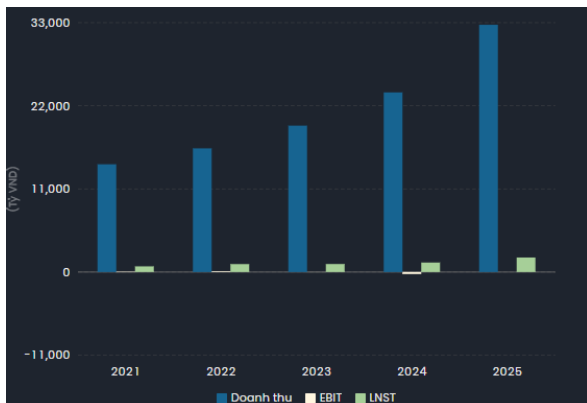


Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo năm



Lợi nhuận theo năm





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 22 tháng 06 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



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

Mở tài khoản



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

Giao dịch ngay



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