



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 29 tháng 05 năm 2024

CẬP NHẬT: CÔNG TY CỔ PHẦN FPT (HSX: FPT)

THEO DÕI

Giá cổ phiếu đã phản ánh tăng trưởng lợi nhuận

Giá hiện tại (29/05/2024)	135.700đ/cp
Khoảng giá 52w	70.600 – 138.000
P/Ef 2024	25,1x
EPSf 2024	5.408 đ

KQKD (tỷ đồng)	4T.2024	%svck	KH2024	%hoàn thành kế hoạch
Doanh thu	18.989	+21%	61.850	31%
LNTT	3.447	+20%	10.875	32%

Ngày 23/04 vừa qua, chúng tôi đã gửi tới Quý khách báo cáo cập nhật cổ phiếu FPT [tại đây](#) với giá mục tiêu 125.000đ/cp. Hiện nay, giá cổ phiếu đã tăng vượt mục tiêu trên, đồng thời FPT đã công bố KQKD 4T.2024 với nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng thông tin cập nhật sau:

❖ **KQKD 4T.2024 duy trì tăng trưởng:** Doanh thu đạt 18.989 tỷ đồng (+21% svck), LNTT đạt 3.447 tỷ đồng (+20% svck) chủ yếu đóng góp từ mức tăng trưởng 25% của mảng Công nghệ. Cụ thể, kết quả các lĩnh vực hoạt động như sau:

▪ **Khối Công nghệ:** Doanh thu đạt 11.455 tỷ đồng (+25% svck) và LNTT đạt 1.547 tỷ đồng (+27% svck). Mảng công nghệ nước ngoài tiếp tục đà tăng trưởng cao 29% svck nhờ thị trường Nhật Bản (+34%) và APAC (+32%). Giá trị hợp đồng ký mới tại nước ngoài đạt gần 14.000 tỷ đồng, tăng 13% svck (so với Q1.24 giảm 3%). Tổng giá trị đơn hàng thẳng thâu 4T.2024 tăng trên 30%, trong đó riêng tháng 4 FPT đã trúng thầu thêm 5 dự án mới quy mô trên 5 triệu USD/dự án. Mảng CNTT trong nước lợi nhuận ghi nhận sự phục hồi gấp 2,3 lần so với nền thấp cùng kỳ nhờ hợp tác chuyển đổi số cho Chính phủ, DN FDI.

▪ **Khối Viễn thông:** Doanh thu đạt 5.365 tỷ đồng (+6% svck) và LNTT đạt 1.116 tỷ đồng (+13% svck). Lợi nhuận cải thiện nhờ tăng trưởng mảng Data center (DC), PayTV và phục hồi mảng quảng cáo trực tuyến. Dự kiến lợi nhuận năm 2024 sẽ tiếp tục được hỗ trợ nhờ Data center mới tại Quận 9, TP.HCM sẽ đi vào vận hành và mảng quảng cáo phục hồi.

▪ **Khối Giáo dục:** Doanh thu ghi nhận tốc độ tăng trưởng cao 42% svck, đạt 2.169 tỷ đồng. LNTT đạt 784 tỷ đồng (+17% svck). Việc FPT xây dựng trường học tại các tỉnh thành trên cả nước và mở thêm ngành đào tạo về Vi mạch bán dẫn kỳ vọng thu hút thêm số lượng người học qua đó đóng góp vào tốc độ tăng trưởng cao mảng giáo dục trong các năm tới.

❖ **Duy trì tỷ lệ trả cổ tức đều đặn:** FPT đã có nghị quyết thông qua phương án chi trả cổ tức tiền mặt 10% còn lại của năm 2023 trong Quý 2 này và chính sách trả cổ tức bằng cổ phiếu để tăng vốn năm 2024 tỷ lệ 15%. Bên cạnh đó, FPT cũng dự kiến chi trả cổ tức tiền mặt 20% cho năm 2024.

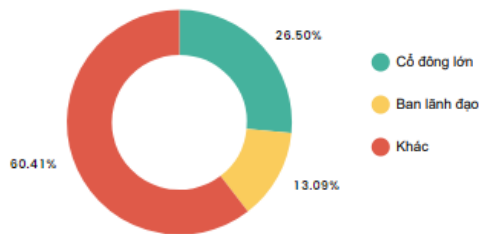
KHUYẾN NGHỊ

KQKD 4T.2024 tăng trưởng khả quan trên 20% nhờ đóng góp từ mảng công nghệ nước ngoài. Việc hợp tác với Nvidia phát triển AI và chiến lược M&A các thị trường nước ngoài kỳ vọng sẽ thúc đẩy đà tăng trưởng bền vững. Tuy nhiên, giá cổ phiếu đã tăng mạnh hơn 40% từ đầu năm và vượt vùng mục tiêu ngắn hạn của chúng tôi. FPT hiện đang giao dịch P/Ef 2024 ở mức 25,1x, cao hơn bình quân 5 năm trước. Do đó, trong ngắn hạn chúng tôi khuyến nghị **THEO DÕI** cổ phiếu để chờ về vùng giá hấp dẫn hơn. Trong dài hạn, Agriseco Research đánh giá FPT vẫn là cơ hội đầu tư hấp dẫn với mục tiêu hướng tới vùng giá **160.000đ/cp** trong năm 2025.

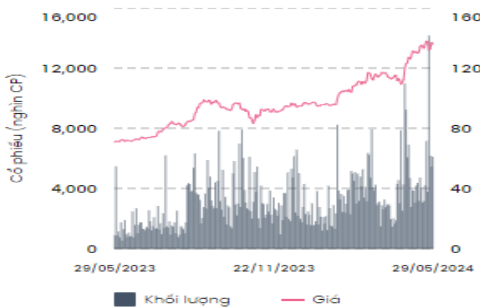
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	172 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	12.699,7 tỷ đ
Thanh khoản TB	4,59 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 đ/cp
Tổng tài sản Q1.24	62.025 tỷ đ
Vốn CSH Q1.24	31.727 tỷ đ

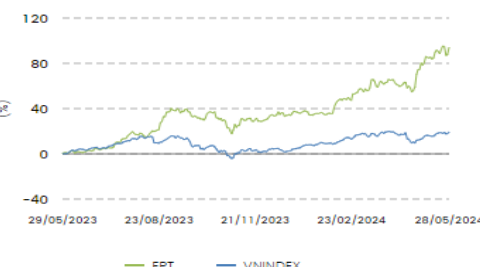
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

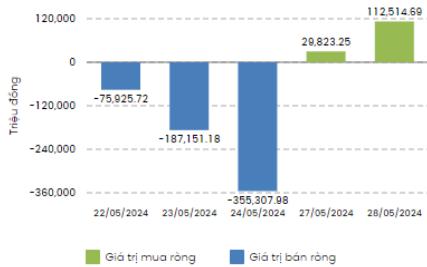
Ngày 29 tháng 05 năm 2024

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

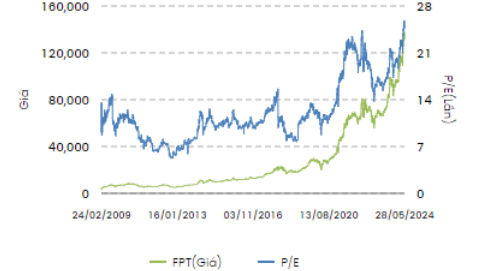
Giá cổ phiếu FPT đang giao dịch quanh đường EMA5. Hiện giá cổ phiếu đang tăng giá cao hơn 40% từ đầu năm, do đó nhà đầu tư nên theo dõi thêm diễn biến giá. Về trung và dài hạn nhà đầu tư tiếp tục vị thế nắm giữ do giá cổ phiếu vẫn duy trì xu hướng tăng giá tốt khi nằm trên đường MA200 và các đường MA20 đã cắt lên đường MA50. Cắt lỗ khi giá mất mốc 113.



Giao dịch khối ngoại



Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo từng quý



Lợi nhuận theo từng quý



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 29 tháng 05 năm 2024

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN M9

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9%/năm**;
- ✓ Thời gian: 01/04 - 30/06/2024
- ✓ Áp dụng cho khách hàng có dư nợ GDKQ tại 31/03/2024.



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Áp dụng cho toàn bộ khách hàng của Agriseco.



SẢN PHẨM BUYFREE

- ✓ **Miễn phí** giao dịch mua chứng khoán thứ 6 hàng tuần;
- ✓ Áp dụng trên tiểu khoản giao dịch ký quỹ;
- ✓ Thời gian: 01/04-30/06/2024.



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

- ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**.



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



New!

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 BẮC

Tầng 3, Tower 1, Times City, 458 Minh Khai, P. Vĩnh Tuy, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

Tel: (+84 24) 3868 7217

CHI NHÁNH MIỀN NAM

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

Tel: (+84 28) 3914 2111



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Chăm lo gieo trồng đồng vốn của bạn

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

PGD NGUYỄN VĂN TRỖI

Số 207 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 10, Quận Phú Nhuận, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (+84 28) 3260 4396

HƠN 200 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 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