



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 26 tháng 07 năm 2024

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

NĂM GIỮ

Duy trì đà tăng trưởng trên 20%

Giá hiện tại
(25/07/2024) 125.000đ/cp

Khoảng giá 52w 69.400 – 139.600

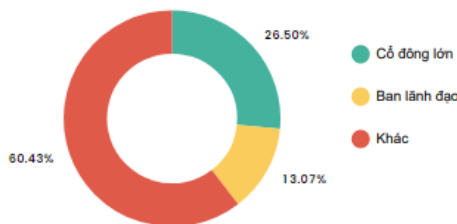
P/Ef 2024 23,1x

EPSf 2024 5.408 đ

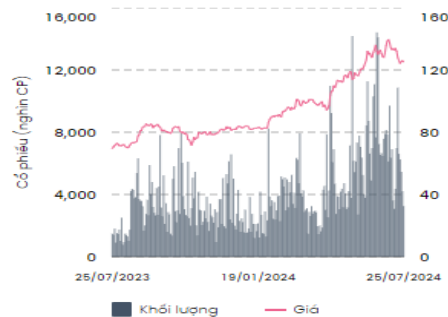
Thông tin cơ bản

Ngành nghề Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa 182 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ 14.604 tỷ đ
Thanh khoản TB 8,64 triệu cp
Cổ tức tiền mặt 2.000 đ/cp
Tổng tài sản Q2.24 62.322 tỷ đ
Vốn CSH Q2.24 32.784 tỷ đ

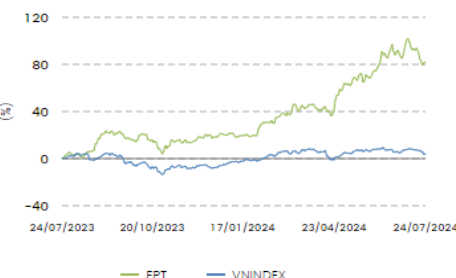
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



KQKD (tỷ đồng)	Q2.2024	%svck	6T.2024	%svck
Doanh thu	15.245	+22%	29.338	+21%
LNTT	2.664	+20%	5.198	+20%

FPT đã công bố KQKD Quý 2 và 6 tháng đầu năm với nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng nội dung cập nhật sau:

❖ **Cập nhật KQKD Quý 2 và 6 tháng đầu năm 2024:** 2.2024, doanh thu đạt 15.245 tỷ đồng (+22% svck), LNTT đạt 2.664 tỷ đồng (+20% svck) chủ yếu đóng góp từ mảng Công nghệ. Lũy kế nửa đầu năm 2024, doanh thu và LNTT đạt 29.338 tỷ đồng (+21% svck) và 5.198 tỷ đồng (+20% svck). Cụ thể, kết quả các lĩnh vực hoạt động như sau:

- **Khối Công nghệ:** Quý 2, doanh thu đạt 9.606 tỷ đồng (+31% svck) và LNTT đạt 1.295 tỷ đồng (+18% svck). Động lực tăng trưởng chính đến từ thị trường quốc tế khi giá trị hợp đồng ký mới trong quý tăng gấp đôi svck lên 8.853 tỷ đồng, tập trung ở Nhật và APAC. Doanh thu Chuyển đổi số ghi nhận tăng mạnh 35% svck đạt 3.748 tỷ đồng. Tỷ trọng doanh thu đóng góp của mảng Chuyển đổi số vào Khối công nghệ tiếp tục gia tăng từ mức 43% lên 46%. Lũy kế 6 tháng đầu năm, Khối công nghệ doanh thu tăng 27% và LNTT tăng 22%, đóng góp chính vào tốc độ tăng của FPT.
- **Khối Viễn thông:** Lợi nhuận 6T.2024 đạt 1.759 tỷ đồng, (+16% svck) 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 khi 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 24% svck, đạt 3.425 tỷ đồng. FPT đang tiếp tục xây dựng trường học tại các tỉnh thành trên cả nước và mở thêm ngành đào tạo về Vi mạch bán dẫn. Chúng tôi kỳ vọng Khối giáo dục sẽ tăng trưởng cao từ 25-30% trong các năm tới nhờ nhu cầu học công nghệ gia tăng.

KHUYẾN NGHỊ

KQKD 6T.2024 duy trì tăng trưởng 20% nhờ đóng góp từ mảng công nghệ nước ngoài. Theo đó, chúng tôi kỳ vọng KQKD nửa cuối năm 2024 và cả năm 2024 sẽ tiếp nối đà tăng hai chữ số. Việc hợp tác với Nvidia phát triển AI và chiến lược M&A các thị trường nước ngoài kỳ vọng sẽ thúc đẩy triển vọng kinh doanh khả quan. FPT hiện đang giao dịch P/Ef 2024 ở mức 23,1x, cao hơn bình quân 5 năm trước. Hiện giá cổ phiếu đang chịu lực bán khi đã tăng mạnh từ đầu năm, phù hợp với nhận định của chúng tôi tại báo cáo ngày 29/05/2024 khi nhận định giá cổ phiếu đã phản ánh tăng trưởng lợi nhuận. Tuy nhiên, Agriseco Research đánh giá FPT vẫn là cơ hội đầu tư hấp dẫn trong dài hạn. Do đó, chúng tôi khuyến nghị **NĂM GIỮ** cổ phiếu với giá mục tiêu hướng đến trong năm 2025 quanh vùng **140.000 - 150.000đ/cp**.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

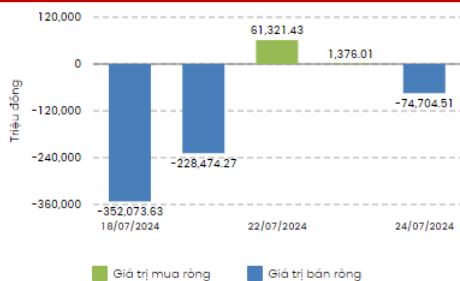
Ngày 26 tháng 07 năm 2024

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

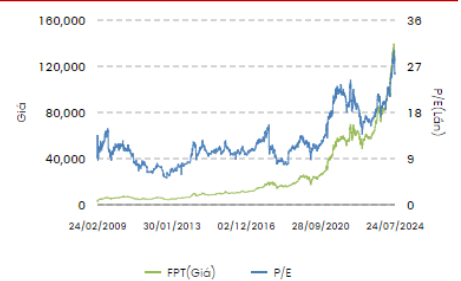
Giá cổ phiếu FPT đang chịu áp lực điều chỉnh và vận động quanh ngưỡng MA50. Về trung và dài hạn nhà đầu tư tiếp tục vị thế nắm giữ do giá cổ phiếu vẫn duy trì xu hướng tăng giá khi nằm trên đường MA200 và các đường MA20 đã cắt lên đường MA50. Cắt lỗ khi giá mất mốc 113.



Giao dịch khối ngoại



Lịch sử định giá

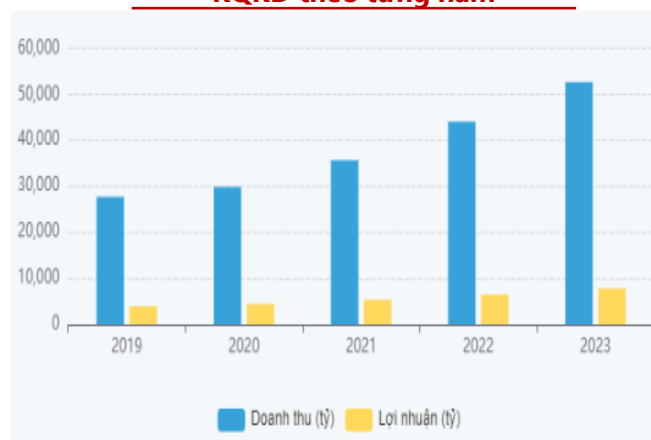


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 26 tháng 07 năm 2024

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 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