



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 14 tháng 07 năm 2023

CẬP NHẬT: CÔNG TY CỔ PHẦN FPT (HSX: FPT) DUY TRÌ ĐÀ TĂNG HAI CHỮ SỐ NHỜ MẢNG XUẤT KHẨU PHẦN MỀM

MUA

Giá mục tiêu: 95.000 đồng
Upside: 21%

Kết quả kinh doanh
(tỷ đồng)

6T2023

%yoy

KH2023

%hoàn thành
kế hoạch

Giá hiện tại
(14/07/2023) 78.300đ/cp

Khoảng giá 52w 56.700 – 78.300

P/Ef 14,6x

EPSf 5.428 đ

Doanh thu thuần	24.166	+22%	52.289	46%
Lợi nhuận trước thuế	4.399	+19%	9.055	49%

Công ty cổ phần FPT (HSX: FPT) đã công bố KQKD Quý II và 6T/2023 với nhiều thông tin đáng chú ý. Sau khi tham dự, Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật sau:

❖ **KQKD Quý 2 khởi sắc, nửa đầu năm duy trì đà tăng 2 chữ số:** Q2 LNTT đạt 2.218 tỷ đồng (tăng 19% yoy) và cao hơn 5% so với Q1. 6T/2023, FPT tiếp tục duy trì đà tăng trưởng hai chữ số với doanh thu và LNTT lần lượt tăng 22% yoy và 19% yoy nhờ đóng góp chính từ mảng Công nghệ. Mảng Công nghệ ghi nhận doanh thu tăng 25% yoy và LNTT tăng mạnh 26% yoy chủ yếu nhờ mảng Xuất khẩu phần mềm và Chuyển đổi số tại thị trường nước ngoài.

❖ **Mảng Công nghệ tiếp tục tăng trưởng mạnh:** Mảng Xuất khẩu phần mềm tăng trưởng 30% về doanh thu và 35% về LNTT nhờ các thị trường trọng điểm duy trì đà tăng trưởng cao. Thị trường Nhật Bản tăng 39% yoy nhờ nhu cầu chi tiêu phục hồi sau Covid – 19 và APAC tăng 43% yoy. Doanh thu hợp đồng ký mới đạt 15.017 tỷ đồng (+29% yoy) với 13 dự án quy mô trên 5 triệu USD. Doanh thu Chuyển đổi số tăng mạnh ở mức 40%, cao hơn so với lũy kế 5 tháng nhờ tăng trưởng công nghệ Cloud, AI/Data Analytics. Mảng CNTT trong nước giảm do khó khăn từ khối DN BĐS, ngân hàng. Nửa cuối năm, mảng này kỳ vọng khởi sắc hơn ở khối chính phủ, bộ ban ngành khi FPT đang ký kết hợp tác chuyển đổi số với gần 30 địa phương.

❖ **Mảng Viễn thông động lực từ mảng Datacenter, PayTV:** Doanh thu và LNTT tăng trưởng lần lượt 9% và 5% yoy, trong đó mảng dịch vụ viễn thông ghi nhận lợi nhuận tăng 15% yoy chủ yếu nhờ đóng góp từ mảng PayTV và Datacenter với tốc độ tăng trưởng trên 20%.

❖ **Mảng Giáo dục giữ đà tăng mạnh:** Doanh thu Giáo dục, đầu tư tăng mạnh 64% yoy do số lượng người học tăng. Kỳ vọng doanh thu mảng giáo dục duy trì tăng trưởng cao hơn 30% yoy khi FPT Unischool Hà Nam dự kiến đi vào hoạt động cuối 2023 với quy mô 10.000 học sinh.

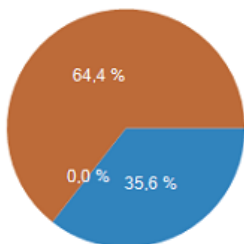
❖ **Kỳ vọng nửa cuối năm 2023 FPT duy trì đà tăng hai chữ số:** Agriseco Research kỳ vọng với tốc độ tăng trưởng như nửa đầu năm, KQKD năm 2023 của FPT sẽ tiếp tục duy trì đà tăng 18 – 20% so với năm trước bất chấp kinh tế toàn cầu suy yếu. FPT khả năng sẽ chi trả cổ tức tiền mặt năm 2023 với tỷ lệ 20% trong nửa cuối năm 2023 và năm 2024 nếu tình hình kinh doanh tăng trưởng theo kế hoạch.

Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	99.439 tỷ đ
Vốn điều lệ	10.970 tỷ đ
Thanh khoản TB	1,17 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 đ/cp
Tổng tài sản Q1/23	50.741 tỷ đ
Vốn CSH Q1/23	27.061 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông

Cơ cấu sở hữu



Cổ đông lớn Ban lãnh đạo Khác

Diễn biến giá

1 Năm; Giá và Khối lượng



Khối lượng Giá

Biến động cổ phiếu so với VNIndex



KHUYẾN NGHỊ

FPT có KQKD Quý 2 khởi sắc hơn Quý 1 nhờ tăng trưởng ở mảng Xuất khẩu phần mềm và Chuyển đổi số. Qua đó, KQKD nửa đầu năm duy trì tăng trưởng hai chữ số trong bối cảnh kinh tế suy yếu. Agriseco Research dự báo FPT sẽ tiếp tục tăng trưởng 18-20% trong Quý 3 và cả năm 2023 nhờ 2 động lực tăng trưởng chính trên. FPT dự kiến trả cổ tức tiền mặt tỷ lệ 20% trong nửa cuối năm 2023 và trong năm 2024 (tỷ suất cổ tức 2,55%). FPT là cổ phiếu đầu ngành công nghệ và sẽ tiếp tục hưởng lợi nhờ xu hướng chuyển đổi số toàn cầu. FPT hiện đang được giao dịch P/Ef 2023 ở mức 14,6x, thấp so với bình quân 3 năm trước. Chúng tôi khuyến nghị **MUA** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu sau điều chỉnh là **95.000đ/cp** (upside 21% so với giá hiện tại).



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

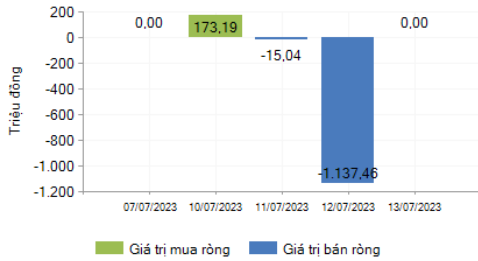
Ngày 14 tháng 07 năm 2023

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

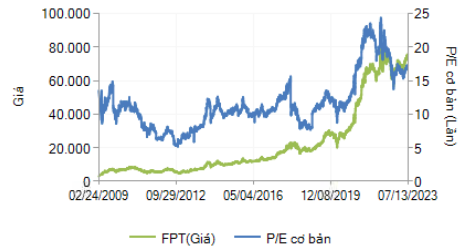
Cổ phiếu FPT sau thời gian dài tích lũy đã chính thức vượt đỉnh tháng 8/2022 với khối lượng lớn đi kèm cây nến Marubozu cho thấy tâm lý tích cực từ nhà đầu tư, chúng tôi khuyến nghị mua cổ phiếu FPT quanh vùng giá 77-78 với mục tiêu giá 95.000đ/cp.



Giao dịch khối ngoại



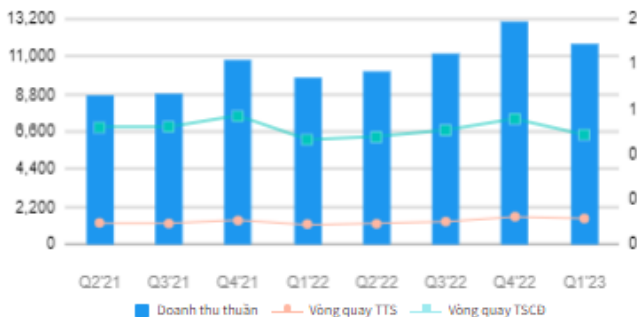
Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

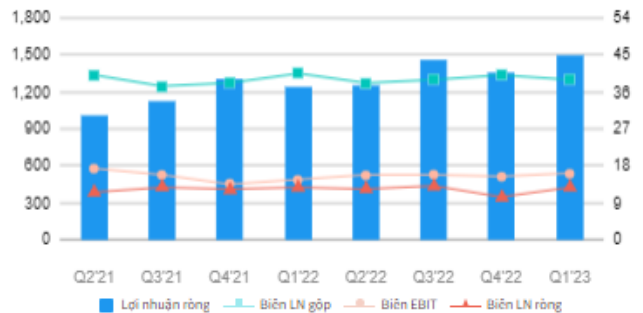
Doanh thu theo từng quý

DOANH THU



Lợi nhuận theo từng quý

LỢI NHUẬN





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 14 tháng 07 năm 2023

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trụ sở chính 0246.2762.666

Tầng 5 tòa nhà Artex, 172 Ngọc Khánh, P. Giảng Võ, Q. Ba Đình, Hà Nội.

22 Cơ sở phát triển Dịch vụ tại chi nhánh Agribank khu vực Hà Nội

Miền Bắc 0243.8687.217

Chi nhánh miền Bắc

85 Cơ sở phát triển Dịch vụ đặt tại chi nhánh Ngân hàng Agribank

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

Bắc Ninh	Tuyên Quang	Nghệ An	Bắc Giang II	Nam Sách	Ngô Quyền
Thái Bình	Thái Nguyên	Lào Cai	Bắc Nam Định	Kinh Môn	Cẩm Giang
Hòa Bình	Hải Phòng	Hà Nam	Vĩnh Phúc II	Thanh Miện	Phù Ninh
Hà Giang	Hải Dương	Hải Dương II	Bình Giang	Tứ Kỳ	Đoan Hùng
Sơn La	Quảng Ninh	Bắc Hải Phòng	Vĩnh Phúc	Gia Lộc	Hạ Hòa
Bắc Giang	Nam Định	Nam Nghệ An	Phú Thọ II	Ninh Giang	Kim Thành
Lạng Sơn	Thanh Hóa	Tây Quảng Ninh	Hà Nam II	Thành Đông	Dương Kinh
Đô Sơn	Trần Phú	TP Hải Dương	Hải An	Mạo Khê	Mai Châu
Thanh Ba	Thanh Hà	Phương Lâm	Hưng Yên	Thuận Thành	Thị Xã Phú Thọ II
Uông Bí	Kiến Thụy	Sông Đà	TP. Bắc Ninh	Nam Ninh Bình	Sông Cầu
Lương Sơn	Kim Bôi	Gia Bình	Lương Tài	Định Hóa	Đồng Hỷ
Lạc Sơn	Cao Phong	Yên Phong	Quế Võ	Đại Từ	Lào Cai II
Tân Lạc	Nam Thanh Hoá	Bắc Yên Bái	Phú Lương	Võ Nai	Bắc Kạn
Điện Biên	Cao Bằng	Đông Quảng Ninh	Yên Bái	Tây Nghệ An	Lạc Thủy
					Bắc Thái Bình

Miền Trung 0236.367.1666

Chi nhánh miền Trung

23 Cơ sở phát triển Dịch vụ đặt tại chi nhánh Ngân hàng Agribank

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

Hà Tĩnh	Bình Định	Lâm Đồng	Nam Đà Nẵng	Quảng Bình
Đắk Lắk	Phú Yên	Ninh Thuận	Bắc Đắk Lắk	Bắc Quảng Bình
Quảng Nam	Khánh Hòa	Đắk Nông	Đông Gia Lai	Lâm Đồng 2
Quảng Trị	Gia Lai	Quảng Ngãi	Bình Thuận	
Huế	Kon Tum	Đà Nẵng	Hà Tĩnh II	

Miền Nam 0283.914.2111

Chi nhánh miền Nam

PGD Nguyễn Văn Trỗi
69 cơ sở phát triển dịch vụ đặt tại chi nhánh Ngân Hàng Agribank

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

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

Bạc Liêu	Bến Tre	Tân Phú	Bắc Đồng Nai	An Phú	Sài Gòn
Đồng Nai	An Giang	Phan Đình Phùng	Đông Long An	Thủ Đức 2	Chi nhánh 4
Bà Rịa – Vũng Tàu	Sóc Trăng	Thành Đô	TT Sài Gòn	Sóng Thần	Chi nhánh 7
Tây Ninh	Cần Thơ	Vũng Tàu	Chi nhánh 3	Thủ Đức	Phú Nhuận
Đồng Tháp	Bình Dương	Lý Thường Kiệt	Tân Bình	Bình Phước	Bình Thạnh
Vĩnh Long	KCN Tân Tạo	Nam Đồng Nai	Chi nhánh 11	Củ Chi	Nhà Bè
Tiền Giang	Xuyên Á	Miền Đông	CN Trường Sơn	Chi nhánh 10	Gò Công Tiền Giang
Trà Vinh	Phú Quốc	Chợ Lớn	Tây Sài Gòn	Hóc Môn	Chi nhánh 5
Long An	Bắc Sài Gòn	Chi nhánh 9	Bình Tân	Bắc TP. HCM	Cần Thơ II
Hậu Giang	Bình Triệu	Đông TP.HCM	TP. HCM	Kiên Giang II	Chi nhánh 8
Tây Bình Phước	Cà Mau	Gia Định	Chi nhánh 1	Kiên Giang	Bến Cát Bình Dương
Nam Sài Gòn		Đông Sài Gòn	Nam Hồ Chí Minh		

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