



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 20 tháng 07 năm 2022

CẬP NHẬT: CÔNG TY CỔ PHẦN FPT (HSX: FPT) NỬA ĐẦU NĂM KQKD DUY TRÌ ĐÀ TĂNG TRÊN 20%

MUA

Giá mục tiêu: 115.000 đồng
Upside: 39%

Giá hiện tại (19/07/2022)	83.000đ/cp
Khoảng giá 52w	69.200-96.200
P/Ef	15,9x
EPSf	5.213 đ

Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

	6T/2022	%yoy	KH2022	%hoàn thành kế hoạch
Doanh thu thuần	19.826	+22%	42.420	47%
Lợi nhuận trước thuế	3.637	+24%	7.618	48%

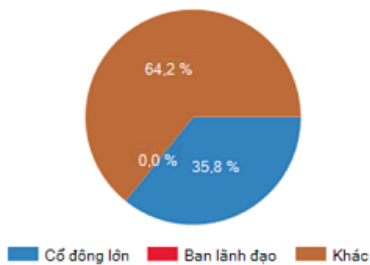
CTCP FPT là tập đoàn hàng đầu trong lĩnh vực công nghệ thông tin và là doanh nghiệp trọng điểm trong danh mục theo dõi của chúng tôi. Vừa qua, FPT đã công bố KQKD Quý II và 6T/2022 với nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật sau:

Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	91.053 tỷ đ
Vốn điều lệ	10.970 tỷ đ
Thanh khoản TB	1,19 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 đ/cp
Tổng tài sản Q1/2022	55.601 tỷ đ
Vốn CSH Q1/2022	22.959 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông

Cơ cấu sở hữu



Diễn biến giá

1 Năm; Giá và Khối lượng



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



❖ **KQKD Quý II và 6T/2022 lợi nhuận duy trì đà tăng trên 20%:** Quý II, doanh thu và LNTT lần lượt đạt 10.096 tỷ đồng (+17% yoy) và 1.858 tỷ đồng (+21% yoy). Lũy kế 6T/2022, doanh thu và LNTT tiếp tục tăng trưởng trên 20% chủ yếu nhờ mảng công nghệ nước ngoài doanh thu tăng hơn 29% yoy. Bên cạnh đó mảng viễn thông cũng đóng góp vào tốc độ tăng của lợi nhuận.

❖ **Mảng công nghệ:** Doanh thu và LNTT nửa đầu năm đều tăng 24% so với cùng kỳ 2021 đóng góp lớn từ mảng CNTT nước ngoài khi duy trì đà tăng 29% yoy. Thị trường quốc tế tiếp tục tăng trưởng bền vững với doanh thu ký mới từ hợp đồng nước ngoài lớn tăng hơn 40% yoy. Trong đó, các thị trường chính vẫn có tốc độ tăng doanh thu cao như Mỹ (48%), APAC (56%) và sự phục hồi tốt tại thị trường Nhật Bản (8%). Điều này sẽ tạo động lực vững chắc cho cuối năm 2022. Mảng chuyển đổi số tiếp tục tăng tốc với đà tăng 65% yoy khi tập trung đẩy mạnh công nghệ mới Cloud, AI, Blockchain. Doanh thu mảng trong nước duy trì đà tăng 9% dựa trên mức nền cao của năm ngoái.

❖ **Mảng viễn thông và giáo dục, đầu tư:** Mảng viễn thông có doanh thu duy trì tăng 16% yoy nhờ số lượng người đăng ký thuê bao internet băng thông rộng tiếp tục tăng hơn 15% và FPT vẫn duy trì được thị phần trong top 3 của mảng này. LNTT tăng trưởng cao 21% nhờ mảng Pay TV và quảng cáo số tăng trưởng tốt về lợi nhuận. Riêng mảng giáo dục với doanh thu tăng mạnh khi đạt 1.935 tỷ đồng (+42% yoy) nhờ tăng số lượng học sinh đăng ký tại 10 tỉnh thành và hợp tác quốc tế với 40 quốc gia. Trong tương lai, FPT sẽ xây dựng chuỗi giáo dục quy mô lớn theo cả chiều dọc (mở thêm các sản phẩm đào tạo mới) và chiều ngang (mở rộng thêm tổ hợp trường). Mới đây, FPT đang triển khai xây trường ở Hà Nam dự báo sẽ thu hút thêm được nhiều người học và doanh thu mảng này tiếp tục tăng bình quân khoảng 25 -30%/năm.

KHUYẾN NGHỊ

KQKD 6T/2022, FPT duy trì đà tăng tốt trên 20% về doanh thu và 30% về LNST cho cổ đông công ty mẹ. Lợi nhuận công ty tiếp tục tăng trưởng bền vững sẽ tạo động lực tăng 30% LN cho cả năm 2022. Với KQKD luôn tăng trưởng trên 20%/năm với tỷ lệ trả cổ tức tiền mặt đều đặn 20% hàng năm, Agriseco Research đánh giá FPT sẽ vẫn là cơ hội đầu tư hấp dẫn trong trung và dài hạn, phù hợp với xu hướng phát triển số hóa, công nghệ thông tin 4.0 các năm tới. FPT hiện đang được giao dịch ở mức khá hấp dẫn P/Ef 2022 ở mức 15,9x. Do đó, chúng tôi khuyến nghị **MUA** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu **115.000 đ/cp** trong vòng 1 năm (Upside 39% từ thị giá hiện tại). Tỷ lệ cắt lỗ là 10%.





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 20 tháng 07 năm 2022

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

FPT đã có nhịp tăng tốt từ vùng MA200 như nhận định trong báo cáo gần nhất của chúng tôi và vẫn giữ được xu hướng tăng giá ngắn hạn bất chấp nhịp điều chỉnh gần đây của thị trường. RSI vẫn đang duy trì trên ngưỡng trung tính trong khi Stochastic đang bắt đầu tạo đỉnh. Nhà đầu tư có thể canh giải ngân ở vùng giá 80.000đ/cp, cắt lỗ khi giá xuống dưới 80.000đ/cp và chốt lời từng phần khi giá chạm các ngưỡng kháng cự: 95.000đ/cp (Fibonacci 61,8%) & 105.000đ/cp (Fibonacci 78,6%).



Giao dịch khối ngoại



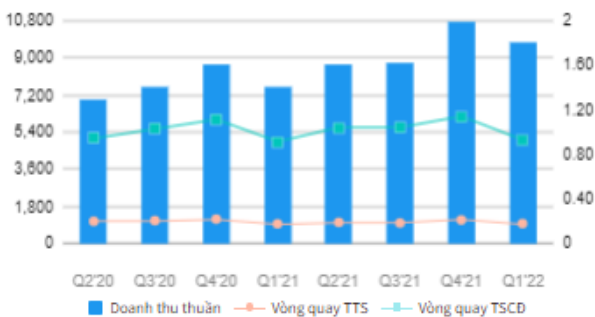
Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

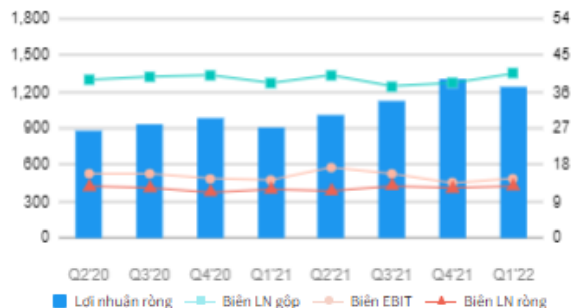
Doanh thu theo từng quý

DOANH THU



Lợi nhuận theo từng quý

LỢI NHUẬN





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 20 tháng 07 năm 2022

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trụ sở chính 0246.2762.666

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

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

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

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

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
Đồ Sơn	Trần Phú	TP Hải Dương	Hải An	Mạo Khê	Mai Châu
					Thị Xã Phú Thọ II

Miền Trung 0236.367.1666

Chi nhánh miền Trung

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

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

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	
Quảng Trị	Gia Lai	Quảng Ngãi	Bình Thuận	
Huế	Kon Tum	Đà Nẵng	Hà Tĩnh II	

Miền Nam 0283.8216.362

Chi nhánh miền Nam

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

PGD Nguyễn Văn Trỗi

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

48 cơ sở phát triển dịch vụ đặt tại chi nhánh Ngân Hàng Agribank

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	Xuân Á	Miền Đông	CN Trường Sơn	CSPTDV 10	Gò Công Tiền Giang
Trà Vinh	Phú Quốc	Chợ Lớn	Sài Gòn	Hóc Môn	DL PGD Quận 5

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.

