



# AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 24 tháng 08 năm 2023

## CẬP NHẬT: CÔNG TY CỔ PHẦN FPT (HSX: FPT) TRIỂN VỌNG TĂNG TRƯỞNG TÍCH CỰC NỬA CUỐI NĂM

TĂNG TỶ TRỌNG

Giá mục tiêu: Upside:	100.000 đồng 16%	Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)	7T2023	%yoy	KH2023	%hoàn thành kế hoạch
--------------------------	---------------------	---------------------------------	--------	------	--------	-------------------------

Giá hiện tại  
(23/08/2023) 86.500đ/cp

Khoảng giá 52w 52.693 – 87.900

P/Ef 15,9x

EPSf 5.428 đ

Doanh thu thuần	28.429	+22.4%	52.289	54%
Lợi nhuận trước thuế	5.069	+19,5%	9.055	56%

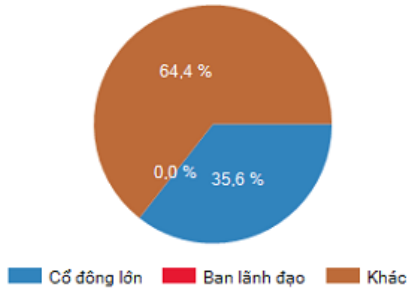
Ngày 14/07, Agriseco Research đã gửi tới Quý khách hàng báo cáo cập nhật KQKD Q2 và nửa đầu năm 2023 của FPT [tại đây](#). Từ đó đến nay, giá cổ phiếu đã tăng 10% trong khi VNIndex tăng 0,36%. Công ty đã công bố KQKD 7T/2023 với nhiều kết quả tích cực, Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật sau:

### Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	109.852 tỷ đ
Vốn điều lệ	11.043 tỷ đ
Thanh khoản TB	2,19 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 đ/cp
Tổng tài sản Q2/23	60.557 tỷ đ
Vốn CSH Q2/23	28.595 tỷ đ

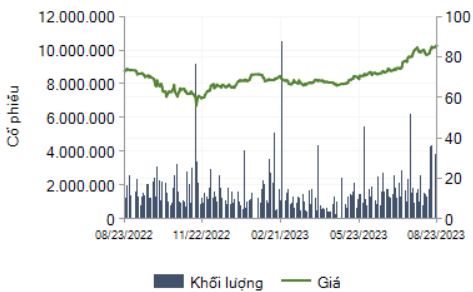
### Cơ cấu cổ đông

Cơ cấu sở hữu



### Diễn biến giá

1 Năm; Giá và Khối lượng



### Biến động cổ phiếu so với VNIndex



❖ **KQKD 7 tháng duy trì đà tăng 2 chữ số:** 7T.2023, DT và LNTT lần lượt đạt 28.429 tỷ đồng (+22% yoy) và 5.069 tỷ đồng (+19,5% yoy) nhờ đóng góp chính từ khối Công nghệ (chiếm tỷ trọng 59% tổng doanh thu). Khối Công nghệ với doanh thu và LNTT đều tăng 26% yoy chủ yếu nhờ mảng Xuất khẩu phần mềm và Chuyển đổi số tăng trưởng hơn 30%. Doanh thu ký mới xu hướng chậm lại do ảnh hưởng từ chi tiêu toàn cầu cho công nghệ giảm. Mảng Công nghệ trong nước tốc độ tăng trưởng doanh thu có sự cải thiện rõ nét khi tăng trưởng 2 chữ số (14% yoy) so với mức tăng trưởng 1 chữ số (9%) lũy kế 6T đầu năm nhờ đẩy mạnh hợp tác với khối Chính phủ, bộ, ban ngành.

❖ **Triển vọng khả quan các tháng cuối năm 2023:** Agriseco Research dự báo tốc độ tăng trưởng doanh thu và LNTT nửa cuối năm đạt mức 19% yoy. Qua đó, KQKD năm 2023 của FPT sẽ tiếp tục duy trì đà tăng 18 – 20% so với năm trước nhờ sự tăng trưởng chính từ khối Công nghệ (trên 20%), và khối Viễn thông, Giáo dục duy trì đà tăng.

• **Khôi Công nghệ tăng trưởng mạnh:** dự kiến tăng trưởng hơn 20%, đóng góp chính cho tốc độ tăng trưởng của FPT nhờ (1) sự hồi phục từ thị trường Nhật Bản; (2) tốc độ tăng trưởng mảng Chuyển đổi số. Thị trường Nhật Bản dự kiến tăng trưởng 25 – 30% yoy nhờ các khách hàng đẩy mạnh chi tiêu chuyển đổi số sau đại dịch. Doanh thu Chuyển đổi số dự báo tăng trên 30% nhờ tăng trưởng công nghệ Cloud, AI/Data Analytics. Mảng CNTT trong nước kỳ vọng khởi sắc hơn ở khối chính phủ, bộ ban ngành và nhóm DN tư nhân khi kinh tế dần hồi phục và gia tăng đầu tư công về chuyển đổi số ở khối Chính phủ.

• **Khôi Viễn thông động lực từ Datacenter, PayTV:** dự báo doanh thu tăng trưởng 9-10% yoy, trong đó mảng dịch vụ viễn thông ghi nhận lợi nhuận tăng trưởng 11% yoy nhờ đóng góp từ mảng PayTV và Datacenter với tốc độ tăng trưởng trên 20%.

• **Khôi Giáo dục giữ đà tăng mạnh:** 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.

### KHUYẾN NGHỊ

FPT có KQKD 7 tháng duy trì tốc độ tăng 20% nhờ tăng trưởng ở mảng công nghệ (Xuất khẩu phần mềm, chuyển đổi số). Agriseco Research dự báo FPT sẽ tiếp tục tăng trưởng 18-20% trong nửa cuối năm và cả năm 2023 nhờ 2 động lực tăng trưởng chính trên. FPT dự kiến chi trả cổ tức tiền mặt đợt 1 tỷ lệ 10% trong tháng 9 tới. FPT hiện đang được giao dịch P/Ef 2023 ở mức 15,9x, cao hơn so với bình quân 3 năm trước. FPT là cổ phiếu đầu ngành công nghệ với tốc độ tăng trưởng bền vững cùng chính sách duy trì cổ tức đều đặn. Do đó, chúng tôi khuyến nghị tiếp tục **TĂNG TỶ TRỌNG** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu là **100.000đ/cp** (upside 16% so với giá hiện tại).



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



# AGRISECO SNAPSHOT

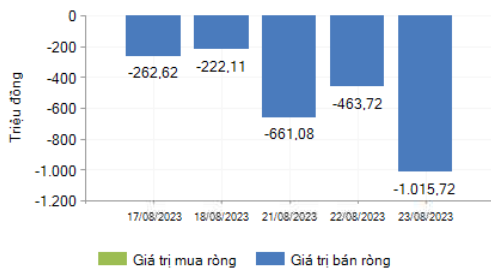
Ngày 24 tháng 08 năm 2023

## PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

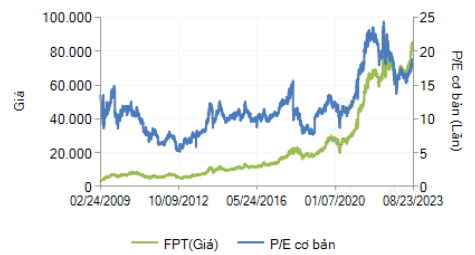
Cổ phiếu FPT tiếp tục duy trì xu hướng tăng giá tốt khi nằm trên đường MA200; trong tuần từ 14-21/8/2023 thị trường gặp áp lực điều chỉnh mạnh từ vùng 1245+- tuy nhiên sau phiên giao dịch ngày 22/8, giá đóng cửa của cổ phiếu FPT tiếp tục lập đỉnh mới ở mức giá 86.5, Agriseco Research tiếp tục khuyến nghị NĐT nắm giữ cổ phiếu với mục tiêu trung hạn 100.000đ/cp.



### Giao dịch khối ngoại

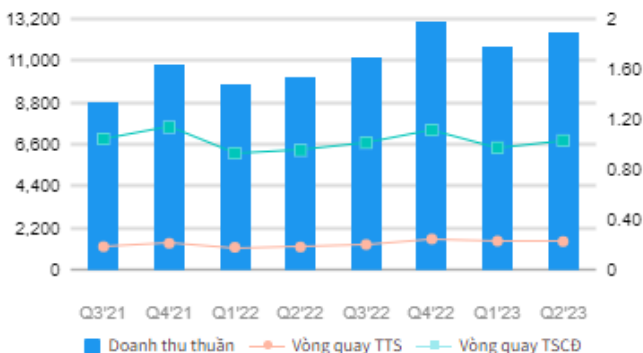


### Lịch sử định giá

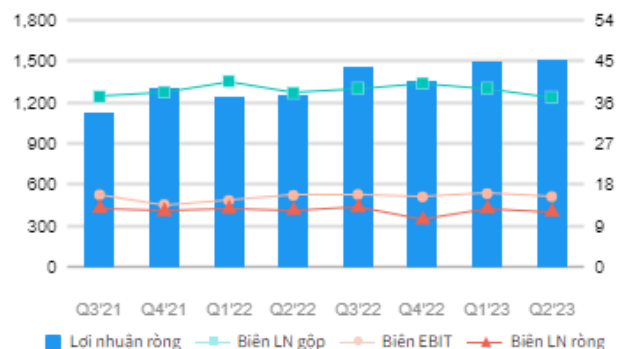


## SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

### Doanh thu theo từng quý



### Lợi nhuận theo từng quý





# AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 24 tháng 08 năm 2023

## THÔNG TIN LIÊN HỆ

### Trụ sở chính 0246.2762.666

28 Điểm cung cấp Dịch vụ tại các chi nhánh Agribank

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

Sở giao dịch	Hà Thành	Nam Hà Nội	Hà Nội	Hà Tây I
Long Biên	Trần An	Tây Đô	Hoàn Kiếm	Mê Linh
Hoàng Mai	Láng Hạ	Tây Hà Nội	Đống Đa	Từ Liêm
Hồng Hà	Mỹ Đình	Hùng Vương	Tam Trinh	Đông Anh
Thăng Long	Đông Hà Nội	Thủ Đô	Hà Tây	Thanh Trì

### Miền Bắc 0243.8687.217

#### Chi nhánh miền Bắc

86 Điểm cung cấp Dịch vụ tại các chi nhánh Agribank

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

Sơn La	Điện Biên	Hòa Bình	Hải Dương	Hà Nam	Thanh Hóa
Hà Giang	Bắc Giang	Tuyên Quang	Hải Dương II	Hà Nam 2	Nam Thanh Hóa
Cao Bằng	Bắc Giang II	Thái Nguyên	Hưng Yên	Nam Định	Nghệ An
Lạng Sơn	Phú Thọ II	Yên Bái	Bắc Ninh	Bắc Ninh Bình	Tây Nghệ An
Bắc Kạn	Quảng Ninh	Bắc Yên Bái	Bắc Ninh II	Nam Ninh Bình	Nam Nghệ An
Lào Cai	Tây Quảng Ninh	Hải Phòng	Vĩnh Phúc	Thái Bình	
Lào Cai II	Đông Quảng Ninh	Bắc Hải Phòng	Vĩnh Phúc II	Bắc Thái Bình	

### Miền Trung 0236.367.1666

#### Chi nhánh miền Trung

23 Điểm cung cấp Dịch vụ tại các chi nhánh 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 Điểm cung cấp Dịch vụ tại các chi nhánh 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**

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

## 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.

