

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

Tăng tỷ trọng

Giá trị hợp đồng ký mới đang có sự phục hồi



Thư mời khảo sát chất lượng sản phẩm phân tích truy cập **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR

KQKD (*) (tỷ đồng)	4T.2026	Tăng trưởng	2026	% TH 2025
Doanh thu	17.228	+12%	58.580	+16%
LNTT	3.787	+18%	11.629	+15%

* Từ 1/1/2026, FPT ghi nhận phần lợi nhuận từ FPT Telecom (FOX) tương ứng với tỷ lệ sở hữu thực tế, thay vì công góp toàn bộ doanh thu và LNTT như trước đây. Số liệu năm 2025 của FPT đã được điều chỉnh theo cùng phương pháp nhằm mục đích so sánh.

Giá mục tiêu Upside 86.000 đồng 15%

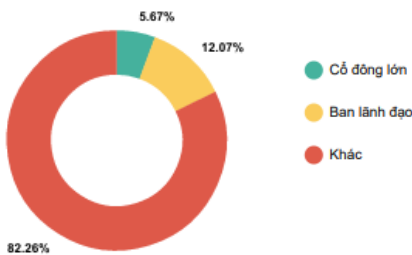
Giá hiện tại (18/05/2026) 74.900đ/cp

Khoảng giá 52w 70.000-110.900
P/E TTM 12,3x
EPS TTM 6.010 đ

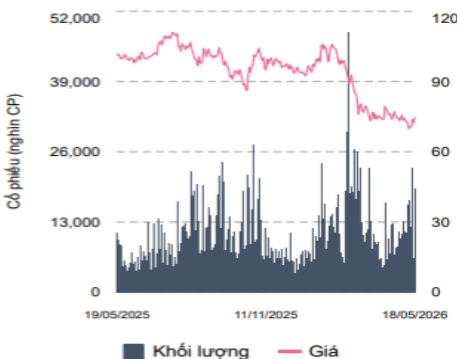
Thông tin cơ bản

Ngành nghề Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa 127,6 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ 17.035 tỷ đ
Thanh khoản TB 11,3 triệu cp
Tổng tài sản 68.589 tỷ đ
Vốn CSH 40.122 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Công ty cổ phần FPT (HSX: FPT) đã công bố KQKD 4 tháng đầu năm 2026 và tổ chức thành công ĐHĐCĐ 2026 với nhiều thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng nội dung cập nhật sau:

❖ **Cập nhật KQKD 4 tháng 2026:** KQKD riêng tháng 4 ghi nhận tăng trưởng trên 20%. Trong đó, mảng CNTT nước ngoài là động lực tăng trưởng chính với doanh thu tăng 20,5%. Lũy kế 4 tháng đầu năm 2026, KQKD có sự cải thiện với doanh thu đạt 17.228 tỷ đồng (+12% svck 2025) và LNTT đạt 3.787 tỷ đồng (+17,5% svck).

❖ **Khôi Công nghệ dẫn dắt tăng trưởng:** Doanh thu 4 tháng đầu năm 2026 đạt 15.040 tỷ đồng (+14% svck) và LNTT đạt 2.131 tỷ đồng (+17% svck). Mảng công nghệ nước ngoài duy trì đà tăng trưởng 13%, trong đó thị trường Nhật Bản tiếp tục đóng góp chính với doanh thu đạt 5.880 tỷ đồng (+23% svck). Giá trị đơn hàng ký mới tại thị trường nước ngoài đạt gần 20.000 tỷ đồng (+30% svck), phản ánh nhu cầu chi tiêu CNTT đang trên đà phục hồi. Doanh thu CDS tăng trưởng 25% svck tập trung vào dịch vụ AI/Data. Mảng Công nghệ kỳ vọng sẽ là động lực tăng trưởng chính của FPT với chiến lược AI – first, đẩy mạnh hợp tác cùng các đối tác lớn như Intel, KFG và khu vực công trong nước.

❖ **Khôi Giáo dục và đầu tư:** doanh thu giảm 3% svck phản ánh áp lực cạnh tranh về tuyển sinh mới. Lợi nhuận vẫn tăng 19% nhờ đóng góp tích cực từ các công ty liên doanh, liên kết. Năm 2026, doanh thu mảng này dự báo tiếp tục đi ngang. FPT đang mở rộng các chương trình đào tạo nhân lực AI, bán dẫn kỳ vọng sẽ thu hút thêm lượng người học mới trong thời gian tới.

❖ **Cập nhật nội dung ĐHĐCĐ 2026:** FPT đặt mục tiêu doanh thu đạt 58.580 tỷ đồng (+16% svck), LNTT đạt 11.629 tỷ đồng (+15% svck). Về chính sách cổ tức, FPT chốt tỷ lệ cổ tức tiền mặt 20% cho năm 2025 (đã tạm ứng 10%, phần còn lại chi trả trong Quý 2/2026). Chính sách cổ tức tiền mặt 20% dự kiến tiếp tục được duy trì trong năm 2026.

KHUYẾN NGHỊ

Kết quả kinh doanh 2026 kỳ vọng tiếp tục tăng trưởng 13 – 15%, dẫn dắt bởi mảng Công nghệ nước ngoài, trong đó Nhật Bản và EU duy trì tăng trưởng. Giá cổ phiếu đã giảm 24% từ đầu năm do các lo ngại về tác động của AI. Định giá P/E đang ở mức 12x lần – thấp hơn bình quân 5 năm quá khứ và trung bình các doanh nghiệp công nghệ quốc tế. Chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu **86.000 đ/cp** (upside 15% so với giá hiện tại).



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 18 tháng 05 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI

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.



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 ngay tại:

AGR Trading Pro



AGR Mobi Pro



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

Tầng 1 và 2, Tòa nhà 2-2A Đường Phó Đức Chính
Phường Bến Thành, 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



Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!

Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR bên dưới



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