



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 12 tháng 08 năm 2026

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

Giá trị hợp đồng ký mới tiếp tục hồi phục

TĂNG TỶ
TRỌNG



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

KQKD (tỷ đồng)	Q2.2026	Tăng trưởng	6T2026	Tăng trưởng
Doanh thu	13.789	+16%	26.269	+13%
LNST	2.570	+14%	5.047	+14%

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 gộp toàn bộ doanh thu và LNNT như trước đây. Số liệu năm 2025 của FPT đã được điều chỉnh theo cùng phương pháp nhằm mục đích so sánh

Công ty cổ phần FPT (HSX: FPT) đã công bố KQKD Quý 2 và nửa đầu năm 2026 với nhiều thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng nội dung cập nhật sau:

❖ **KQKD Quý 2 và 6T2026:** Quý 2, doanh thu đạt 13.789 tỷ đồng (+16% svck), LNST tăng 14% phục hồi từ mức nền thấp của Quý 2/2025. Lũy kế 6T2026, doanh thu đạt 26.269 tỷ đồng (+13% svck) và LNST đạt 5.047 tỷ đồng (+14% svck). Đóng góp chính nhờ mảng công nghệ nước ngoài với doanh thu ký mới công nghệ tăng 32% svck. Về mảng giáo dục và đầu tư, doanh thu 6T2026 giảm 6% svck do lượng người học suy giảm năm 2025. Tuy nhiên, lợi nhuận mảng này tăng 20% nhờ đóng góp tích cực từ các công ty liên kết (chủ yếu FPT Telecom và FPT Retail).

❖ **Công nghệ là động lực tăng trưởng chính:** Doanh thu khối Công nghệ 6T2026 đạt 23.138 tỷ đồng (+15% svck), trong đó CNTT nước ngoài tăng 13%, dẫn dắt bởi Nhật Bản (+22%) và EU (+40%); dịch vụ CDS tăng 24%, riêng AI & phân tích dữ liệu tăng 54%. Đáng chú ý, doanh thu ký mới CNTT nước ngoài tăng 32% lên 26.338 tỷ đồng, với 14 hợp đồng quy mô trên 10 triệu USD, củng cố nguồn việc cho các kỳ tới. CNTT trong nước tăng mạnh với doanh thu +23% và LNNT +101% nhờ đẩy mạnh CDS tại khối nhà nước và tư nhân, trong khi các nhà máy AI đạt tỷ lệ sử dụng 90% và bắt đầu có lãi trong Quý 2.

❖ **Hệ sinh thái AI được mở rộng:** FPT đang đẩy mạnh chuyển dịch sang mô hình tăng trưởng dựa trên AI, thông qua hợp tác với các đối tác công nghệ lớn (OpenAI, NVIDIA, SAP...) và ký kết các hợp đồng về AI, an ninh mạng, hiện đại hóa hệ thống trên thị trường quốc tế. Hai cụm nhà máy AI được kỳ vọng mang lại doanh thu 25-30 triệu USD mỗi năm và có thể tiếp tục mở rộng khi nhu cầu đủ lớn.

KHUYẾN NGHỊ

Agriseco Research dự báo lợi nhuận sau thuế năm 2026 của FPT tăng khoảng 15% - thấp hơn giai đoạn 2020 – 2025 nhưng vẫn là mức khả quan trong bối cảnh các công ty gia công công nghệ chịu áp lực từ AI chi phí thấp. Động lực tăng trưởng được dẫn dắt bởi mảng Công nghệ nước ngoài, trọng tâm là thị trường Nhật Bản duy trì tăng trưởng, Mỹ và APAC từng bước phục hồi. Định giá P/E TTM đang ở mức 11x lần – thấp hơn bình quân 5 năm quá khứ. Trong trung dài hạn, chiến lược chuyển đổi số toàn diện AI sẽ là yếu tố cần theo dõi để đánh giá tiềm năng tăng trưởng của FPT. Chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu **85.000 đ/cp** (upside 20% so với giá hiện tại).

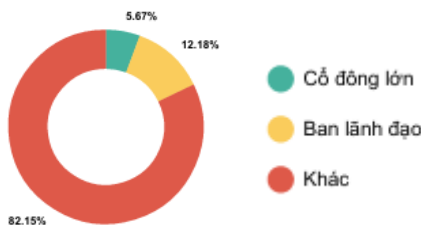
Giá mục tiêu Upside 85.000 đồng 20%

Giá hiện tại (12/08/2026)	70.800đ/cp
Khoảng giá 52w	62.200-104.900
P/E TTM	11,9x
EPS TTM	5.991 đ

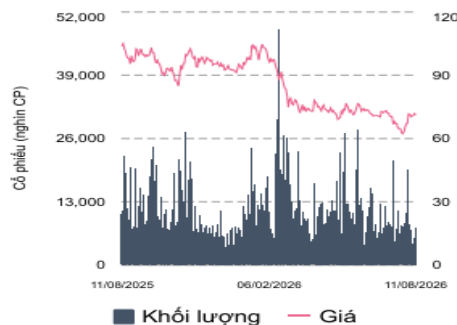
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	122 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	17.035 tỷ đ
Thanh khoản TB	6,68 triệu cp

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

AGRISECO SNAPSHOT

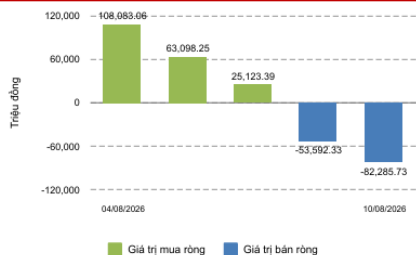
Ngày 12 tháng 08 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

FPT đang hồi phục ngắn hạn sau khi tạo đáy quanh 63-64, giá vượt lại cụm MA ngắn hạn và RSI cải thiện lên trên trung tính; tuy nhiên xu hướng trung hạn vẫn chưa xác nhận đảo chiều do còn nằm dưới MA200 quanh 83. Hỗ trợ gần 69-70, sâu hơn 67-68; kháng cự 73-74, xa hơn 76. Có thể mua/nắm giữ quanh 69-71, tăng tỷ trọng khi vượt 74. Cắt lỗ dưới 67.



Giao dịch khối ngoại

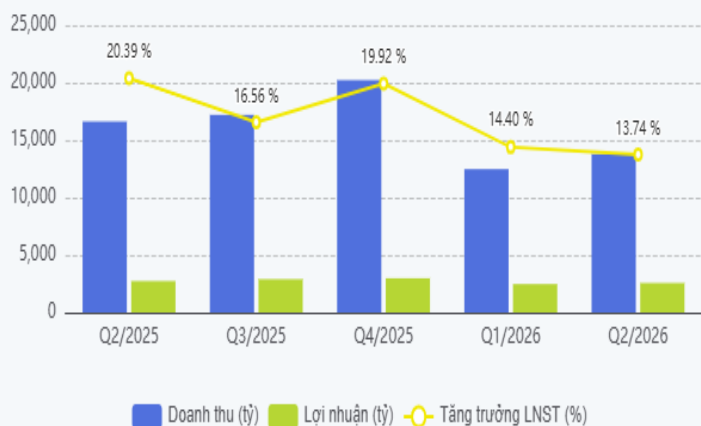


Lịch sử định giá

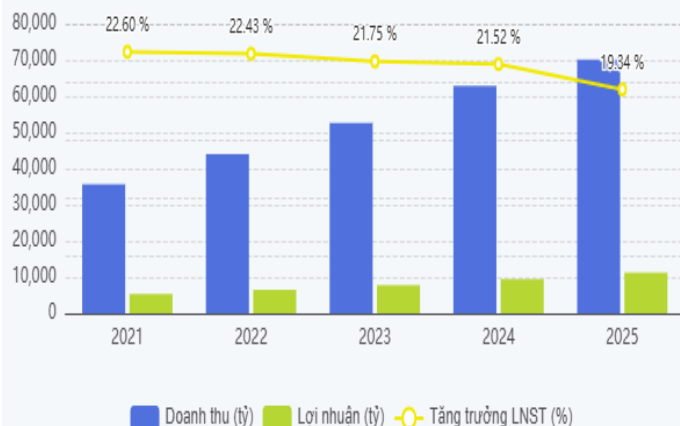


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm





AGRISeco SNAPSHOT

Ngày 12 tháng 08 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



Mở tài khoản

ƯU ĐÃI DÀNH CHO KHÁCH HÀNG MỚI

Khách hàng mở mới tài khoản từ ngày 01/06/2026 – 31/08/2026

- ✓ **Phí giao dịch** 0,1%
- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày mở tài khoản mới



Giao dịch ngay

ƯU ĐÃI CHO KHÁCH HÀNG HIỆN HỮU

Khách hàng không có dư nợ ký quỹ từ 01/03/2026 - 31/05/2026.

- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày phát sinh dư nợ ký quỹ



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

Tầng 5, Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, Phường Hòa Cường, 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