



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 30 tháng 09 năm 2024

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

NĂM GIỮ

Chuẩn bị cho giai đoạn phát triển mới

Giá hiện tại (27/09/2024)	134.200đ/cp
Khoảng giá 52w	61.200 – 139.600
P/Ef 2024	24,8x
EPSf 2024	5.408 đ

KQKD (tỷ đồng)	8T.2024	%svck	KH2024	% hoàn thành KH
Doanh thu	39.664	+21%	61.850	64%
LNTT	7.077	+20%	10.875	65%

FPT đã công bố KQKD 8 tháng đầu năm với nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng nội dung cập nhật sau:

❖ **Cập nhật KQKD 8 tháng đầu năm 2024:** Doanh thu đạt 39.664 tỷ đồng (+21% svck), LNTT đạt 7.077 tỷ đồng (+20% svck). Mảng công nghệ tiếp tục đóng góp 62% về doanh thu và 48% về lợi nhuận vào KQKD của FPT. Cụ thể, kết quả các lĩnh vực hoạt động như sau:

- **Khối Công nghệ:** doanh thu đạt 24.525 tỷ đồng (+26% svck) và LNTT đạt 3.370 tỷ đồng (+23% svck) động lực chính từ mảng công nghệ nước ngoài. Mảng CNTT tại thị trường nước ngoài ghi nhận doanh thu đạt 19.934 tỷ (+30% yoy) dẫn dắt bởi đà tăng trưởng cao từ Nhật Bản (+34% yoy) và APAC (+37%). Doanh số hợp đồng ký mới duy trì tăng 19%. FPT đã trúng thầu 29 dự án lớn quy mô 5 triệu USD. Mảng CNTT trong nước doanh thu tăng 11% nhờ nhu cầu đầu tư từ khối ngân hàng, tài chính.

- **Khối Viễn thông:** Lợi nhuận 8T.2024 đạt 2.378 tỷ đồng (+16% svck) nhờ (1) hiệu quả trong kiểm soát chi phí hoạt động; (2) số lượng khách hàng đăng ký thuê bao Internet băng thông rộng tăng; (3) doanh thu mảng Datacenter và Paytv tăng trưởng. Data center mới tại Quận 9, TP.HCM dự kiến đi vào vận hành thời gian tới kỳ vọng sẽ thúc đẩy KQKD của Khối viễn thông.

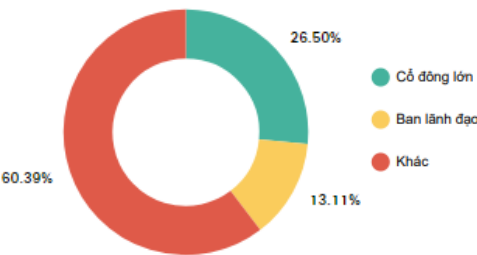
- **Khối Giáo dục:** Doanh thu ghi nhận 3.911 tỷ đồng với tốc độ tăng trưởng cao 28% svck. FPT đang triển khai xây dựng các tổ hợp giáo dục tại các tỉnh thành, mở rộng đào tạo thêm các ngành mới như trí tuệ nhân tạo, vi mạch bán dẫn, công nghiệp ô tô. Chúng tôi kỳ vọng Khối giáo dục sẽ tăng trưởng cao từ 25-30% trong các năm tới nhờ nhu cầu học công nghệ gia tăng.

- **Định hướng phát triển AI, chất bán dẫn, phần mềm ô tô thúc đẩy tăng trưởng dài hạn:** FPT đang từng bước chuẩn bị cho các định hướng trên thông qua các thương vụ M&A với Landing AI; hợp tác với tập đoàn lớn thế giới: Nvidia, Microsoft; xây dựng AI Factory ở Mỹ, Singapore; mở trung tâm trí tuệ nhân tạo ở Việt Nam; thành lập công ty FPT Automative. FPT cũng mở mới các chương trình đào tạo ngành vi mạch chất bán dẫn và dự kiến cung cấp 10.000 nhân sự công nghệ vào năm 2030.

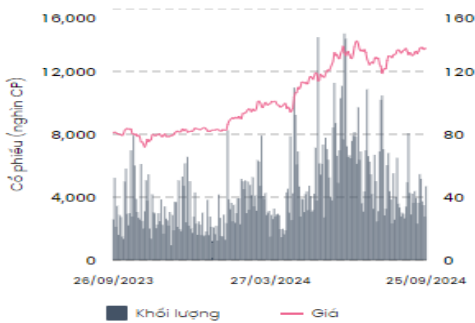
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	196 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	14.604 tỷ đ
Thanh khoản TB	3,4 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 đ/cp
Tổng tài sản Q2.24	62.322 tỷ đ
Vốn CSH Q2.24	32.784 tỷ đ

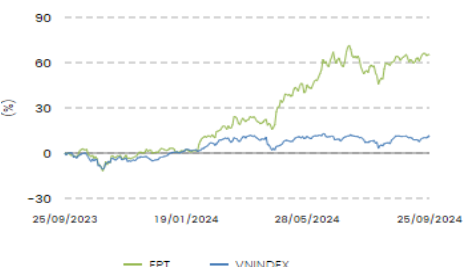
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



KHUYẾN NGHỊ

KQKD 8T.2024 tiếp tục tăng trưởng 20% so với cùng kỳ 2023, phù hợp với kỳ vọng của chúng tôi. FPT đang giao dịch P/Ef 2024 ở mức 24,8x, cao hơn bình quân 5 năm trước. Giá cổ phiếu đã tăng hơn 60% từ đầu năm đến nay, tuy nhiên, Agriseco Research đánh giá FPT vẫn là cơ hội đầu tư hấp dẫn trong dài hạn với định hướng phát triển AI – chất bán dẫn – phần mềm ô-tô. Do đó, chúng tôi duy trì quan điểm **NĂM GIỮ** cổ phiếu với giá mục tiêu hướng đến trong năm 2025 quanh vùng **150.000 - 160.000đ/cp**.





AGRISECO SNAPSHOT

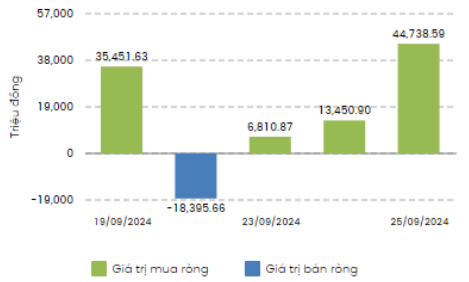
Ngày 30 tháng 09 năm 2024

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

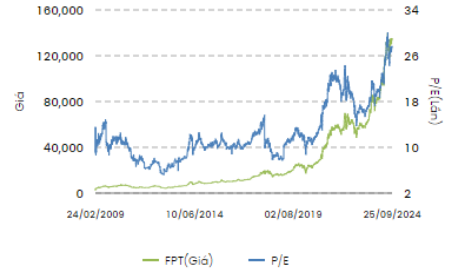
Giá cổ phiếu FPT đang vận động quanh ngưỡng MA20. Về trung và dài hạn nhà đầu tư tiếp tục vị thế nắm giữ do giá cổ phiếu vẫn duy trì xu hướng tăng giá khi nằm trên đường MA200 và các đường MA20 đã cắt lên đường MA50. Cắt lỗ khi giá mất mốc 113.



Giao dịch khối ngoại

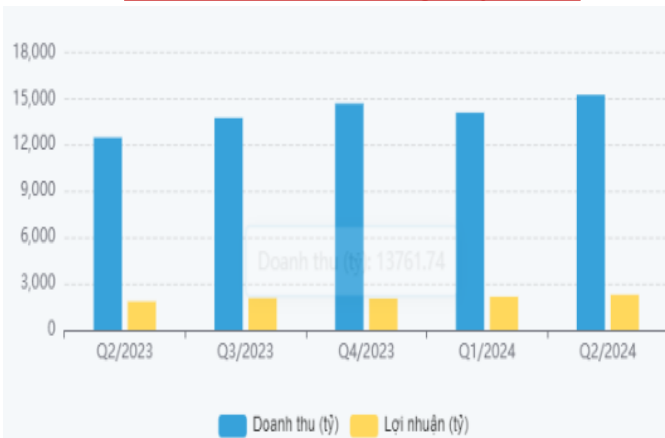


Lịch sử định giá

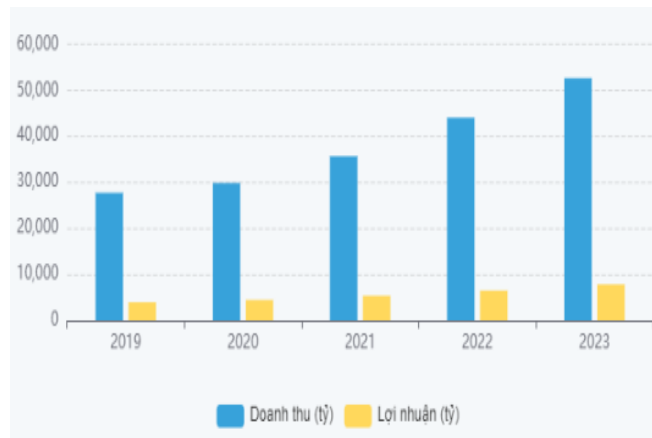


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 30 tháng 09 năm 2024

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN M7 ^{New!}

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **7%/năm**;
- ✓ Thời gian: **01/10 - 31/12/2024**;
- ✓ Áp dụng cho khách hàng mở tài khoản GDKQ mới từ 01/10/2024 đến 31/12/2024;
- ✓ Hạn mức ưu đãi: **1 tỷ đồng**/tài khoản.



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 CBV 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 ^{New!}



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

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính), Quận 1, 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**

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