



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 25 tháng 05 năm 2022

MUA

CẬP NHẬT: CÔNG TY CỔ PHẦN FPT (HSX: FPT) TIẾP TỤC ĐÀ TĂNG TRƯỞNG HAI CHỮ SỐ

Giá mục tiêu: 140.000 đồng
Upside: 42%

Giá hiện tại 98.200đ/cp
Khoảng giá 52w 97.500-118.900
P/Ef 17,3x
EPSf 5.653 đ

Kết quả kinh doanh
(tỷ đồng)

4T/2022

%yoy

KH2022

%hoàn thành
kế hoạch

Doanh thu thuần 12.991 +25% 42.420 31%
Lợi nhuận trước thuế 2.418 +26% 7.618 32%

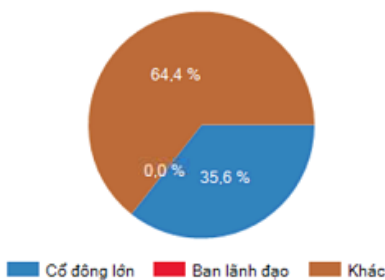
Ngày 27/04, Agriseco Research đã gửi tới Quý khách hàng báo cáo cập nhật cổ phiếu kết quả kinh doanh Quý I năm 2022 của FPT [tại đây](#). Vừa qua, FPT đã công bố KQKD 4T/2022 với nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật sau:

Thông tin cơ bản

Ngành nghề Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa 89.774 tỷ đ
Vốn điều lệ 10.259 tỷ đ
Thanh khoản TB 1,92 triệu cp
Cổ tức tiền mặt 2.000 đ/cp
Tổng tài sản 2021 53.697 tỷ đ
Vốn CSH 2021 21.420 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 4T/2022:** 4 tháng đầu năm 2022, FPT tiếp tục ghi nhận tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ khi doanh thu và LNST lần lượt đạt 12.991 tỷ đồng (+25% yoy) và 2.081 tỷ đồng (+32% yoy). Biên lợi nhuận ròng cải thiện từ 15% lên 16% nhờ sự đóng góp từ mảng chuyển đổi số.

❖ **Mảng công nghệ tiếp tục tăng trưởng 2 chữ số:** Doanh thu và LNTT lần lượt đạt 7.376 tỷ đồng (+28% yoy) và 1.045 tỷ đồng (+27% yoy). Hoạt động kinh doanh trong và ngoài nước duy trì tốc độ tăng trưởng vượt bậc. Mảng công nghệ nước ngoài đạt doanh thu 5.540 tỷ đồng (+29%) và lợi nhuận trước thuế tăng 32%. Điều này là nhờ giá trị các đơn hàng ký mới nước ngoài tăng trưởng hơn 40% đạt 9.018 tỷ đồng. Mảng chuyển đổi số tiếp tục ghi nhận các kết quả ấn tượng khi tăng hơn 90% so với cùng kỳ nhờ đóng góp chính từ dịch vụ đám mây (Cloud), góp phần cải thiện biên lợi nhuận của mảng công nghệ. Mảng công nghệ trong nước ghi nhận tăng trưởng doanh thu 86% lên 336 tỷ đồng với các sản phẩm Made – by – FPT cung cấp các giải pháp công nghệ cho Chính phủ, các doanh nghiệp ở Việt Nam. Trong 4T/2022, FPT đã thành công ký kết thỏa thuận hợp tác chuyển đổi số với tỉnh Sóc Trăng, Quảng Trị và đang tư vấn chuyển đổi số cho các tỉnh Hưng Yên, Nam Định. Agriseco Research kỳ vọng các tháng sau FPT sẽ ký kết được thêm nhiều hợp đồng mới giúp tăng trưởng doanh thu công nghệ trong nước.

❖ **Mảng viễn thông và giáo dục, đầu tư:** Mảng viễn thông tăng trưởng 17% về doanh thu và 20% về LNTT. Mảng giáo dục với doanh thu tăng 28% yoy nhờ lượng học sinh tiếp tục gia tăng. FPT Software – công nghệ nước ngoài mới đây cũng đã đầu tư hơn 100 tỷ đồng để nâng cao trình độ nhân lực. Điều này cho thấy, FPT đang chú trọng vào đào tạo nguồn nhân lực cho mảng công nghệ để có thể cạnh tranh với các công ty công nghệ hàng đầu thế giới.

KHUYẾN NGHỊ

KQKD 4T/2022 tiếp tục đạt tốc độ tăng trưởng 30% về lợi nhuận sau thuế nhờ đà tăng trưởng mạnh mẽ từ mảng công nghệ. Biên lợi nhuận ròng của FPT cũng được cải thiện từ 15% lên 16% nhờ đóng góp từ mảng chuyển đổi số. Đà tăng trưởng bền vững của FPT trong 4 tháng đầu năm củng cố khả năng tăng trưởng 30% về mặt lợi nhuận trong năm 2022. Bên cạnh đó, FPT cũng sắp chi trả cổ tức tỷ lệ 10% tiền mặt và 20% cổ phiếu trong tháng 6 và tháng 7 tới đây. Với mức tăng trưởng trên 20%/năm và tỷ lệ tiền mặt đều đặn, Agriseco Research đánh giá FPT sẽ vẫn là cơ hội đầu tư hấp dẫn trong trung và dài hạn. Hiện nay, FPT đang được giao dịch ở P/Ef hấp dẫn ở mức 17,3x. Do đó, chúng tôi khuyến nghị **MUA** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu **140.000 đ/cp** trong vòng 1 năm (Upside 42% từ thị giá hiện tại). Tỷ lệ cắt lỗ là 10%.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 25 tháng 05 năm 2022

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Cổ phiếu FPT hiện đang giao dịch sát ngưỡng hỗ trợ dài hạn MA200 với thanh khoản thấp hơn bình quân 10 phiên gần nhất. Quan sát các chỉ báo động lượng ngắn hạn, RSI trên biểu đồ ngày hiện đang hồi phục quanh vùng 40 sau khi chạm ngưỡng quá bán, cùng với đó hai đường EMA của biểu đồ MACD đang có xu hướng cắt lên. Nhà đầu tư có thể giải ngân một phần quanh vùng giá hiện tại, giá mục tiêu 120.000đ/cp (Fibonacci 50%), cắt lỗ khi giá xuống dưới 84.000đ/cp



Giao dịch khối ngoại



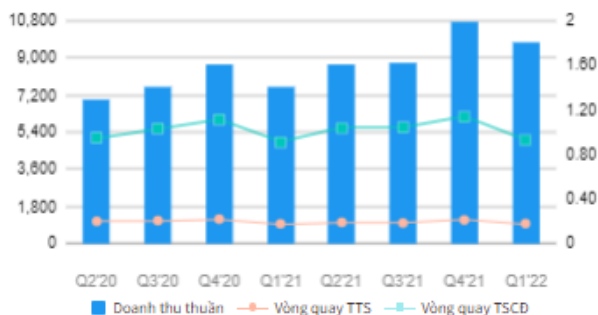
Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

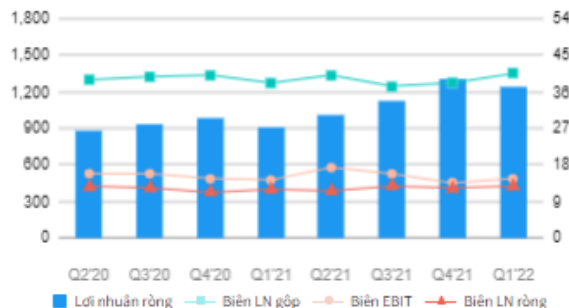
Doanh thu theo từng quý

DOANH THU



Lợi nhuận theo từng quý

LỢI NHUẬN





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 25 tháng 05 năm 2022

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Miền Bắc

Trụ sở chính: 0246.2762.666

CN Miền Bắc: 0243.8687.217

Trụ sở chính

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

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

19 điểm tại Hà Nội

Hoàn Kiếm
Hoàng Mai
Tràng An
Tam Trinh

Hà Tây
Nam Hà Nội
Tây Hà Nội
Tây Đô

Thanh Trì
CN Sở Giao dịch
Tràng An – PGD 11
PGD số 3 – CN Sở giao dịch
Thủ Đô

Đồng Đa
Hà Nội
Láng Hạ
Hà Thành
Từ Liêm
Đông Hà Nội

30 điểm tại chi nhánh Agribank các tỉnh

Hà Giang
Lạng Sơn
Tuyên Quang
Bắc Giang
Quảng Ninh

Lào Cai
Hòa Bình
Sơn La
Bắc Ninh
Vĩnh Phúc II

Hà Nam
Thái Nguyên
Hải Dương
Hải Dương II
Bắc Giang II

Hải Phòng
Bắc Hải Phòng
Nam Định
Thái Bình
Thanh Hóa

Nghệ An
Nam Nghệ An
Tây Quảng Ninh
Bắc Nam Định
Agribank Thủ Đô

Mê Linh
Bình Giang – HD
Hà Nam II
Kinh Môn HD II
Nam Sách HD II
Phủ 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
Hà Tĩnh II
Quảng Bình
Bắc Quảng Bình
Quảng Trị

Huế
Quảng Nam
Quảng Ngãi
Bình Định
Lâm Đồng

Kon Tum
Gia Lai
Đông Gia Lai
Đắk Lắk
Bắc Đắk Lắk

Đắk Nông
Phú Yên
Khánh Hòa
Ninh Thuận
Bình Thuận

Nam Đà Nẵng
Đà Nẵng

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

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

CN Phan Đình Phùng
CN Lý Thường Kiệt
Nam Đồng Nai
Trung tâm Sài Gòn
Bà Rịa-Vũng Tàu
Gò Công-Tiền Giang

Cà Mau
Đồng Tháp
Thành Đô
An Giang
Bình Phước
CN 11

Trà Vinh
Sóc Trăng
Bạc Liêu
Cần Thơ
Long An
Phước Quốc

Vĩnh Long
Kiên Giang
CN Trường Sơn
CN Quận 5
Trà Vinh
Xuyên Á

Đông Long An
CN Miền Đông
Tân Phú
An Phú
Bắc Đồng Nai
Đồng Nai

Bình Dương
Tây Ninh
Bến Tre

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