



CÔNG TY CỔ PHẦN FPT (HSX: FPT)

CẬP NHẬT KQKD 8 THÁNG ĐẦU NĂM

Giá mục tiêu:
Upside:

55.000 đồng
8%

Tăng trưởng ổn định, kỳ vọng hồi phục

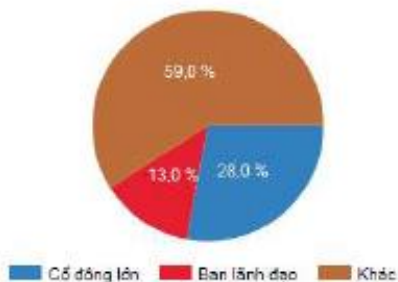
Giá hiện tại	51.000 đ/cp
Khoảng giá 52w	34.200 - 52.300
P/E	11,7
EPS 2019	4.212 đ

Thông tin cơ bản

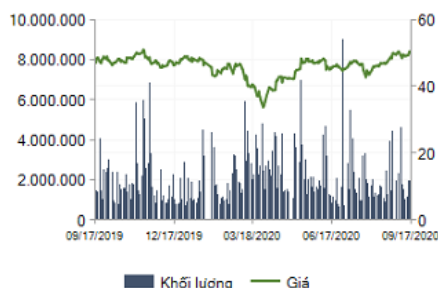
Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, giáo dục
Vốn hóa	39.195 tỷ đ
Vốn điều lệ	7.840 tỷ đ
Thanh khoản TB	1,53 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2000 đ/cp
Tổng tài sản	35.912 tỷ đ
Vốn chủ sở hữu	17.904 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông

Cơ cấu sở hữu



Diễn biến giá



Trong [báo cáo cập nhật FPT](#) thời điểm tháng 6/2020, Agriseco Research đã khuyến nghị tiếp tục nắm giữ cổ phiếu với giá mục tiêu 55.000 đ/cp, đồng thời duy trì triển vọng dài hạn tích cực cho FPT tại [báo cáo cập nhật cuộc họp nhà phân tích](#). Vừa qua FPT đã công bố số liệu kinh doanh 8T2020 với nhiều điểm nhấn đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách các nội dung cập nhật sau:

Tăng trưởng lợi nhuận cho thấy sự giảm tốc so với 7 tháng nhưng riêng tháng 8 vẫn giữ được tăng trưởng dương, đây là kết quả đáng khích lệ trong bối cảnh dịch Cov19 quay trở lại tại Việt Nam.

- Tính chung 8 tháng đầu năm, doanh thu FPT đạt 18.321 tỷ đồng, tăng 7,6% cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế đạt 3.343 tỷ, tăng 11,7%. Tính riêng tháng 8, Doanh thu của FPT tăng 3,2%, LNTT tăng 5,9%, tốc độ tăng trưởng tiếp tục bị giảm so với các tháng trước đó do ảnh hưởng bởi dịch bệnh. Tuy nhiên 2 mảng mũi nhọn là Công nghệ và Viễn thông tiếp tục cho thấy triển vọng tích cực trong các tháng tiếp theo.

- Mảng công nghệ:** Doanh thu và LNTT trong tháng 8 đều giữ được mức tăng trưởng. Doanh thu thuần riêng tháng 8 đạt 1.351 tỷ, tăng nhẹ 3% so với cùng kỳ, trong khi đó LNTT đạt 229 tỷ, tăng 13%, cao hơn con số trong tháng 7. Hợp đồng ký mới của FPT cũng tăng mạnh đạt 1.500 tỷ trong tháng này, tăng hơn 50% cùng kỳ. Điều này tạo tiền đề tăng trưởng cho FPT trong các tháng tiếp theo.

- Mảng Viễn thông:** Trong tháng 8, mảng viễn thông cũng cho thấy sự ổn định hơn khi doanh thu và lợi nhuận trước thuế đều tăng tốt hơn tháng 7. Cụ thể, trong tháng 8 doanh thu mảng này tăng trưởng 7,3% so với cùng kỳ còn LNTT tăng trưởng 11,5%.

- Mảng giáo dục, đầu tư:** Mảng giáo dục và đầu tư cho thấy sự giảm tốc rõ rệt do học sinh nhập học muộn. Lợi nhuận trước thuế 8 tháng của mảng này chỉ còn tăng trưởng 7,9% so với mức tăng trưởng 12,8% trong 7 tháng đầu năm.

KHUYẾN NGHỊ

Với việc đã đi qua giai đoạn khó nhất của dịch bệnh cũng như hợp đồng ký mới cho thấy tín hiệu rất khả quan, triển vọng hồi phục tăng trưởng của FPT các tháng cuối năm là có cơ sở. Agriseco Research cho rằng triển vọng dài hạn của FPT vẫn được duy trì với các mảng chính của mình sẽ có sức bật mạnh khi dịch bệnh được kiểm soát thành công, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ FPT với giá mục tiêu là 55.000đ/cp.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



- FPT đang hình thành trend tăng mới khá mạnh mẽ từ cuối tháng 7 sau các phiên rũ bỏ của dịch bệnh đợt 2. Ngày 28/8, FPT có 1 phiên chạm đỉnh thời đại 51.000đ/cp nhưng suy yếu và test lại MA20 với khối lượng cạn dần. Phiên hôm nay, FPT đã break out với khối lượng lớn kèm giá tăng mạnh, tiếp tục chạm đúng giá đỉnh lịch sử. Trong ngắn hạn, FPT có thể tăng vượt vùng đỉnh lịch sử, nhà đầu tư có thể xem xét tham gia tại vùng giá 51,000đ/cp hiện tại với giá mục tiêu 55.000đ/cp, cắt lỗ khi giá giảm dưới 50.000đ/cp với khối lượng lớn.



MẠNG LƯỚI DỊCH VỤ

Miền Bắc

0246.2762.666

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

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

6 điểm tại Hà Nội

Agribank Hà Tây
Agribank Nam Hà Nội
Agribank Tây Hà Nội

Agribank Trảng An
Agribank Tây Đô
Agribank PGD số 3 – CN Sở giao dịch

19 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
Hà Nam

Hải Dương
Hải Dương II
Hải Phòng
Bắc Hải Phòng
Nam Định

Thái Bình
Thanh Hóa
Nghệ An
Hà Tĩnh

Miền Trung

0236.3671.666

Chi nhánh miền Trung

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P. Hòa Cường Bắc, Q. Hải Châu, TP. Đà Nẵng.

13 Cơ sở phát triển Dịch vụ
đặt tại chi nhánh
Ngân hàng Agribank

Quảng Bình
Quảng Trị
Huế
Đà Nẵng
Quảng Nam
Quảng Ngãi
Kon Tum

Bình Định
Gia Lai
Phú Yên
Đắk Lắk
Khánh Hòa
Đắk Nông

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

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

Lâm Đồng
Bình Dương
Đồng Nai
Tây Ninh
Ninh Thuận

Trà Vinh
Bà Rịa-Vũng Tàu
Đồng Tháp
Gò Công-Tiền Giang
An Giang
Bình Phước
Bến Tre

Trà Vinh
Sóc Trăng
Bạc Liêu
Cần Thơ
Long An
Cà Mau

Vĩnh Long
Kiên Giang
Chi nhánh Trường Sơn
Chi nhánh Quận 5

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