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

Tăng tỷ trọng

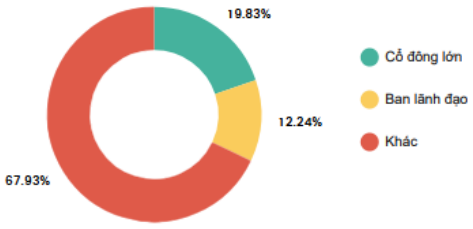
Tiềm năng tăng trưởng bền vững trong xu hướng CĐS

Giá mục tiêu Upside	140.000 đồng 13%
Giá hiện tại (10/07/2025)	123.900đ/cp
Khoảng giá 52w	104.200-153.000
P/E TTM	21,2x
EPS TTM	5.772 đ

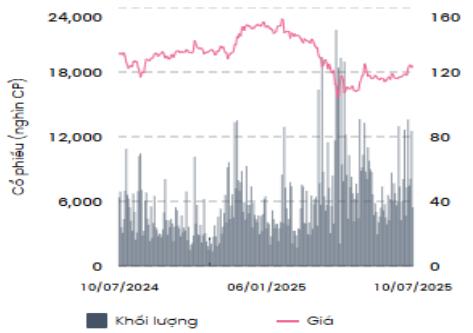
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	184 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	14.813 tỷ đ
Thanh khoản TB	6,4 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 đ/cp
Tổng tài sản	73.998 tỷ đ
Vốn CSH	37.897 tỷ đ

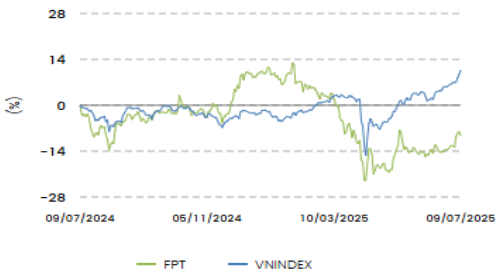
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



KQKD (tỷ đồng)	5T.2025	Tăng trưởng	KH2025	% hoàn thành KH
Doanh thu	27.056	+13%	75.400	36%
LNTT	5.099	+18%	13.395	38%

Công ty cổ phần FPT (HSX: FPT) đã công bố KQKD 5 tháng đầu năm 2025 với nhiều thông tin đáng chú ý. , Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng nội dung cập nhật sau:

- **KQKD 5 tháng đầu năm 2025:** Doanh thu đạt 27.056 tỷ đồng (+13% svck), LNTT đạt 5.099 tỷ đồng (+18% svck). Mảng công nghệ tăng chậm lại ở mức 14% về doanh thu, lợi nhuận cải thiện lên 20% so với mức tăng 18% trong 4T.2025. Tính riêng tháng 5, lợi nhuận ròng đạt 716 tỷ đồng, tăng 20% so với cùng kỳ. Với kết quả tích cực trên, Agriseco Research kỳ vọng KQKD Quý 2 của FPT sẽ duy trì tăng 15-18% về lợi nhuận với kết quả tic
  - **Khối Công nghệ gặp thách thức** khi doanh thu tăng 14%, đơn hàng ký mới tăng 7,4% do doanh nghiệp toàn cầu vẫn còn thận trọng trong chi tiêu CNTT. Tuy nhiên, biên lợi nhuận cải thiện nhờ dịch vụ chuyển đổi số. Thị trường Nhật Bản giữ vai trò dẫn dắt với mức tăng 30%. Việc M&A công ty tư vấn tại Đức và ký kết hợp tác với Airbus kỳ vọng sẽ giúp công ty mở rộng thị phần tại châu Âu trong thời gian tới.
  - **Khối Viễn thông tăng trưởng bền vững** với doanh thu và lợi nhuận lần lượt tăng 14% và 19% svck, nhờ tối ưu gói dịch vụ Internet, mở rộng Data Center và PayTV. Xu hướng tích cực này dự kiến sẽ tiếp tục trong các quý tới.
  - **Khối Giáo dục:** tiếp tục bám sát kế hoạch với doanh thu tăng 6% và lợi nhuận tăng 13%. FPT đang đầu tư mở rộng hệ thống trường học tại nhiều địa phương (Huế, Hậu Giang, Sóc Trăng, Bình Dương...), kỳ vọng đóng góp tích cực vào KQKD các quý tới.
- **Triển vọng dài hạn từ xu hướng đầu tư chất bán dẫn, AI:** FPT được kỳ vọng hưởng lợi từ làn sóng đầu tư vào AI, chất bán dẫn và chuyển đổi số. với nhu cầu dữ liệu AI dự báo tăng trưởng 33%/năm đến 2030. Việc hợp tác cùng Nvidia xây dựng nhà máy AI và chiến lược M&A quốc tế sẽ củng cố vị thế đầu ngành. Bên cạnh đó, FPT có thể được hưởng lợi nếu thuế nhập khẩu thiết bị công nghệ từ Mỹ giảm về 0%, giúp tiết kiệm chi phí đầu tư.

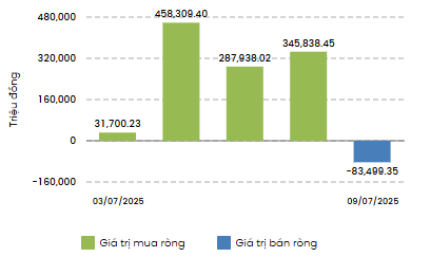
KHUYẾN NGHỊ

KQKD 5 tháng tiếp tục tăng chậm lại nhưng lợi nhuận tháng 5 cải thiện với mức tăng 20% svck. Chúng tôi duy trì dự báo FPT sẽ đạt mức tăng trưởng 15-18% trong Quý 2 và cả năm 2025, thấp hơn kỳ vọng 20% đầu năm do chi tiêu dịch vụ CNTT nước ngoài chịu ảnh hưởng từ chính sách thuế quan. Giá cổ phiếu đã điều chỉnh 19% kể từ đầu năm, hiện giao dịch ở mức P/E 2025F ~21,x lần – tương đương vùng định giá trung bình 5 năm. Với tiềm năng tăng trưởng và định hướng phát triển dài hạn vào AI, chất bán dẫn và phần mềm ôtô, chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu với giá mục tiêu là **140.000đ/cp** (upside 14% so với hiện tại).

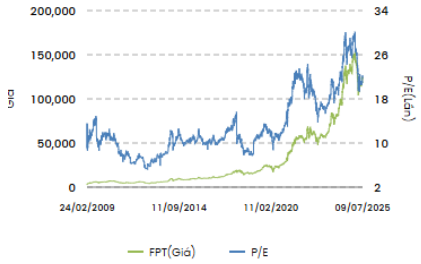
PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Giá cổ phiếu FPT đã có nhịp phục hồi, vượt lên trên MA100 (121.3) củng cố tín hiệu bứt phá khỏi vùng tích lũy. Ngưỡng kháng cự gần nhất 125+/-, ngưỡng hỗ trợ quanh 121. Nhà đầu có thể gia tăng tỷ trọng nếu cổ phiếu kiểm định lại ngưỡng MA100 với thanh khoản xác nhận, kỳ vọng trở lại vùng 130.000–133.000 đồng. Cắt lỗ khi giá giảm dưới 118.

Giao dịch khối ngoại

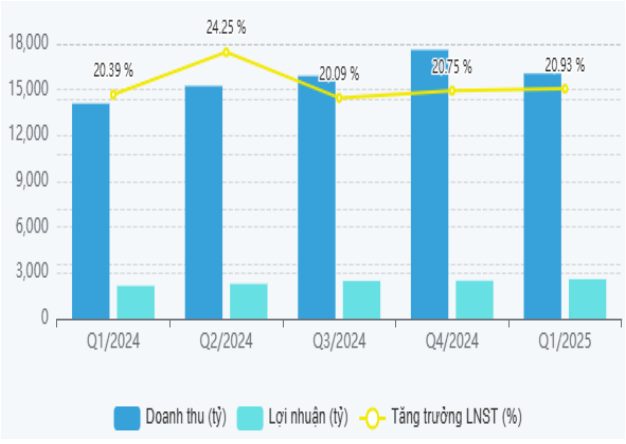


Lịch sử định giá

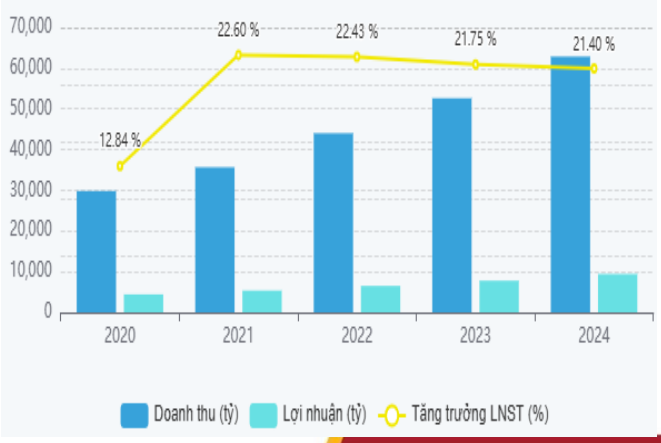


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm



CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI

GÓI ƯU ĐÃI MỞ VÀ KÍCH HOẠT LẠI TÀI KHOẢN

New!

- ✓ Phí giao dịch chỉ **0,1%**
- ✓ Lãi suất margin ưu đãi chỉ **9%/năm**
- ✓ Dư nợ ưu đãi tối đa lên đến **3 tỷ đồng/tài khoản**
- ✓ Thời gian chương trình từ ngày 01/07/2025 đến hết ngày 31/12/2025
- ✓ Áp dụng trong vòng 03 tháng từ ngày mở mới/kích hoạt tài khoản.

SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Hạn mức dư nợ **500 tỷ đồng**;

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

CHỨNG KHOÁN AGRIBANK
Chăm lo gieo trồng đồng vốn của bạn

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

HỆ THỐNG ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TRÊN TOÀN QUỐC TẠI TẤT CẢ CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK

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.