

CTCP FPT (FPT)

Triển vọng khả quan đến từ các mảng

Mảng công nghệ nước ngoài tiếp tục tăng trưởng khả quan

- Trong nửa đầu năm 2024, FPT đã ghi nhận doanh thu tăng trưởng ngoạn mục, ở mức 29.8% YoY khi mà nhu cầu chi tiêu cho công nghệ tăng trưởng mạnh tại thị trường Nhật Bản (+35.2% YoY) và APAC (+31.9% YoY). Trong đó doanh thu từ chuyển đổi số đạt gần 7,000 tỷ VND, tăng 37% YoY, chủ yếu nhờ vào áp dụng các công nghệ Điện toán đám mây, Phân tích dữ liệu bằng AI, Kỹ sư phần mềm,...
- Số lượng deal có quy mô trên 5 triệu USD đạt 27 hợp đồng, gấp đôi số lượng của cùng kỳ năm ngoái và chủ yếu đến từ thị trường Nhật Bản và APAC. Đặc biệt theo doanh nghiệp chia sẻ, trong nửa đầu năm FPT đã thành công ký kết 1 hợp đồng quy mô 100 triệu USD trong mảng chuyển đổi số với khách hàng từ Singapore, qua đó đảm bảo tăng trưởng tích cực của doanh thu trong vòng 2-3 năm tới.

Mảng công nghệ trong nước của FPT ghi nhận lợi nhuận đi lùi, bất chấp tăng trưởng từ doanh thu

- Nhờ vào những cố gắng trong việc tăng cường hợp tác với các cơ quan chính phủ và các doanh nghiệp trong nước, FPT đã thành công ghi nhận doanh thu tích cực đạt 3,504 tỷ VND (+17.8% YoY). Tuy nhiên do tỷ trọng cung cấp dịch vụ giảm, trong khi doanh thu cung cấp phần cứng có biên lợi nhuận thấp gia tăng tỷ trọng khiến cho lợi nhuận sau thuế giảm 7.8% YoY. Các sản phẩm Made-by-FPT tiếp tục chứng kiến tăng trưởng vượt trội nhờ vào ứng dụng rộng rãi của Điện toán đám mây và Trí tuệ nhân tạo.

Viễn thông: Phát triển trung tâm dữ liệu sẽ là trọng tâm trong chiến lược tăng trưởng của FPT trong bối cảnh doanh thu băng thông rộng và truyền hình trả tiền tăng trưởng chậm lại

- Trong nửa đầu năm, mảng dịch vụ viễn thông duy trì đà tăng trưởng, với doanh thu và lợi nhuận sau thuế lần lượt đạt gần 8,000 tỷ VND (+7.3% YoY) và 1,700 tỷ VND (+15.1% YoY). Doanh thu tăng trưởng thấp hơn so với cùng kỳ là do những yếu tố bất ổn của kinh tế vĩ mô. Số lượng người đăng ký băng thông rộng tăng nhẹ 5.3%, đạt hơn 4.2 triệu người; trong khi số lượng khách hàng đăng ký truyền hình trả phí tăng lên mức gần 3 triệu người (+3.8% YoY).
- Hiện FPT sở hữu tất cả 5 trung tâm dữ liệu, trong đó có cơ sở mới nhất tại Quận 9 đã hoàn thành xây dựng cơ sở hạ tầng và đang bổ sung lắp đặt thiết bị để dự kiến triển khai giai đoạn 1 của dự án trong quý 3/2024. Với diện tích 10,000 m2, dự án sẽ cung cấp 3,600 rack và trở thành trung tâm dữ liệu lớn nhất Việt Nam (vị trí trước đó thuộc về DC Hòa Lạc của Viettel với 2,400 rack) và đồng thời là trung tâm đầu tiên được thiết kế theo chuẩn Leed Certification – hệ thống tiêu chuẩn quốc tế về kiến trúc xanh.

Giáo dục: Tiếp tục đầu tư cơ sở vật chất và triển khai chương trình giảng dạy hiện đại

— Ban lãnh đạo cam kết mở rộng mạng lưới và đặt mục tiêu tăng trưởng cao. Nhờ nhu cầu giáo dục tư thục tăng mạnh, mảng giáo dục đã tăng 24% YoY trong nửa đầu năm 2024. Ngoài ra, công ty đã hoàn thành dự án Tổ hợp giáo dục FPT tại Thanh Hóa và cũng đã nhận được giấy phép đầu tư để xây dựng một tổ hợp giáo dục tại Thừa Thiên Huế. Để đón đầu xu thế AI toàn cầu và đảm bảo nguồn kỹ sư có kinh nghiệm trong lĩnh vực, FPT đang đưa chương trình đào tạo AI vào chương trình học tập của mình. Dự kiến 5,000 sinh viên đại học sẽ tham gia chương trình này.

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Trưởng nhóm
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Phương Linh – Chuyên viên phân tích
linhpp@kbsec.com.vn

Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng

Phạm Hoàng Bảo Nga – Trưởng nhóm
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyennd1@kbsec.com.vn

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

Nguyễn Trường Giang – Chuyên viên phân tích
giangnt1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

Nguyễn Thị Ngọc Anh – Chuyên viên phân tích
anhntn@kbsec.com.vn

Dầu khí & Hóa Chất

Phạm Minh Hiếu – Chuyên viên phân tích
hieupm@kbsec.com.vn

Khối phân tích
research@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc Vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anhtd@kbsec.com.vn

Vũ Thu Uyên – Chuyên viên phân tích
uyenvt@kbsec.com.vn

Nghiêm Sỹ Tiến – Chuyên viên phân tích
tienns@kbsec.com.vn

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannd@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ – Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương – Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng 16&17, Tháp 2, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội

Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh

Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh

Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Trung lập:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.

