

Công ty Cổ phần FPT (HSX: FPT)

Ngày 03 tháng 07 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ:	MUA
Mức giá mua	87,000 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	98,000 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	12.6%
Ngưỡng giá chốt lời 2	105,000 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	20.6%
Ngưỡng cắt lỗ	80,900 VNĐ
Thời gian nắm giữ	3-6 tháng

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



THÔNG TIN CỔ PHIẾU

<i>Thị giá</i>	88,000 VNĐ
<i>Số lượng CP lưu hành</i>	1,097 triệu cp
<i>KLGD TB 15 phiên</i>	1.940 triệu cp
<i>Giá cao nhất 12 tháng</i>	98,180 VNĐ
<i>Giá thấp nhất 12 tháng</i>	69,590 VNĐ
<i>% biến động giá 1 tháng</i>	-10.41%
<i>% nước ngoài sở hữu</i>	40.83%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

<i>EPS trailing</i>	5,140 VNĐ/cp
<i>BVPS</i>	18,864 VNĐ/cp
<i>Cổ tức tiền mặt</i>	2000 VNĐ/cp
<i>P/E</i>	20.73
<i>P/B</i>	4.43
<i>ROA</i>	9.32%
<i>ROE</i>	21,86%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

<i>MA10</i>	UNDER
<i>MA20</i>	UNDER
<i>RSI</i>	NEUTRAL
<i>MACD</i>	DOWN
	COVERGENCE
	DOWN
<i>Stochastic Oscillator</i>	COVERGENCE

LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ.

- Màng CNTT tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ:** Trong 5 tháng đầu năm, FPT ghi nhận doanh thu 16,227 tỷ đồng (+22.2% YoY) và LNST 2,598 tỷ đồng (+30.6% YoY). Trong đó mảng CNTT (56% tổng doanh thu) ghi nhận doanh thu và LNST lần lượt đạt 9,159 tỷ đồng (+23.5% YoY) và 1,342 tỷ đồng (+23.4% YoY), đặc biệt doanh thu từ thị trường nước ngoài tăng trưởng 32% YoY (khối lượng đơn hàng ký mới tại thị trường này tăng 36.6% YoY đạt 10,168 tỷ đồng). Dịch vụ Chuyển đổi số cũng đạt mức tăng trưởng 78% nhờ đóng góp phần lớn của mảng Cloud (+36.6%)
- Biên lợi nhuận mảng Viễn thông được cải thiện:** LNST mảng Viễn thông đạt 1,181 tỷ đồng (+19.2% YoY), với biên lợi nhuận được cải thiện từ 19.2% lên 20.3% nhờ tăng trưởng của PayTV. Chúng tôi cho rằng mảng dịch vụ truyền hình trả tiền sẽ tiếp tục tăng trưởng cao để bù đắp cho sự chậm lại của mảng internet bằng thông rộng do (1) Xu hướng sử dụng các dịch vụ truyền hình online gia tăng do giảm bớt việc lắp đặt phức tạp (2) Tập trung việc bán chéo sản phẩm khu vực cung cấp gói dịch vụ internet.
- EVS Research nhận định FPT có thể đạt trưởng doanh thu và LNST lần lượt 46,354 tỷ đồng và 5,638 tỷ đồng (+30% YoY) nhờ (1) Tăng trưởng mảng CNTT tiếp tục được duy trì nhờ xu hướng chuyển đổi số (2) Hiệu quả kinh doanh mảng Viễn thông được cải thiện.**

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- FPT hiện vẫn đang duy trì được xu hướng tăng trưởng dài hạn khi đang nằm trên MA200 và MA50, đã có dấu hiệu thu hẹp biên dao động với khối lượng giảm dần. Với phiên rút chân mạnh mẽ sau khi test vùng 85,000 – 86,000 đồng/cổ phiếu cho thấy lực cầu đã xuất hiện. EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu FPT tại mức giá **87,000 đồng/cổ phiếu** với Giá mục tiêu ngắn hạn là **98,000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc 80,900 đồng/cổ phiếu.



DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ GẦN ĐÂY CỦA EVS

Mã cổ phiếu	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target 1	Target 2	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
VIB	11/4/2022	6 tháng	43,500	49,000	54,000	40,800	22,750	-6.21%	Cắt lỗ
PNJ	17/04/2022	3 - 6 tháng	115,500	129,000	145,000	105,000	128,200	-9.09%	Cắt lỗ
HAH	24/04/2022	6 tháng	66,800	78,500	92,800	61,500	71,300	19.76%	Chốt lời
CTR	4/5/2022	6 - 9 tháng	78,800	88,550	104,790	74,330	63,700	-5.61%	Cắt lỗ
VSC	8/5/2022	6 tháng	48,000	55,000	63,000	45,500	41,500	-5.21%	Cắt lỗ
BWE	16/05/2022	6 tháng	48,500	52,000	58,000	40,500	51,100	13.40%	Chốt lời
VHC	22/05/2022	3-6 tháng	89,000	97,000	110,000	75,000	90,000	28.65%	Chốt lời
NT2	12/6/2022	3-6 tháng	25,000	28,000	31,000	23,000	25,250	1.00%	Nắm giữ
CSV	19/06/2022	3 tháng	54,500	62,000	68,000	51,000	44,550	-6.40%	Cắt lỗ
STB	26/06/2022	3 tháng	20,600	23,300	25,400	19,100	22,000	N/A	Canh mua
FPT	3/7/2022	3-6 tháng	87,000	98,000	105,000	80,900	88,000	N/A	Canh mua

VỀ "PICK OF THE WEEK"

- **"Lựa chọn của tuần"** là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 3 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS được đưa ra dựa trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

Xếp hạng	Biến động theo tỷ lệ phần trăm
MUA	$\geq 10\%$
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	$\leq -10\%$

- **Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2021 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Nghiên cứu CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng Nghiên cứu - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6 tòa nhà Minexport, 35 Hai Bà Trưng, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Số điện thoại: (+84-24) 3772 6699

Fax: (+84-24) 3772 6763

Email: research@eves.com.vn