

## CTCP FPT (HSX: FPT)

Ngày 30 tháng 10 năm 2022

### KHUYẾN NGHỊ: **CANH MUA**

Mức giá mua **74.500 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **81.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **8.1%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **91.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **20,5%**

Ngưỡng cắt lỗ **71.400 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Mảng Dịch vụ CNTT nước ngoài của FPT trong quý 3/2022** duy trì mức tăng trưởng LNTT ở mức hai con số là 26,4% so với cùng kỳ (so với 22,8% so với cùng kỳ trong quý 3/2022). Diễn biến tăng trưởng doanh thu của FPT từ thị trường Nhật Bản trong quý 3 năm 2022 ghi nhận theo đúng kế hoạch của Ban lãnh đạo, đạt 19% so với cùng kỳ mặc dù JPY giảm giá. Trong quý 3/2022, tỷ giá JPY/VND giảm 18% so với cùng kỳ. Điều này có nghĩa là mức tăng trưởng hữu cơ của doanh thu từ thị trường Nhật Bản đạt xấp xỉ 40% so với cùng kỳ trong quý 3/2022.
- **Xu hướng lãi suất cho vay tăng không phải là một mối lo ngại đối với FPT nhờ vị thế tiền mặt ròng dồi dào và tỷ lệ khả năng thanh toán lãi vay khá tốt.** Thời điểm tháng 9/2022 số dư tiền ròng của FPT là 5,8 nghìn tỷ đồng so với 3,7 nghìn tỷ đồng trong quý 1 năm 2022 và tỷ lệ khả năng thanh toán lãi vay TTM ở mức khá cao là 12,8 lần.
- Mùa Worldcup có thể là động lực cho các mảng kinh doanh đến từ mảng hoạt động viễn thông như Internet hay Truyền hình FPT.

### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	75.000 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	1.097.026.572 cp
KLGD TB 15 phiên	1.130.120 cp
Giá cao nhất 12 tháng	33.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	97.000 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	11.1%
% nước ngoài sở hữu	0.67%

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	4.781 VNĐ/cp
BVPS	15.573 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	2.000 VNĐ/cp
P/E	15.87
P/B	3.64
ROA	10.15%
ROE	23.64%

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	<b>ABOVE</b>
MA20	<b>ABOVE</b>
RSI	<b>POSITIVE</b>
MACD	<b>POSITIVE</b>

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu **FPT đã quay trở về vùng nền cũ.** Và retest mức cầu ở vùng giá 71.400 đồng/cổ phiếu. Hiện tại FPT đã hình thành mô hình 2 đáy khá vững ở đồ thị khung ngày và đóng cửa cao hơn mốc 75.000 đồng (trùng với MA10 và MA20) cho thấy sức mạnh và lực cầu dồi dào của cổ phiếu này.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu FPT tại vùng **74.000 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **20.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **17.400 đồng/cổ phiếu**.

**DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ**

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
PVD	29/08/2022	3-6 tháng	18.800	22.300	25.300	17.400	18.450	-2%	Chặn lãi
VEA	25/09/2022	3-6 tháng	45.600	49.600	52.500	43.300	39.300	-5.0%	Có thể gia tăng
HPG	09/10/2022	3 tháng	16.900	19.100	20.400	15.700	16.900	0%	Tích lũy
BSR	23/10/2022	3 tháng	18.500	20.000	21.500	17.400	16.900	-9%	Cắt lỗ
FPT	30/10/2022	3-6 tháng	74.500	81.500	91.000	71.400	75.000	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 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS đư phiếu 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