

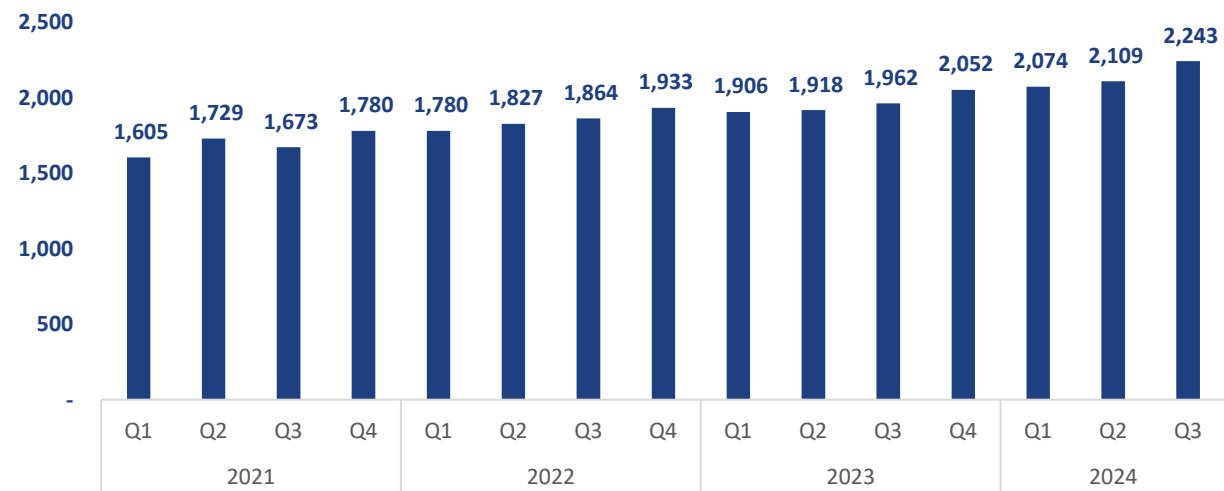
BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ IV.2024

CÔNG TY CỔ PHẦN VIỄN THÔNG FPT (UPCOM: FOX)

Phạm Tiến Thắng
Chuyên viên phân tích

TPHCM, NGÀY 23 THÁNG 01 NĂM 2025

DOANH THU BROADBAND TĂNG TRƯỞNG ỔN ĐỊNH



❖ CẬP NHẬT KQKD FOX 2024

Q4/2024 FOX đạt **4,811** tỷ doanh thu thuần và **721** tỷ LNST lần lượt tăng **16.9%** và **26.5%** so với cùng kỳ.

Kinh doanh **băng thông rộng** duy trì đà tăng trưởng **13%** so với cùng kỳ.

Doanh thu **quảng cáo trực tiếp** quay trở lại tăng trưởng trong quý 3 đạt 202 tỷ.

❖ TRIỂN VỌNG KINH DOANH 2025

Mảng kinh doanh chủ đạo **băng thông rộng** vẫn sẽ duy trì đà tăng trưởng trên 10% một năm trong khi mảng kinh doanh mới là **Data center** sẽ góp phần tăng trưởng khi trung tâm dữ liệu quận 9 đi vào vận hành trong 2025.

Mảng kinh doanh **quảng cáo trực tuyến** (FOC – công ty con của FOX) đang tăng trưởng trở lại nhờ tổ chức các giải chạy Marathon (VNExpress Marathon).

❖ ĐỊNH GIÁ

Tại mức giá **111,400đ/cp**, FOX đang được định giá ở mức PE **19.6** lần và PB **5.3** lần với vốn hóa thị trường là **54,878** tỷ.

	2022	2023	2024	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024	Q3/2024	Q4/2024
Doanh thu viễn thông	13,958	15,186	16,906	3,695	3,728	3,855	3,908	3,885	4,081	4,354	4,586
Doanh thu quảng cáo trực tuyến	775	620	705	95	164	154	207	127	151	202	225
Tổng doanh thu thuần	14,730	15,806	17,610	3,790	3,892	4,008	4,115	4,012	4,232	4,556	4,811
Tăng trưởng doanh thu	16.1%	7.3%	11.4%	9.2%	7.9%	7.4%	4.9%	5.9%	8.7%	13.6%	16.9%
Lãi gộp	7,227	7,265	8,316	1,679	1,754	1,928	1,904	1,901	2,032	2,166	2,217
Tỷ suất lãi gộp	49.1%	46.0%	47.2%	44.3%	45.1%	48.1%	46.3%	47.4%	48.0%	47.5%	46.1%
Lợi nhuận sau thuế	2,151	2,383	2,803	579	619	613	570	653	732	697	721
Tăng trưởng LNST	18.2%	10.8%	17.6%	7.9%	8.7%	11.4%	15.2%	12.8%	18.3%	13.8%	26.5%

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Dệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

ĐỖ HOÀNG PHÚC

Chuyên viên phân tích

Vật liệu xây dựng

(028) 38 27 05 27, ext 8407

Phuc.dh@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

Luc.t@tcsc.vn

The background is a solid blue color. In the center, there is a large, semi-transparent silhouette of two people shaking hands. Behind this, there is a faint, light blue silhouette of a city skyline with various skyscrapers. In the top left corner, there are two thin, white, curved lines that overlap. In the bottom right corner, there are also two thin, white, curved lines that overlap.

THANK YOU