



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 30 tháng 10 năm 2025

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

Doanh thu kỷ mới phục hồi nhẹ

TĂNG TỶ TRỌNG

Giá mục tiêu	115.000 đồng
Upside	12%
Giá hiện tại (30/10/2025)	102.700đ/cp
Khoảng giá 52w	87.000-133.100
P/E TTM	19,2x
EPS TTM	5.280 đ

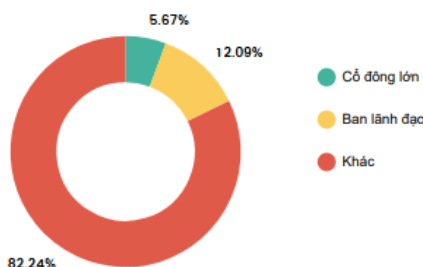
KQKD (tỷ đồng)	Q3.2025	Tăng trưởng	9T.2025	Tăng trưởng
Doanh thu	17.205	+8%	49.887	+10%
LNTT	3.375	+16%	9.540	+18%

Công ty cổ phần FPT (HSX: FPT) đã công bố KQKD Quý 3 và 9 tháng đầu năm 2025 với nhiều thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng nội dung cập nhật sau:

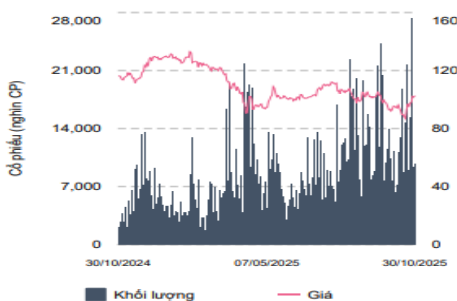
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Công nghệ, Viễn thông, Giáo dục
Vốn hóa	175 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	17.035 tỷ đ
Thanh khoản TB	13,2 triệu cp
Tổng tài sản Q3/25	82.738 tỷ đ
Vốn CSH Q3/25	42.831 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



❖ **KQKD Quý 3 và 9 tháng đầu năm 2025:** Trong Quý 3, FPT ghi nhận doanh thu và LNST lần lượt đạt 17.205 tỷ đồng (+8% svck) và 2.435 tỷ đồng (+17% svck) với đóng góp chính từ mảng dịch vụ công nghệ nước ngoài tăng trưởng 14%. Qua đó, 9T/2025, doanh thu đạt 49.887 tỷ đồng (+10% svck) và LNST đạt 8.237 tỷ đồng (+19% svck).

❖ **Khôi Công nghệ doanh thu kỷ mới phục hồi:** Doanh thu công nghệ 9 tháng 2025 đạt 30.949 tỷ đồng (+11% svck) và LNTT đạt 4.333 tỷ đồng (+14% svck). Doanh thu kỷ mới trong quý 3 cải thiện khi đạt 9.460 tỷ đồng – đây là tín hiệu tích cực cho xu hướng phục hồi trong năm 2026. Lũy kế 9 tháng, doanh số kỷ mới tăng trưởng 14% nhờ FPT thắng thầu 19 dự án trên 10 triệu USD/dự án, gấp đôi cùng kỳ. Khu vực Nhật Bản và EU tăng trưởng cao hai chữ số. Doanh thu CDS tăng trưởng 19% svck tập trung vào Cloud, AI/Data.

❖ **Khôi Viễn thông đóng góp tăng trưởng bền vững:** Doanh thu mảng viễn thông 9T/2025 đạt 14.287 tỷ đồng, tăng hơn 12% svck 2024 và LNTT tăng 21% nhờ tối ưu chi phí và gia tăng thị phần mảng cung cấp dịch vụ Internet băng thông rộng. Điều này đóng góp giúp biên lợi nhuận tập đoàn FPT duy trì tốc độ tăng trưởng cao 19%.

❖ **Khôi Giáo dục và đầu tư:** Trong 9 tháng đầu năm, doanh thu chỉ tăng 4% và lợi nhuận tăng 21% nhờ đóng góp tích cực từ các công ty liên doanh, liên kết. FPT đang đầu tư mở rộng hệ thống trường học tại nhiều địa phương (Huế, Nghệ An, Hậu Giang, Bình Dương...), kỳ vọng đóng góp tích cực vào KQKD thời gian tới.

KHUYẾN NGHỊ

Doanh thu kỷ mới của FPT trong Quý 3 đã có sự cải thiện, đóng góp tích cực vào KQKD trong kỳ và dự kiến hoạt động kinh doanh Quý 4 này sẽ tiếp tục phục hồi. Agriseco Research dự báo KQKD năm 2025 của FPT sẽ tăng trưởng quanh mức 13 – 15% nhờ: (1) Mảng công nghệ nước ngoài ghi nhận tăng trưởng từ thị trường Nhật Bản; (2) Mảng viễn thông tăng trưởng cao đóng góp giúp KQKD tăng trưởng bền vững. Giá cổ phiếu đã điều chỉnh hơn 20% từ đầu năm. Định giá P/E đang ở mức 18,8x – ngang bình quân 5 năm quá khứ. Chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu FPT với giá mục tiêu **115.000 đ/cp** (upside 12% so với giá hiện tại).



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

AGRISECO SNAPSHOT

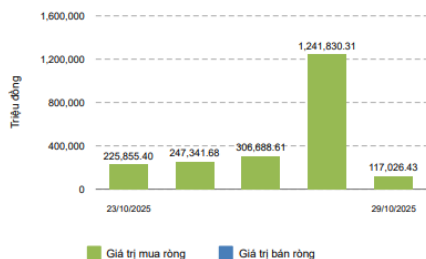
Ngày 30 tháng 10 năm 2025

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

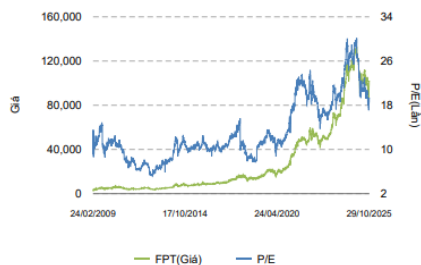
Cổ phiếu FPT đang trong xu hướng phục hồi sau giai đoạn giảm mạnh trong quý 3. Hiện tại, giá đã vượt MA50 và MA20, hướng lên kiểm định MA200 quanh 106 - 108. Ngưỡng kháng cự gần nhất 106+/-, ngưỡng hỗ trợ quanh 98+/- . Nhà đầu có thể gia tăng tỷ trọng nếu cổ phiếu kiểm định lại ngưỡng hỗ trợ quanh 98 với thanh khoản tăng cao, kỳ vọng trở lại vùng 106 – 110. Cắt lỗ khi giá giảm dưới 93.



Giao dịch khối ngoại

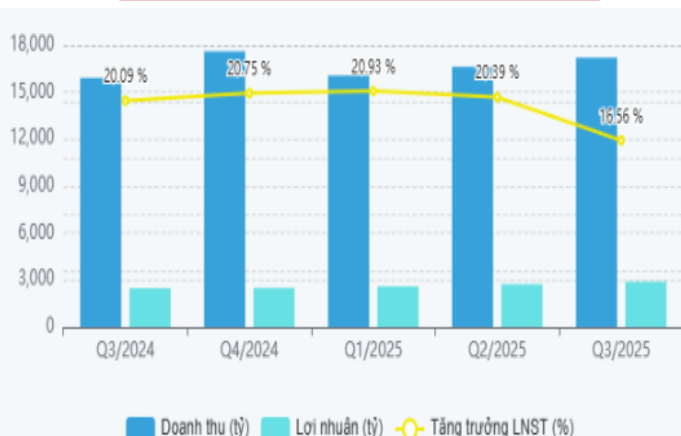


Lịch sử định giá

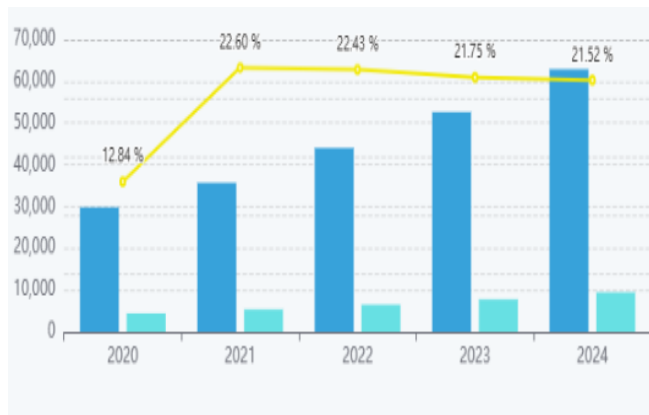


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm





CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



GÓI ƯU ĐÃI MỞ VÀ KÍCH HOẠT LẠI TÀI KHOẢN



- ✓ 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

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường 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),
Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh.

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9,
Phường Hòa Cường, 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.

