

FPT: Kết quả kinh doanh Q1/2022

CTCP FPT (HSX: FPT) công bố kết quả kinh doanh Q1/2022 với đà tăng trưởng tích cực tiếp tục được duy trì. Doanh thu đạt 9.730 tỷ đồng (+28,3% n/n) và LNTT đạt 1.779 tỷ đồng (+27,4% n/n), hoàn thành khoảng 22% dự phóng cả năm của chúng tôi và khoảng 23% kế hoạch cả năm của công ty. Tất cả các nhóm hoạt động đều có mức tăng trưởng hai chữ số về cả doanh thu và LNTT.

KQKD Q1/2022 của FPT:

Hoạt động	Doanh thu (tỷ đồng)	Tăng trưởng	LNTT (tỷ đồng)	Tăng trưởng
Dịch vụ CNTT thị trường nước ngoài	4.111	29,7%	667	34,9%
Dịch vụ CNTT trong nước	1.481	50,3%	103	75,5%
Dịch vụ viễn thông	3.320	18,4%	633	20,9%
Quảng cáo trực tuyến	151	24,3%	68	30,2%
Giáo dục, đầu tư & khác	667	31,7%	308	15,1%
Tổng	9.730	28,3%	1.779	27,4%

Nguồn: FPT

Doanh thu và LNTT của mảng Dịch vụ CNTT thị trường nước ngoài lần lượt tăng 29,7% và 34,9% n/n, đạt 4.111 tỷ đồng và 667 tỷ đồng. Doanh thu kỷ mới tăng 57%. Tăng trưởng từ thị trường Nhật Bản có sự cải thiện với doanh thu tăng 8,8% n/n. Trong 2021, tăng trưởng chậm của thị trường này được giải thích bởi hạn chế trong việc tương tác trực tiếp với khách hàng bởi dịch COVID-19 và đồng JPY mất giá. Tuy nhiên, công ty đặt mục tiêu tăng trưởng hơn 20% n/n cho thị trường này trong 2022, vì đồng JPY được kỳ vọng không giảm sâu hơn trong khi hoạt động tương tác trực tiếp với khách hàng có thể được thúc đẩy trở lại khi việc đi lại được nới lỏng dần trong bối cảnh đại dịch bớt căng thẳng. Các thị trường khác tiếp tục đạt mức tăng trưởng doanh thu hai chữ số cao trong Q1/2022, gồm Mỹ (+60,7%), châu Âu (+31,4%) và APAC (+41%). Doanh thu dịch vụ chuyển đổi số tăng 96,2% n/n.

Mảng dịch vụ CNTT trong nước ghi nhận 1.481 tỷ đồng doanh thu (+50,3% n/n) và 103 tỷ đồng LNTT (+75,5% n/n). Biên lợi nhuận trước thuế đạt khoảng 7%, so với khoảng 6% trong cùng kỳ năm trước. Các sản phẩm Made-by-FPT đạt doanh thu 271 tỷ đồng, tăng 104% n/n.

Mảng dịch vụ viễn thông báo cáo doanh thu tăng trưởng 18,4% n/n, đạt 3.320 tỷ đồng và LNTT tăng trưởng 20,9% n/n đạt 633 tỷ đồng trong Q1/2022. Trong khi dịch vụ băng thông rộng có mức tăng trưởng khá khiêm tốn, nhóm các dịch vụ khác ghi nhận kết quả vượt trội hơn với doanh thu tăng 28% và LNTT tăng 64% n/n. Biên LNTT chung của toàn mảng dịch vụ viễn thông đạt 19,1% so với 18,7% trong cùng kỳ năm ngoái, được giải thích là do tăng trưởng lợi nhuận của dịch vụ PayTV.

Mảng giáo dục tiếp tục có mức tăng trưởng doanh thu tốt 38% n/n, đạt 961 tỷ đồng.

Nhận định: Nhìn chung kết quả này khá tương đồng với dự phóng của chúng tôi. Chúng tôi duy trì dự phóng FPT có thể đạt doanh thu thuần và LNTT là 44.203 tỷ đồng và 8.080 tỷ đồng, lần lượt tăng 24% và 27,5% n/n trong năm 2022.

Lương Thị Kim Chi

chiltk@acbs.com.vn

Xác Nhận Của Chuyên Viên Phân Tích

Chúng tôi, các tác giả của bản báo cáo phân tích này, xác nhận rằng (1) các quan điểm được trình bày trong bản báo cáo phân tích này là của chúng tôi (2) chúng tôi không nhận được bất kỳ khoản thu nhập nào, trực tiếp hoặc gián tiếp, từ các khuyến nghị hoặc quan điểm được trình bày đó.

Công Bố Thông Tin Quan Trọng

ACBS và các tổ chức có liên quan của ACBS (sau đây gọi chung là ACBS) đã có hoặc sẽ tiến hành các giao dịch theo giấy phép kinh doanh của ACBS với các công ty được trình bày trong bản báo cáo phân tích này. Danh mục đầu tư trên tài khoản tự doanh chứng khoán của ACBS cũng có thể có chứng khoán do các công ty này phát hành. Vì vậy nhà đầu tư nên lưu ý rằng ACBS có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào. ACBS phát hành nhiều loại báo cáo phân tích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích cổ phiếu, phân tích định lượng hoặc phân tích xu hướng thị trường. Các khuyến nghị trên mỗi loại báo cáo phân tích có thể khác nhau, nguyên nhân xuất phát từ sự khác biệt về thời hạn đầu tư, phương pháp phân tích áp dụng và các nguyên nhân khác.

Tuyên Bố Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, ACBS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. ACBS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ ACBS, là khách hàng của ACBS. Giá chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. ACBS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. **ACBS, các tổ chức liên quan của ACBS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của ACBS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi ACBS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó.** Ngoài các thông tin liên quan đến ACBS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà ACBS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên ACBS không bảo đảm tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó. Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và ACBS không có nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này.

Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, ACBS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, ACBS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này. Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của ACBS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. ACBS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai.

Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của ACBS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của ACBS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho ACBS từ sự vi phạm đó.

Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm.

ACBS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư.

Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, ACBS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.

© Copyright ACBS (2022). Mọi quyền sở hữu trí tuệ và quyền tác giả là của ACBS và/hoặc chuyên viên phân tích. Bản báo cáo phân tích này không được phép sao chép, toàn bộ hoặc một phần, khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của ACBS.