

# BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ II.2024

## CTCP VIỄN THÔNG FPT (HSX: FOX)

**Phạm Tiến Thắng**  
Chuyên viên phân tích

TPHCM, NGÀY 30 THÁNG 07 NĂM 2024

## DOANH THU BROADBAND TĂNG TRƯỞNG ỔN ĐỊNH



### ❖ CẬP NHẬT KQKD FOX Q2/2024

Q2/2024 FOX đạt **4,232** tỷ doanh thu thuần và **732** tỷ LNST lần lượt tăng **8.7%** và **18.3%** so với cùng kỳ.

Hoạt động kinh doanh **băng thông rộng** duy trì đà tăng trưởng **10%** so với cùng kỳ.

Doanh thu mảng **quảng cáo trực tiếp** giảm **7.9%** YoY cho thấy mảng kinh doanh vẫn còn nhiều khó khăn.

### ❖ ĐỊNH GIÁ

Tại mức giá **95,500đ/cp**, FOX đang được định giá ở mức PE **19.2** lần và PB **5.4** lần.

|                                | 2021   | 2022   | 2023   |
|--------------------------------|--------|--------|--------|
| Doanh thu viễn thông           | 12,079 | 13,958 | 15,186 |
| Doanh thu quảng cáo trực tuyến | 608    | 775    | 620    |
| Tổng doanh thu thuần           | 12,686 | 14,730 | 15,806 |
| Tăng trưởng doanh thu          | 10.6%  | 16.1%  | 7.3%   |
| Lãi gộp                        | 6,088  | 7,227  | 7,265  |
| Tỷ suất lãi gộp                | 48.0%  | 49.1%  | 46.0%  |
| Lợi nhuận sau thuế             | 1,820  | 2,151  | 2,383  |
| Tăng trưởng LNST               | 15.6%  | 18.2%  | 10.8%  |

|                                | Q1/2023 | Q2/2023 | Q3/2023 | Q4/2023 | Q1/2024 | Q2/2024 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Doanh thu viễn thông           | 3,695   | 3,728   | 3,855   | 3,908   | 3,885   | 4,081   |
| Doanh thu quảng cáo trực tuyến | 95      | 164     | 154     | 207     | 127     | 151     |
| Tổng doanh thu thuần           | 3,790   | 3,892   | 4,008   | 4,115   | 4,012   | 4,232   |
| Tăng trưởng doanh thu          | 9.2%    | 7.9%    | 7.4%    | 4.9%    | 5.9%    | 8.7%    |
| Lãi gộp                        | 1,679   | 1,754   | 1,928   | 1,904   | 1,901   | 2,032   |
| Tỷ suất lãi gộp                | 44.3%   | 45.1%   | 48.1%   | 46.3%   | 47.4%   | 48.0%   |
| Lợi nhuận sau thuế             | 579     | 619     | 613     | 570     | 653     | 732     |
| Tăng trưởng LNST               | 7.9%    | 8.7%    | 11.4%   | 15.2%   | 12.8%   | 18.3%   |

## 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](mailto: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](mailto: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](mailto:Vuong.dk@tcsc.vn)

### NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Đệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

[Phat.npt@tcsc.vn](mailto:Phat.npt@tcsc.vn)

### TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

[Quan.tm@tcsc.vn](mailto:Quan.tm@tcsc.vn)

### TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

[Khoa.ta@tcsc.vn](mailto: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](mailto:Luc.t@tcsc.vn)