

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



➤ ประเด็นร้อน

ข่าวหุ้น : ILINK ลุ้นกำไรสุทธิ 3Q57 โตจากปีก่อน จ่อเซ็นสัญญาให้เช่า Data Center มูลค่า 400 ล้านบาท ในเดือน พ.ย. 57 นี้

➤ ความเห็น

- ILINK ประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่าย/นำเข้า/ออกแบบ และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครือข่ายสายสัญญาณคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สำหรับผลประกอบการในช่วง 1H57 มีกำไรสุทธิ 89 ล้านบาท เติบโตโดดเด่นถึง 85% YoY ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ในทุกธุรกิจ อาทิเช่น **ธุรกิจจัดจำหน่ายเสาสัญญาณ** ที่มีรายได้เพิ่มขึ้น 3.9% YoY จากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายเชิงรุกในช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว ส่วน **ธุรกิจวิศวกรรม** มีรายได้เติบโตเกือบ 28 เท่าตัว YoY เนื่องจากมีการรับรู้รายได้จากโครงการงานจ้างเหมาก่อสร้างเคเบิลใต้น้ำระบบ 22 เควี ไปยังเกาะกูด เกาะหมาก ที่มีมูลค่างานสูงถึง 1,150 ล้านบาท และโครงการเคเบิลใต้น้ำระบบ 115 เควี ไปยังเกาะพังงัน มูลค่างาน 800 ล้านบาท
- คาดแนวโน้มผลประกอบการในครึ่งปีหลังของ ILINK จะยังสดใสต่อเนื่อง จากมูลค่างานที่มีอยู่ในมือ (Backlog) 1,000 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะมีการรับรู้รายได้ในปีนี้ได้ราวครึ่งหนึ่ง จากงานวางระบบเคเบิลใต้น้ำ และงานในส่วนของบริษัท ปตท. นอกจากนี้ ILINK ยังได้เซ็นสัญญาให้เช่า Data Center กับธนาคารออมสิน จำนวนพื้นที่ 120 ตร.ม. ไปแล้ว และกำลังจะเซ็นสัญญาเพิ่มอีก 400 ตร.ม. กับธนาคารเอกชนแห่งหนึ่งภายในเดือน พ.ย. นี้ ซึ่งจะเป็นแหล่งสร้างรายได้ให้กับธุรกิจ Data Center ของ ILINK สามารถเติบโตได้
- ราคาหุ้น ILINK ปัจจุบันซื้อขายบน Current PER ที่ 22.52 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม ICE ที่ 20 เท่า แต่เชื่อว่าแนวโน้มผลประกอบการที่มีทิศทางเติบโตต่อเนื่อง จะทำให้ Expected PER ปี 2557 และปี 2558 ลดลง อีกทั้งทั้งผลประกอบการ 3Q57 ที่คาดว่าจะออกมาสดใส น่าจะทำให้เกิดกระแสเก็งกำไรในช่วงสั้นๆได้

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	3Q56	4Q56	1Q57	2Q57
ยอดขาย (ลบ)	499	787	619	514
กำไรสุทธิ (ลบ)	41	78	51	38
EPS (บาท)	0.16	0.30	0.20	0.15
BV (บาท)	4.57	4.87	5.09	5.18
PER (เท่า)	22.52			
PBV (เท่า)	3.46			

วิเคราะห์ทางเทคนิค

ILINK : ล่าสุดมาปิดที่ 18.00 บาท และราคาน่าอยู่ในจังหวะพักตัว หลังจากขึ้นแรงในช่วงที่ผ่านมา มองว่าถ้าราคาลงไปไม่ต่ำกว่า 17.40 บาท ก็มีโอกาสลู่ขึ้นดีดกลับไปถึง 19.70 บาท หากผ่านได้อาจไปถึง 21.50 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ช้อลู่ขึ้น Rebound เป้าทำกำไรสั้นๆที่ 19.70 บาท และตัดขาดทุนหากหลุดที่ 17.40 บาท



วันพุธที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 18.00
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 4,699

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. บริษัท อินเทอร์เน็ต โฮลดิ้ง จำกัด	26.72
2. นางชลิดา อนันต์รัมย์พร	15.28
3. นายสมบัติ อนันต์รัมย์พร	13.55
4. นายศักดิ์ชัย ศักดิ์ชัยเจริญกุล	6.15
5. น.ส.บุญสิตา ศักดิ์ชัยเจริญกุล	3.08

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

✉ prakit@asiaplus.co.th

วรรณัฐ เดียววิเศษ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

✉ prakit.re@asiaplus.co.th