

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

IRCP

➤ ประเด็นร้อน

หุ้นหุ้น: IRCP ลุ้นคว้งงานวางระบบมูลค่า 300 ล้านบาทเข้าพอร์ต หนุนงานในมือพุ่งพรวดจากปัจจุบันแตะ 1 พันล้านบาท ชูความพร้อมลุยเข้าประมูลงานวางระบบเต็มสูบ เดินหน้าเจรจาธุรกิจพลังงาน คาดชัดเจนปีหน้า ยันมีรายได้ปี 2558 โตทะลุ 30%

➤ ความเห็น

- ผลประกอบการงวด 3Q57 ของ IRCP มีกำไรสุทธิ 79 ล้านบาท เติบโตอย่างมีนัยสำคัญถึง 3.5 เท่าตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยปัจจัยหนุนหลักๆเกิดจากรายได้ค่าบริการพัฒนาระบบที่เติบโตสูงถึง 2.2 เท่าตัว YoY สุ่ระดับ 538 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการรับงานโครงการขนาดใหญ่จากภาครัฐเข้ามาตั้งแต่งวด 2Q57 ทำให้มีการรับรู้รายได้ในงวด 3Q57 เป็นจำนวนมาก ด้าน Gross Margin ปรับตัวดีขึ้นเป็น 22% เทียบกับ 20% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรวมแล้วจึงช่วยหนุนให้ผลประกอบการ 9M57 มีกำไรสุทธิรวมสูงถึง 118 ล้านบาท เติบโต 1.8 เท่าตัว YoY และมากกว่ากำไรสุทธิทั้งปี 2556 แล้ว
- สำหรับเป้าหมายในปี 2558 ผู้บริหารของ IRCP ได้วางแผนการเติบโตของรายได้ไว้ที่ 30% ซึ่งเมื่อพิจารณาจากงานที่มีอยู่ในมือ (Backlog) ขณะนี้ที่ 1 พันล้านบาท จะสามารถรองรับรายได้ให้กับ IRCP ไปจนถึงงวด 2Q58 ดังนั้นจึงต้องลุ้นงานประมูลใหญ่ๆเข้ามาเสริม Backlog ให้มากยิ่งขึ้น โดย IRCP กำลังรอผลประมูลงานวางระบบให้กับผู้ให้บริการเครือข่าย TV Digital มูลค่า 300 ล้านบาท (คาดเปิดซอง 29 ธ.ค. 57) อีกทั้ง IRCP จะได้รับประโยชน์จากการประมูลคลื่น 4G ในช่วง ส.ค.-ก.ย. 58 ซึ่งจะทำให้มีงานวางระบบเข้ามามากขึ้น นอกจากนี้แล้ว IRCP มีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ประกอบด้วย ธุรกิจโรงไฟฟ้าขยะ และธุรกิจน้ำมันเตา โดยคาดว่าจะซื้อสรุปใน 1Q58 และจะเป็นแหล่งสร้างรายได้ให้กับ IRCP อีกช่องทางในระยะยาว
- ราคาหุ้น IRCP ปัจจุบันซื้อขายบน PER เพียง 9.33 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม ICT ที่ 20 เท่า อยู่มาก เมื่อประกอบกับแนวโน้มการเติบโตของผลประกอบการปี 2558 จึงแนะนำเข้าลงทุน

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q56	1Q57	2Q57	3Q57
รายได้ (ลบ)	391	289	336	642
กำไรสุทธิ (ลบ)	18	6	33	79
EPS (บาท)	0.10	0.03	0.19	0.45
BV (บาท)	2.27	2.31	2.25	2.70
PER (เท่า)	9.33			
PBV (เท่า)	2.69			

วันศุกร์ที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 6.05
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,272

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายดล เหนือระภู	6.84
2. นายกังวาล กุศลธรรมรัตน์	5.70
3. นายสุริยา เดชชาญชัยยุทธ	5.23
4. นายแดน เหนือระภู	4.16
5. นายประชา เหนือระภู	3.99

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasad@asiaplus.co.th

วรมิษฐ์ เดียววิเศษ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประภิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทธานากิจ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

IRCP: กำลังลงมาทดสอบแนวรับสำคัญที่กรอบคู่ขนานขาขึ้นที่ 6.05 บาท แต่หากพิจารณา MACD ที่เริ่มพลิกกลับมาตัดเส้น Signal ขึ้นมาทำให้ระยะสั้นคาดว่าราคาจะสามารถฟื้นตัวขึ้นได้โดยมีแนวต้านแรกที่ 6.25 บาท หากผ่านได้น่าจะได้เห็นจังหวะกระชากขึ้นแรกโดยมีแนวต้านถัดไปที่ 6.80 บาท กลยุทธ์การลงทุน รอซื้อเมื่อผ่านแนวต้าน 6.25 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 6.80 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 6.05 บาท

