

Trading Ideas

27 APRIL 2026

ADVICE ชื่อ TP= 7.31 บ.

แนวรับ=5.45/5.55 แนวต้าน=5.90/6.15

- คาดกำไรปกติ 1Q69 ที่ 93 ล้านบาท เติบโต +47.4% YOY และ +48.6% QOQ หนุนจาก GPM สินค้า IT ที่ปรับตัวดีขึ้น และยอดขาย IOS/ANDROID ที่ขยายตัวต่อเนื่อง
- รายได้จาก APPLE ยังได้แรงหนุนจาก ISTORE ที่มีการขยายเพิ่ม 5 สาขา ขณะที่ ANDROID รักษาโมเมนตัมเติบโตต่อเนื่องหนุนจาก SAMSUNG GALAXY S26 SERIES
- INVENTORY GAIN จากราคา RAM และ SSD ที่พุ่งสูงขึ้น ราคาชิ้นส่วน IT โดยเฉพาะ RAM และ SSD ปรับตัวขึ้นอย่างรุนแรงตามทิศทางตลาดโลก แม้จะส่งผลกระทบต่อปริมาณขาย แต่กลับเป็นผลบวกโดยตรงต่อ GPM ในภาพรวม เป็นปัจจัยหลักหนุนกำไรใน 1Q69F โตเด่นกว่ากลุ่ม

BBIK ชื่อ 28.00 บ.

แนวรับ= 17.8/18.2 แนวต้าน=19.8/20.6

- บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2026 เติบโต +20-30%YoY แรงหนุนหลักมาจาก เทรนด์ Software รุ่นเก่าที่ราคาแพงขึ้นเรื่อยๆ หนุนให้ลูกค้าหันมาพัฒนา Software ของตนเองมากขึ้น และ การเพิ่ม Service Line ใหม่ ได้แก่ Data Excellence and Delivery (DX), Cloud, Sauce Skill และ Virtual Banking ซึ่งคาดทยอยบันทึกรายได้ในช่วง 1H69
- นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนงานภาครัฐจาก 15% ไปที่ 20% โดยหวังได้แรงหนุนจากปัจจัยทางการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น
- เราคาดรายได้ปีนี้ที่ Conservative กว่าเป้าหมายบริษัทที่เพียง +7%YoY และกำไรเติบโต +12%YoY ทำให้น่าจะมี Upside หากรายได้เติบโตตามแผน และมองว่ามีประเด็นหนุนระยะยาวจากแผนการทำ IPO ของ Bluebik Digital และดีล M&A ใหม่

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่า จากแหล่งข้อมูลที่ต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

