

ADVICE ชื้อ TP= 7.31 บ.

แนวรับ=6.85/7.00 แนวต้าน=8.0/8.2

- คาดกำไรสุทธิ 2Q69F ที่ 127 ล้านบาท ทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง เทียบโต QOQ และ YOY สะท้อนความแข็งแกร่งของธุรกิจที่ยังโตต่อเนื่องแม้เจอปัญหา IPHONE 17 ขาดแคลน เพราะยอดขาย IT และ ANDROID เข้ามาชดเชยได้ดี
- กลยุทธ์บริหารสต็อกยังหนุน GPM ต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน แม้จะเริ่มย่อตัวลงบ้างตามสภาพรวมยังสะท้อนความสามารถในการรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ดีท่ามกลางภาวะ SHORTAGE ที่ทั้งอุตสาหกรรมเผชิญ
- แผนขยายสาขา ISTORE เดินหน้าต่อเนื่อง แม้จำนวนสาขาที่เปิดจริงยังตามหลังเป้าเล็กน้อย แต่ APPLE อนุมัติพื้นที่ให้เกินเป้าแล้ว และบริษัทเร่งเสริมทีมผู้รับเหมาเพื่อไล่ให้ทันในช่วง 2H69 ซึ่งเป็นสัญญาณบวกต่อโมเมนตัมรายได้ครึ่งปีหลัง

TIDLOR ชื้อ TP= 21.6 บ.

แนวรับ=18.2/18.5 แนวต้าน=19.6/20.5

- CONSENSUS คาดกำไรปี 2569F เทียบโต DOUBLE DIGIT ตามเป้าหมายยอดปล่อยสินเชื่อเป้าหมายโต 5-10%YOY, การฟื้นตัวของสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุก, CREDIT COST ที่ลดลง คุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น และ รายได้ประกันภัยที่เติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง (ส่วนแบ่งการตลาดนายหน้าประกันภัยเป็นอันดับ 2 ในไทย)
- COVERAGE RATIO สูงที่สุดในกลุ่ม, D/E RATIO 2.1 เท่า ต่ำกว่า DEBT COVERNANT 6 เท่า สะท้อนความแข็งแกร่งด้านเงินทุนรองรับการเติบโตของสินเชื่อตามเป้าหมาย 5-10% นอกจากนี้การซื้อหุ้นคืนในช่วงปี 2569-2570F หากซื้อคืนได้ตามเป้า 2.4 พัน ลบ. จะช่วยหนุนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นให้สูงขึ้นในอนาคต

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความคิดเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สืบต่อ เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

