

# SYNEX หุ้นดีมีอัพไซด์ ปรับตัวสู่ITขาด

18 พฤษภาคม 2022 / เวลา 09:05 น.



มิติหุ้น- SYNEX โดย บล.กสิกรไทย ระบุว่า อยู่ในตำแหน่งที่ดีที่จะต่อสู้กับสถานการณ์ตลาดที่ไม่เอื้อประโยชน์จากสต็อกสินค้าที่สูงขึ้น กลุ่มธุรกิจที่มีการกระจายความเสี่ยงที่ดีและตำแหน่งผู้นำตลาด

ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 65 เติบโตขึ้น 15% และคาดการณ์กำไรสุทธิ ปี 65 จะอยู่ที่ 1 พันลบ. หรือสะท้อนรายได้ปี 65 ที่ 4.26 หมื่น ลบ. และอัตราค่าไรสุทธิที่ 2.35% รายได้และกำไรสุทธิไตรมาส 1/2565 ของ SYNEX ที่ 1.0 หมื่นลบ. และ 222 ลบ. คิดเป็น สัดส่วนที่ 23.5% และ 22.2% ของเป้าหมายที่บริษัทฯ ตั้งไว้

ขณะเดียวกัน ประเมินการรายได้และกำไรสุทธิปี 65 ของฝ่ายวิจัยอยู่ที่ 4.25 หมื่นลบ. และ 910 ลบ. น้อยกว่าเป้าหมายของผู้บริหาร อยู่ 0.2% และ 9%

จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ" SYNEX ด้วยราคาเป้าหมายปี 2565 อิงด้วยวิธี SOTP ที่ 29.01 บาท ปัจจัยหนุนราคาหุ้นคาดจะมาจาก 1) upside ต่อประมาณการกำไรปกติของเราจากเป้าหมายเชิงบวกของผู้บริหาร 2) ปัญหาอุปทาน IT ขาดแคลนที่บรรเทาและ 3) อุปสงค์สินค้า IT ยังแข็งแกร่งจากวัฏจักรการเปลี่ยนหรืออัปเดตสินค้า IT ราคาหุ้นขณะนี้ซื้อขายด้วย P/E ปี 2565 ที่ 20.95 เท่า สูงกว่าระดับเฉลี่ย 5 ปีก่อนที่ 20 เท่า ซึ่งไม่แพงจากยอดขาย อัตราค่าไรสุทธิและ ROE ที่สูงขึ้น

@mitihoonwealth

<https://lin.ee/cXAf0Dp>

