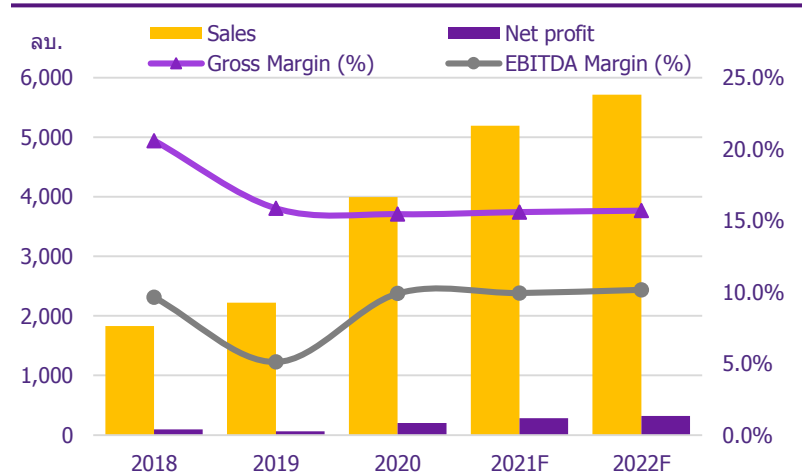


สัปดาห์นี้เราเลือกแนะนำ บริษัทไอส โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ WICE เนื่องจาก 5 เหตุผลหลัก ดังนี้

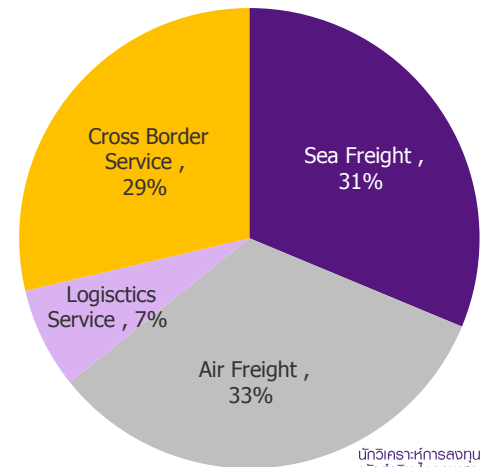
1. เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการโลจิสติกส์ระหว่างประเทศแบบครบวงจรในประเทศไทย โดยให้บริการทั้งการขนส่งทางทะเลและอากาศ การขนส่งในประเทศและการขนส่งข้ามแดน (CBS) อีกทั้งยังให้บริการด้านโลจิสติกส์และคลังสินค้า ซึ่งถือเป็นธุรกิจที่มีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการเติบโตของระบบเศรษฐกิจ
2. อยู่ในช่วงเก็บเกี่ยวผลขยายเครือข่ายธุรกิจ ทั้งขนส่งทางเรือที่จะพลิกโด้จากลูกค้ายานยนต์พื้น ส่วนธุรกิจ CBS คาดโตดีหลังได้รับความนิยมมากขึ้นและขนส่งทางอากาศพบดิมานด์กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยังอยู่ระดับสูง
3. 2Q21 คาดกำไรทำนิวไฮต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 6 โดยเติบโต 64%YoY และ 11%QoQ จากค่าระวางที่สูงและดิมานด์ที่ดีในทุกธุรกิจ อีกทั้งยังเพิ่มกำลังให้บริการ อาทิ ธุรกิจ CBS มีตู้คอนเทนเนอร์เพิ่ม 200 ตู้เพื่อรับงานเพิ่ม
4. ปี 2021-2022 คาดกำไรโตเฉลี่ยปีละ 26% จากดิมานด์ที่เพิ่มทุกช่องทาง ตามการฟื้นตัวของ ศก. และแผนขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น ทั้งนี้ยังไม่รวมดีล M&A ที่จะนำมาเสริมความแข็งแกร่ง ซึ่งจะเป็น Upside Risk ต่อประมาณการและราคาเป้าหมายในอนาคต
5. มีโอกาสเติบโตอีกมาก จากแผนขยายธุรกิจรับดิมานด์ลูกค้ากลุ่ม S-Curve อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ (5G) และ EV อีกทั้งมี Catalyst จากแผนนำบริษัทลูก ยูโรเอเชีย โทเทิล โลจิสติกส์ (ETL) ซึ่งโตเฉลี่ยปีละ 30 % เข้าจดทะเบียนใน ตลท. ในปีหน้า ขณะที่เราประเมินราคาเป้าหมายอยู่ที่ 10.30 บาท

แนวโน้มการเติบโตของรายได้และศักยภาพทำกำไร



Source: Company, SCBS Investment Research

สัดส่วนรายได้แยกตามประเภทธุรกิจ



Source: Company, SCBS Investment Research

นักวิเคราะห์การลงทุนประจำฝ่ายพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
ณัฐวัชรินทร์ ไตรภพกุล เบอร์ติดต่อ 0-2949-1032
Natwarin.tripobsakul@scb.co.th