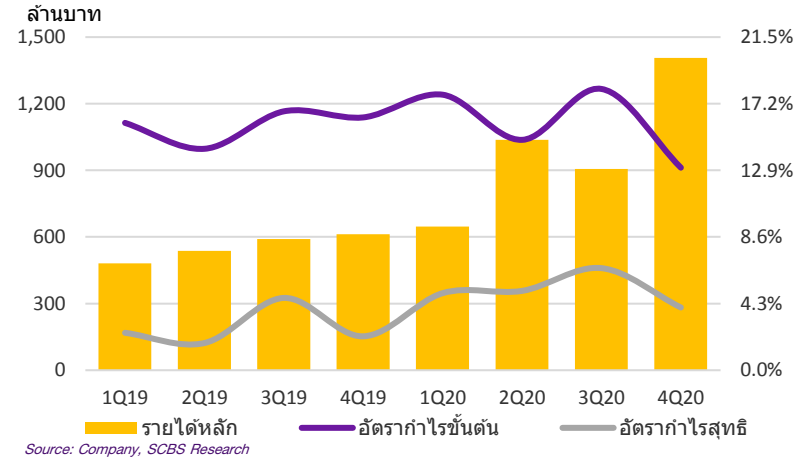


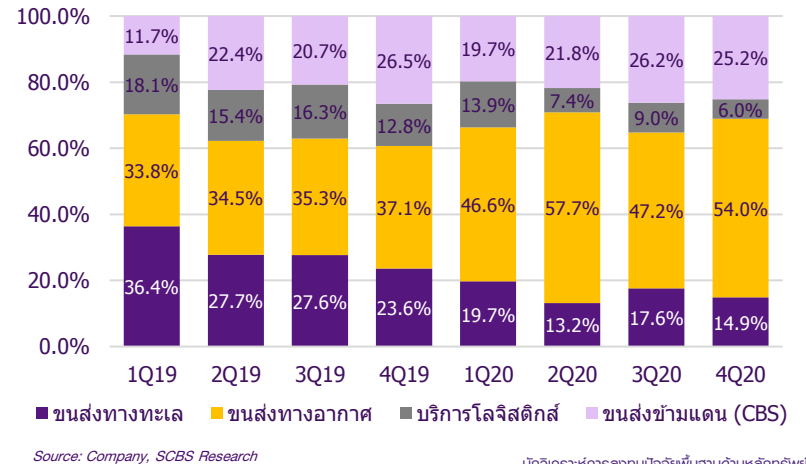
สัปดาห์นี้เราเลือกแนะนำ บริษัทไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ WICE เนื่องจาก 5 เหตุผลหลัก ดังนี้

- 1) เป็นบริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการโลจิสติกส์ระหว่างประเทศทั้งทางทะเลและทางอากาศแบบครบวงจร ซึ่งถือเป็นธุรกิจที่มีความสำคัญอย่างยิ่งต่อระบบเศรษฐกิจ เพราะช่วยหนุนการดำเนินงานของธุรกิจในทุกขั้นตอน
- 2) อยู่ในช่วงเก็บเกี่ยวผลการขยายเครือข่ายธุรกิจ โดยคาดจะเติบโตในทุกธุรกิจ ทั้งขนส่งทางเรือที่จะกลับมาเติบโตจากลูกค้ายานยนต์พื้น ขณะที่ขนส่งสินค้าข้ามแดน (CBS) คาดโตดีต่อเนื่องหลังได้รับความนิยมนมากขึ้น ส่วนขนส่งทางอากาศพบดีมานต์ลูกค้าอีเล็คทรอนิกส์ยังอยู่ในระดับสูง
- 3) ศักยภาพทำกำไรคาดปรับดีขึ้น จากเกิดผลประหยัดต่อขนาดในธุรกิจขนส่ง CBS หลังหาสินค้าขายกลับได้มากขึ้น รวมทั้งรับรู้รายได้ธุรกิจใหม่ขนส่งสินค้าแบบไม่เต็มตู้ ซึ่งมีมาร์จิ้นดีและมีโอกาสจะเข้าสู่ตลาด E-Commerce
- 4) ปี 2021 คาดกำไรโตต่อ 21% จากปี 2020 ที่โตเด่นแล้ว 225%YoY ส่วนระยะยาวคาดโตเฉลี่ยอย่างน้อยปีละ 12% ตามการขยายตัวของการบินในตลาดจีนและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่มีศักยภาพเติบโตที่ดีและยังมีคู่แข่งน้อยราย อีกทั้งคาดเกิด Synergy จากการร่วมมือกันของบริษัทในเครือ
- 5) จัดเป็นหุ้นที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจดาวรุ่งและโมเมนตัมทำไวยังอยู่ในทิศทางขาขึ้น ขณะที่เราประเมินราคาเป้าหมายอยู่ที่ 7.50 บาท และมีเงินปันผลจ่ายจากกำไรปี 20 อีกหุ้นละ 0.14 บาท (XD 6 พ.ค.) คิดเป็น Div. Yield 2.2%

แนวโน้มการเติบโตของรายได้และศักยภาพทำกำไร



สัดส่วนรายได้แยกตามประเภทธุรกิจ



นักวิเคราะห์การลงทุนประจำพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
ณัฐพรธิน โตรนพกุล เบอร์ติดต่อ 0-2949-1032
Natwarin.tripobsakul@scb.co.th