

ก.เค.เอส. เทคโนโลยี

ข่าวหุ้น: TKS ลุ้นคว่ำงานพิมพ์เอกสารร่างรัฐธรรมนูญ มูลค่ากว่า 300 ล้านบาท ภายใน 2 สัปดาห์นี้ ส่วนจบ 1Q59 สวย มันใจรายทั้งปีนี้พุ่ง 20%

ความเห็น :

TKS ประกอบธุรกิจสิ่งพิมพ์ ซึ่งได้ร่วมประมูลงานพิมพ์เอกสารร่างรัฐธรรมนูญ โดยประสบการณ์ในอดีตของ TKS ที่เคยรับงานจากภาครัฐจำนวนมาก ทำให้ฝ่ายวิจัยเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่ TKS จะชนะการประมูลงานครั้งนี้ ช่วยเพิ่มระดับ Backlog ที่ปัจจุบันมีอยู่ 900 ล้านบาทให้สูงขึ้นไปอีก

นอกจากนี้ TKS ยังได้รับงานพิมพ์ไปรษณียบัตรทยอยผลฟุตบอลยูโร 2016 ซึ่งจะเริ่มแข่งขันในเดือน มิ.ย. 59 โดยสามารถรับรู้รายได้บางส่วนไปแล้วตั้งแต่งวด 1Q59 ก่อนที่จะรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นในงวด 2Q59 เมื่อประกอบกับส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม SYNEX (TKS ถือหุ้น 38.5%) ที่ยังมีแนวโน้มที่ดีจากการที่ SYNEX ประสบความสำเร็จในการเพิ่มสัดส่วนการขายสินค้า IT ให้กับลูกค้าองค์กร และผู้รับเหมา ICT รวมถึงการปรับกลยุทธ์มาขาย Smart Phone โดยรวมแล้ว จึงทำให้คาดว่าผลประกอบการปี 2559 ของ TKS มีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง YoY

ราคาหุ้น TKS ปัจจุบันซื้อขายบน PER ในระดับต่ำเพียง 10 เท่า และมี Dividend Yield รวบรวม 6-7% ต่อปี เมื่อประกอบกับกระแสเงินกำไรระยะสั้นจากประเด็นงานพิมพ์เอกสารร่างรัฐธรรมนูญ และงานพิมพ์ไปรษณียบัตรทยอยผลฟุตบอลยูโร จึงแนะนำซื้อเก็งกำไรได้

วิเคราะห์ทางเทคนิค

TKS: TKS ถึงแม้ราคาจะหลุดร่วงจากกรอบแนวโน้มขาขึ้นไปบ้าง แต่ก็สามารถฟื้นตัวกลับขึ้นมาได้พร้อมกับปริมาณซื้อขายที่เพิ่มขึ้น และมีสัญญาณเชิงบวกจาก RSI ที่ขึ้นมาขึ้นเหนือระดับ 50 และ MACD ที่ขึ้นมาขึ้นเหนือศูนย์ในระยะสั้น หากสามารถฝ่าแนวต้านที่ 8.20 บาท ขึ้นไปได้จะทำให้ภาพรวมดูดีขึ้น และจะมีแนวต้านถัดไปที่ 8.55 บาท



กลยุทธ์การลงทุน: แนะนำซื้อที่ระดับราคาไม่เกิน 8.05 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรระยะสั้นที่ 8.20 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนไม่เกิน 3% จากทุน

TKS

ราคาปัจจุบัน (บาท): 8.05
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 2,900

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q58	2Q58	3Q58	4Q58
รายได้ (ลบ)	394	336	390	389
กำไรสุทธิ (ลบ)	95	53	67	70
EPS (บาท)	0.26	0.15	0.19	0.19
BV (บาท)	5.01	4.69	4.71	4.41
PER (เท่า)	10.16			
PBV (เท่า)	1.83			

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นถือ (%)
1 บริษัท มงคลสุธี โฮลดิ้ง จำกัด	35.68
2 OCBC SECURITIES PRIVATE LIMITED	3.58
3 นายบุญไชย ตันชัชวาล	2.83
4 นางทิพวรรณ กัมมทรัพย์	1.84
5 นายสุพันธุ์ มงคลสุธี	1.79

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasit.re@asiaplus.co.th

วรวิษณุ เดียวอักษร

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 069000

wansit.re@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทาณากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

chanchai.re@asiaplus.co.th

ณัฐชนก รัตนวิโรจน์

puwun.n@asiaplus.co.th