

LIT

➤ ประเด็นร้อน

ASPS: ในภาวะที่กระแสหุ้นกลุ่มเช่าซื้อกำลังมา ฝ่ายวิจัยมองว่า LIT ถือเป็นอีกหนึ่งหุ้น Growth Stock ที่น่าสนใจ โดยมีอัตราการเติบโตของ EPS 3 ปีข้างหน้า (CAGR) สูงถึง 41% ต่อปี และราคา ยังถูกเทียบ MTLS และ SAWAD

➤ ความเห็น

- ฝ่ายวิจัยคาดผลประกอบการงวด 4Q58 ของ LIT จะเดินหน้าทำ New High ได้ต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ รวมถึงมาตรการกระตุ้นการลงทุนในโครงการขนาดเล็กไม่เกิน 1 ล้านบาท วงเงิน 4 หมื่นล้านบาท ซึ่งฝ่ายวิจัยมองว่าจะช่วยกระตุ้นให้ความต้องการสินเชื่อของผู้ประกอบการ SMEs ที่รับงานจากภาครัฐเพิ่มขึ้น (พอร์ตสินเชื่อของ LIT มีสัดส่วนที่อิงกับงานภาครัฐ 70%) โดยรวมฝ่ายวิจัยยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2558 ที่ระดับ 75 ล้านบาท เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ 56% YoY
- สำหรับทิศทางผลประกอบการปี 2559 คาดว่าจะเติบโตได้ต่อเนื่อง โดยมีแรงขับเคลื่อนจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ นอกจากนี้ LIT ยังมีกลยุทธ์เพิ่มสัดส่วนลูกหนี้ภาคเอกชน และให้สินเชื่อแก่ลูกค้าธุรกิจ IT มากขึ้น เช่น สินเชื่อรถเพื่อการพาณิชย์ เครื่องกำเนิดไฟฟ้า และหลอดไฟ LED ซึ่งจะช่วยให้อัตราส่วนสินเชื่อขยายตัวมากขึ้น ฝ่ายวิจัยจึงประเมินรายได้ดอกเบี้ยรับของ LIT ในปี 2559 โดยรวมจะสามารถเติบโตได้เด่น 43% YoY เป็น 169 ล้านบาท และคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2559 ที่ 101 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35% YoY
- ฝ่ายวิจัยประเมินมูลค่าพื้นฐานของ LIT ปี 2559 อิง PER 30 เท่า ได้ราคาเหมาะสม 15.15 บาท มี Upside สูงถึง 71% โดยให้เป็น Top Pick ของกลุ่มเช่าซื้อ เนื่องจากเป็น Growth Stock ซึ่งราคาจะถูกเมื่อเทียบกับหุ้นตัวอื่นๆ อย่าง SAWAD, MTLS และ GL

วันจันทร์ที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) **8.85**
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) **1,770**

พื้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. บริษัท เอสวีโอเอ จำกัด (มหาชน)	47.00
2. นายประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	6.00
3. นายมิตร อิงค์เนศ	3.21
4. นายชัชวาล เตชะมีเกียรติชัย	1.70
5. นายวิเชียร ศรีมนิทรนิมิต	1.50

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917
✉ prasit.re@asiaplus.co.th

วรณิษฐ์ เดียววิเศษ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 069000
✉ wansit@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทธานากิจ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q57	1Q58	2Q58	3Q58
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ลบ)	22	26	27	32
กำไรสุทธิ (ลบ)	15	16	17	18
EPS (บาท)	0.08	0.08	0.08	0.09
BV (บาท)	1.82	1.90	1.87	1.96

PER (เท่า) 27.62

PBV (เท่า) 4.52

วิเคราะห์ทางเทคนิค

LIT : ราคาอยู่ในช่วงแนวโน้มขาขึ้นซึ่งตอนนี้ราคาอยู่ในช่วงพักตัว โดยพักตัวอยู่เหนือเส้นค่าเฉลี่ย 5 วัน ล่าสุดเริ่มมีปริมาณการซื้อขายที่กลับเข้ามาอีกครั้ง พร้อมทั้ง MACD ที่มีทิศทางวกกลับเพื่อขึ้นมาตัดเส้น Signal Line แสดงถึง Momentum ที่ดูดี โดยล่าสุดปิดตัวที่ 8.85 บาท เชื่อว่าในระยะสั้นมีโอกาสดีตัวขึ้นได้ โดยมีแนวต้านที่ 9.10 และ 9.40 บาท ตามลำดับ

กลยุทธ์การลงทุน: แนะนำซื้อที่ระดับราคาไม่เกิน 8.90 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 9.40 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 8.55 บาท

