

STECH

BUY

Target Price

3.35

What's new?

- ❖ STECH ผู้นำธุรกิจผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง เสาไฟฟ้าคอนกรีต และงานบริการตอกเสาเข็มและรับเหมาก่อสร้างที่มีความเกี่ยวข้องกับสินค้าเป็นการขายสินค้าและบริการครบวงจร
- ❖ เตรียมเพิ่มกำลังการผลิตรองรับความต้องการของตลาดที่เติบโตตามอุตสาหกรรมก่อสร้าง โดยเฉพาะงานโครงการภาครัฐขนาดใหญ่
- ❖ ปัจจุบันมีสาขาในต่างจังหวัด 9 สาขา รองรับความต้องการใช้เกือบทุกภาคในประเทศ

Our view

- ❖ STECH มีแนวโน้มเติบโตพร้อมกับงานในมือที่เพิ่มขึ้น ผลงานเป็นที่ยอมรับทั้งกลุ่มผู้รับเหมารายใหญ่และผู้ประกอบการรายใหญ่
- ❖ คาดอัตราการเติบโตเฉลี่ยกำไร 3ปีข้างหน้า (ปี 2564-2566) CAGR ที่ 17%
- ❖ เราประเมินมูลค่าพื้นฐานในปี 2564 โดยอิงวิธี PEที่15เท่า มูลค่าที่เหมาะสมที่ 3.35 บาท