

HIGH  
CONVICTION

## SECURE

18.0  
(+32.35%)

เป้าหมายเชิงพื้นฐาน

## ต้องการทางด้าน Cybersecurity ที่ยังคงอย่างต่อเนื่อง

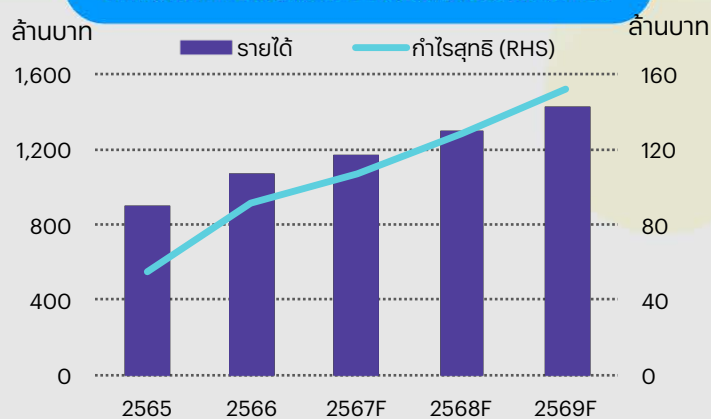
## ประเด็นใหม่

เรายังคงชอบ SECURE เนื่องจากธุรกิจหลักอยู่ในอุตสาหกรรมที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2567 คาดการเติบโตของกำไร 16.6% อยู่ที่ 107 ล้านบาท ทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง และมีโอกาสที่จะเห็น Upside ต่อประมาณการกำไรที่ 4.5-9% ถ้าบริษัทสามารถทำได้ตามเป้าที่วางไว้ ผู้บริหารตั้งเป้าการเติบโตของรายได้ที่ 15-20% YoY โดยระบุว่าความต้องการ Cybersecurity ที่ดีต่อเนื่อง สนับสนุนรายได้เติบโตแข็งแกร่ง ถึงแม้เศรษฐกิจจะชะลอตัว

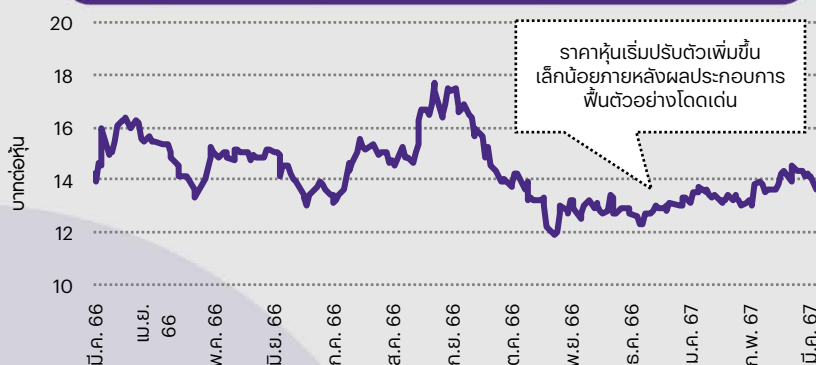
## คุณค่าบริษัท

SECURE เป็นผู้เชี่ยวชาญและตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์โซลูชันด้านการรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cybersecurity) ชั้นนำของประเทศไทย ซึ่งมีความครอบคลุมทั้งด้านความปลอดภัยทางเทคโนโลยีสารสนเทศ การบริหารจัดการข้อมูลและโซลูชันด้านระบบเครือข่าย

## คาดการณ์ผลการดำเนินงาน



## เหตุการณ์สำคัญกับทิศทางราคาหุ้นใน 1 ปีที่ผ่านมา



## กลยุทธ์การลงทุน

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 18 บาทต่อหุ้น อิง 17x PE ปี 2567 ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ 13.1x PE ปี 2567 ซึ่งอยู่ในระดับที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับการเติบโตของกำไร

มีหุ้น

ถือ/ขายแนวต้าน 14.00 - 14.50

ไม่มีหุ้น

ซื้อแนวรับ 13.20 - 13.50



QoQ

แนวโน้ม  
ผลการดำเนินงาน

1Q67



YoY