

EPAM Systems Inc.

NYSE : EPAM

12M Target Price (Bloomberg)
215.76 USD

EPAM Systems Inc. เป็นผู้นำด้านวิศวกรรมแพลตฟอร์มดิจิทัลและบริการพัฒนาซอฟต์แวร์ เป็นผู้ให้บริการด้านการเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล คลาวด์ และบริการที่ใช้ปัญญาประดิษฐ์ (AI) สำหรับองค์กรทั่วโลก และเป็นหนึ่งในสมาชิกผู้ก่อตั้งของ MACH Alliance ซึ่งเป็นกลุ่มสนับสนุนที่ไม่แสวงหากำไร

EPAM นำเสนอการเปลี่ยนแปลง-ปรับปรุงองค์กรสู่ดิจิทัลแบบครบวงจรด้วยรูปแบบโมเดลที่มีความยืดหยุ่น พร้อมทั้งมีวิศวกรรมซอฟต์แวร์คุณภาพสูงและต้นทุนที่มีประสิทธิภาพกว่าคู่แข่ง โดยมีอัตราค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยต่ำกว่าคู่แข่งในสหรัฐอเมริกาอย่างมาก ทำให้ลูกค้าสามารถประหยัดต้นทุนได้ถึงราว 40-60%

รายได้ของ EPAM 42% มาจากโซลูชันการพัฒนางานทางดิจิทัล เช่น การให้คำปรึกษา วิศวกรรมแพลตฟอร์ม รวมถึงบริการที่จัดการ, 33.7% มาจากบริการเฉพาะอุตสาหกรรม โดยเฉพาะการตรวจสอบและให้บริการทางการเงิน โดยหากเราแบ่งรายได้ตามภูมิภาค รายได้ 60% ของ EPAM มาจากอเมริกาเหนือ ผลประกอบการในไตรมาสที่ 1/68 ออกมาแข็งแกร่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ที่ โดยเพิ่มขึ้น 1.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งขับเคลื่อนโดยบริการทางการเงินโดยมีสัดส่วนรายได้อยู่ที่ประมาณ 24% ในขณะที่ความต้องการบริการอื่นๆ เช่น GenAI ปรับตัวดีขึ้นเร็วกว่าที่คาดไว้เบื้องต้น ส่งผลให้ EPAM มองแนวโน้มและให้คาดการณ์เพิ่มขึ้นในป็นี เราคาดว่าด้วยการเติบโตของความต้องการที่มากกว่าคาด รวมถึงการขยายตัวของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง ส่งผลให้ EPAM ยังคงมีโอกาสดำเนินธุรกิจในระยะยาวได้อีกมาก

Fundamental Outlook

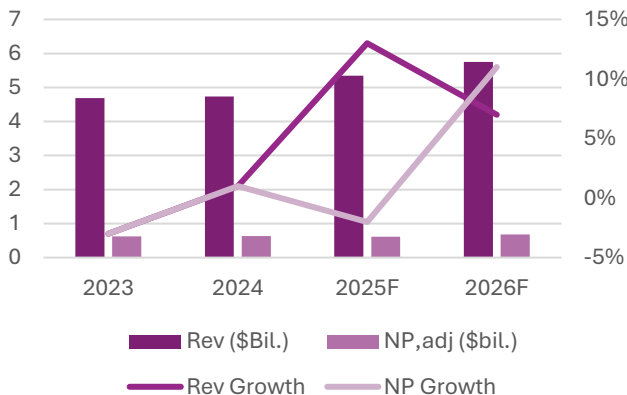
LAST PRICE	173.10
MARKET CAP (Bil.\$)	9.81
P/E	22.12
P/BV	2.69
Dividend Yield (%)	N.A.

Technical Outlook

Support	155.00	140.00
Resistant	190.00	220.00
Take Profit	220.00	245.00
Stop <	135.00	



Revenue - Net Profit - %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรโศภา #066063 Tel. 022681717

พิพล สุธนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัท เบญจาทูราภิษฐ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

