

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



BEAUTY

➤ ประเด็นร้อน

ทันหุ้น: BEAUTY เนื้อหอมกองทุนยักษ์ใหญ่ของโลกเข้าถือหุ้นลงทุนระยะยาว มั่นใจธุรกิจแข็งแกร่งขยายตัวดีในทุกสถานการณ์ ผู้บริหาร “นพ.สุวิน ไกรภูเบศ” เผยการถือหุ้นกองทุนต่างชาติรายใหม่ตอกย้ำความเชื่อมั่นให้นักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ และสร้างโอกาสขยายธุรกิจในอนาคต

➤ ความเห็น

- แนวโน้มผลประกอบการของ BEAUTY ในงวด 1Q58 คาดว่าจะยังโดดเด่นต่อเนื่อง ด้วยแรงหนุนจากยอดขายที่เติบโต ซึ่งเป็นผลจากการทำกลยุทธ์การตลาดอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้มียอดขายต่อโบะเสรีสูงขึ้น ช่วยให้อยอดขายสาขาเดิม (Same Store Sale Growth) ปรับเพิ่มขึ้น 8% YoY และผลของการเปิดสาขาใหม่ 40 สาขา หนุนให้อยอดขายเพิ่มขึ้นสูงถึง 28% YoY ด้าน Gross Margin เชื่อว่าจะยังทรงตัวที่ระดับ 67% โดยรวมจึงทำให้ฝ่ายวิจัยประเมินกำไรสุทธิงวด 1Q58 ที่ 70 ล้านบาท แม้จะลดลง 33% QoQ จากผลของฤดูกาล แต่ปรับเพิ่มขึ้น 30% YoY
- ฝ่ายวิจัยเชื่อว่าการที่กองทุนยักษ์ใหญ่ (ยังไม่มีเปิดเผยชื่อ) เข้าซื้อหุ้น BEAUTY จำนวน 9.35 ล้านหุ้น คิดเป็น 3.12% ที่ราคา 41.75 บาท ซึ่งเป็นราคาเท่ากับราคาตลาดในปัจจุบัน ถือเป็นการสะท้อนถึงความเชื่อมั่นที่มีต่อบริษัท และทิศทางการเติบโตของผลประกอบการในระยะยาว และเชื่อว่าน่าจะเป็นประเด็นที่เข้ามาช่วยจำกัด Downside Risk ของราคาหุ้น
- ฝ่ายวิจัยประเมินมูลค่าพื้นฐานโดยอิงวิธี DCF ได้ราคาเหมาะสมที่ 50 บาท มี Upside 20% อีก ทั้ง BEAUTY ยังจัดเป็น Growth Stock ที่น่าสนใจในกลุ่มค้าปลีก จึงแนะนำ “ซื้อ”

วันอังคารที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2558

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 41.75
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 12,525

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายสุวิน ไกรภูเบศ	27.25
2. นางธัญญาภรณ์ ไกรภูเบศ	12.92
3. STATE STREET BANK EUROPE I	7.73
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	4.45
5. นายประชา ดำรงค์สุทธิพงศ์	3.30

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

✉ prasit@asiaplus.co.th

วรณิษฐ์ เดียววิเศษ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

✉ praktik.re@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทธานากิจ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q57	2Q57	3Q57	4Q57
รายได้ (ลบ)	274	309	357	420
กำไรสุทธิ (ลบ)	54	62	81	105
EPS (บาท)	0.18	0.21	0.27	0.35
BV (บาท)	3.51	3.37	3.29	3.63

PER (เท่า) 41.59

PBV (เท่า) 11.52

วิเคราะห์ทางเทคนิค

BEAUTY : อยู่ในช่วงแนวโน้มขาขึ้นชัดเจน แถมล่าสุดราคากำลังลงมาทดสอบกรอบล่างของแนวคูขนานขาขึ้น มองว่าเป็นโอกาสที่น่าสะสมเพื่อคาดหวังราคาฟื้นตัว โดยมีแนวต้านที่ 45.25 บาท กลยุทธ์การลงทุน ซื้อ โดยมีเป้าทำกำไรที่ 45.25 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 40 บาท

