

WIIK

➤ ประเด็นร้อน

SET: WIIK รายงานผลประกอบการงวด 3Q58 ต่อตลาดหลักทรัพย์เมื่อช่วงเช้าวานนี้ มีกำไรสุทธิ 34 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 3 ล้านบาท

➤ ความเห็น

- WIIK ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายท่อและข้อต่อท่อพลาสติกชนิด HDPE, LDPE , และ Polypropylene โดยผลประกอบการงวด 3Q58 ที่ประกาศออกมาล่าสุดมีกำไรสุทธิ 34 ล้านบาท Turnaround เด่นจาก 3Q57 ที่ขาดทุน 3 ล้านบาท โดยปัจจัยหนุนหลักเกิดจากการที่ WIIK มีงานส่งมอบท่อขนาดใหญ่ให้กับโครงการเหมืองแร่ในต่างประเทศ หนุนให้รายได้จากต่างประเทศงวด 3Q58 เพิ่มขึ้นถึง 80% YoY ด้าน Gross Margin ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เป็น 19% เทียบกับที่ได้เพียง 9% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ด้วยอานิสงค์จากราคาวัตถุดิบเม็ดพลาสติกปรับลดลง 10% YoY เป็นไปในทิศทางเดียวกับการปรับลงของราคาน้ำมันดิบ
- นับตั้งแต่ที่ WIIK มีการปรับโครงสร้างบริษัท โดยมีกลุ่มของนางสุมาลี อ่องจรีต เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่สุดนับตั้งแต่วันที่ 24 กพ. 58 ดูเหมือนว่าพัฒนาการของบริษัทจะดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัดในแง่ของผลประกอบการ นอกจากนี้ WIIK ยังอยู่ในระหว่างการเจรจากับพันธมิตรเพื่อขยายไลน์ธุรกิจผลิตน้ำดิบหรือน้ำประปา โดย WIIK จะทำหน้าที่เป็นผู้จัดวางระบบท่อน้ำส่งไปยังนิคมอุตสาหกรรม มูลค่าเงินลงทุนเบื้องต้นราว 600 ล้านบาท และคาดว่าหากเกิดการลงทุนขึ้นจะใช้เวลาในการรับรู้รายได้ไม่นาน เป็นแหล่งสร้างรายได้ในอนาคต
- หลังประกาศงบ 3Q58 ออกมา ทำให้ Current PER ของ WIIK ตอนนี้อยู่ในระดับต่ำเพียงแค่ 14.38 เท่า!!! และเมื่อพิจารณาจากราคาหุ้นตอนนี้ที่ไม่ได้ปรับขึ้นก่อนการประกาศงบเลย ดังนั้นจึงไม่ต้องกลัว Sell On Fact แต่อย่างใด แนะนำ ซื้อ เก็บกำไร

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q57	1Q58	2Q58	3Q58
รายได้ (ลบ)	243	264	233	303
กำไรสุทธิ (ลบ)	-8	13	20	34
EPS (บาท)	-0.03	0.04	0.07	0.11
BV (บาท)	1.45	1.50	1.85	1.96
Current PER (เท่า)	14.38			
Current PBV (เท่า)	1.44			

วันจันทร์ที่ 2 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) **2.82**
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) **846**

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นางสุมาลี อ่องจรีต	22.58
2. นายชงก์ รังสิพรหมณกุล	10.00
3. นายสุรินทร์ บรรจงพงศ์เลิศ	4.54
4. นายรัชชชัย ตั้งอุทัยศักดิ์	4.17
5. น.ส.พรพิมล ปฐมศักดิ์	4.17

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

✉ prasit.re@asiaplus.co.th

วรณิษฐ์ เตียววิเศษ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 069000

✉ wansit@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทธานากิจ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

WIIK หลังจากที่เราวิเคราะห์มาอย่างต่อเนื่องจากต้นปี ล่าสุดราคากำลังสร้างฐานที่ยกตัวสูงขึ้น โดยไม่หลุดแนวรับที่ 2.80 บาท ล่าสุดปิดอยู่ที่ 2.82 บาท บวกกับ MACD ที่ยังวิ่งอยู่เหนือ Signal line ได้และกำลังวิ่งขึ้นหาแกน 0 บ่งบอกถึงทิศทางของราคาในทางที่ดีขึ้น จึงคาดว่าราคาน่าจะสามารถขึ้นไปได้โดยถ้าทะลุผ่านแนวต้านย่อยที่ 2.86 บาทได้ จะมีแนวต้านถัดไปที่ 2.92 บาท

กลยุทธ์การลงทุน: แนะนำซื้อเมื่อผ่านแนวต้านที่ 2.86 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 2.92 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 2.82 บาท

