

TWZ

➤ ประเด็นร้อน

ข่าวหุ้น: TWZ ตีปีกรับข่าวดี หลัง AIS คัดเลือกให้เข้าเป็นหนึ่งในแคมเปญ "AIS จัดให้" ที่ลูกค้าเอไอเอสสามารถนำมือถือเก่าในระบบ 2G มาแลกเปลี่ยนมือถือใหม่ในระบบ 3G โยกยอดขายมือถือ TWZ ฟุ้ง 5 แสนเครื่อง มั่นใจรายได้รวมปีนี้โต

➤ ความเห็น

- ถือเป็น Sentiment บวกต่อราคาหุ้น TWZ เนื่องจากกรณีที่ ADVANC ไม่สามารถประมูลคลื่น 900 MHz มาได้ในการประมูล 4G ช่วงปลายปีที่ผ่านมา จึงทำให้ต้องใช้กลยุทธ์การตลาดเชิงรุก โดยการจัดแคมเปญให้ลูกค้านำเครื่อง 2G มาและ 3G ซึ่งมีอยู่จำนวน 10 ล้านหมายเลข ซึ่งยอดจำหน่ายมือถือของ TWZ ที่จะได้รับจากแคมเปญนี้ 5 แสนเครื่อง ถือว่าอยู่ในระดับที่สูงมาก คิดเป็นสัดส่วนราวครึ่งหนึ่งของยอดขายมือถือปกติทั้งปี จึงคาดว่าจะทำให้เห็นผลประกอบการงวด 1Q59 เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ
- นอกจากนี้ TWZ ยังมีประเด็นบวกอื่นๆอยู่ ไม่ว่าจะเป็น 1) โครงการซื้อหุ้นคืนด้วยวงเงินไม่เกิน 60 ล้านบาท และจำนวนหุ้นที่จะซื้อคืนไม่เกิน 260 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาซื้อคืนตั้งแต่วันที่ 9 ก.พ.-8 ส.ค. 59 เป็นการสะท้อนความเห็นของผู้บริหารที่มองว่าราคาหุ้น TWZ อยู่ในระดับต่ำเกินไป และเป็นการเพิ่ม EPS ให้กับผู้ถือหุ้นในกรณีที่มีการนำหุ้นที่ซื้อคืนไปลดทุนจดทะเบียนในภายหลัง และ 2) TWZ เตรียมนำบริษัทย่อย "ปิยะชาติ" ซึ่งประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เข้าจดทะเบียนในตลาด MAI ในช่วง 2H59 ซึ่งคาดว่าจะมีการให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้น IPO ของบริษัทย่อยดังกล่าว (Preemptive Rights)
- ราคาหุ้น TWZ ปัจจุบันมี Current PER ที่ระดับ 20.4 เท่า แม้จะสูงกว่าผู้ประกอบการจำหน่ายมือถืออย่าง SIM และ JMART แต่เชื่อว่าผลประกอบการงวด 1Q59 ที่จะเติบโตเด่นจากแคมเปญ "AIS จัดให้" จะช่วยดึง Expected PER ลดลง อีกทั้งราคาหุ้นปัจจุบันยังต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี โดยมี PBV 0.81 เท่า เมื่อประกอบกับกระแสระยะสั้น จึงแนะนำ ซื้อ เก็งกำไร

วันพุธที่ 3 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 0.29
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,808

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายพุทธชาติ รังคศิริ	8.68
2. นายวิชัย ทองแดง	6.72
3. นายจาตุรนต์ โกมลมิศร์	5.28
4. นายสิปกร ขาวสอาด	1.71
5. นายวิทยา นราธิศจรรยา	1.12

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasisit.re@asiaplus.co.th

วรวิชญ์ เดียววิเศษ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 069000

wansit@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทาธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

chanchai@asiaplus.co.th

เพชรพิมล หอพัตรภรณ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

petchpimol@asiaplus.co.th

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q57	1Q58	2Q58	3Q58
รายได้ (ลบ)	1,144	1,034	970	948
กำไรสุทธิ (ลบ)	59	15	14	1
EPS (บาท)	0.009	0.002	0.002	0.000
BV(บาท)	0.36	0.36	0.36	0.36
PER (เท่า)	20.44			
PBV(เท่า)	0.81			

วิเคราะห์ทางเทคนิค

TWZ : หลังจากที่เราคาดคิดว่าขึ้นมาอย่างแรงและเร็ว ล่าสุดราคาอยู่ในจังหวะพักตัวโดยสามารถพักตัวอยู่เหนือเส้นค่าเฉลี่ย 5 วันได้ ส่วน Indicator อย่าง MACD ก็สามารถวิ่งอยู่ในแดนบวกและ Signal Line อีกทั้งมีทิศทางที่ปรับตัวขึ้น ซึ่งแสดงถึง Momentum ที่แข็งแกร่ง จึงเชื่อว่าราคามีโอกาสดีดตัวขึ้นต่อได้โดยมีแนวต้านอยู่ที่บริเวณเส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน หรือที่ 0.31 บาท และ 0.35 บาท ตามลำดับ
กลยุทธ์การลงทุน: แนะนำซื้อเมื่อราคาผ่านแนวต้านที่ 0.31 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 0.35 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุน 0.29 บาท

