

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

PLE

วันพุธที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2557

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : PLE ใจชื้นหลังรัฐยกเลิกพ.ร.ก.ฉุกเฉิน เดินหน้าเจรจาพันธมิตรจีนต่อเนื่องหวังควมชานเจรจาทำงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าลาวและพม่า ย้ำหากดีลสำเร็จการันตีต้นบริษัทถูกเข้าตลาด ส่วนงบไตรมาส 1Q57 ระบุกำไรพิเศษไฟแนนซ์ไซโซ ทั้งปี 57 โยกรายได้แตะหมื่นล้านโชว์งานในมือเกิน 2 หมื่นล้านบาท

➤ ความเห็น

แม้ผลการดำเนินงานปกติของ PLE ในช่วงที่ผ่านมาจะประสบปัญหาขาดทุนบ่อยครั้ง แต่เชื่อว่าการบันทึกกำไรพิเศษจากการเจรจาชำระหนี้ก่อนกำหนดของบริษัทย่อย บำรุงเมืองพลาซ่า หรือ SOHO (PLE ถือหุ้น 99.99%) เข้ามาในงวด 1Q57 น่าจะทำให้ PLE มีโอกาสพลิกกลับมาทำกำไรได้ ในส่วนของแนวโน้มผลประกอบการปี 57 บริษัทตั้งเป้ารายได้ที่ระดับ 1 หมื่นล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นราว 20% จากปัจจุบันที่มี Backlog อยู่จำนวน 1.5 หมื่นล้านบาท และยังคงเดินหน้าเซ็นสัญญาจ้างงานใหม่ๆ จากภาคเอกชนอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้การประกาศยกเลิกพ.ร.ก.ฉุกเฉินยังเป็นปัจจัยบวกให้กับ PLE ที่จะเดินหน้าเจรจาดีลกับ Partner ต่างชาติ ได้แก่ การร่วมทุนกับจีนเพื่อรับงานโครงสร้างพื้นฐานในภูมิภาค AEC และอยู่ระหว่างเจรจางานก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่ลาวอีก 2 แห่ง ที่คาดว่าจะได้ข้อสรุปเร็วๆ นี้ รวมถึงการเจรจางานก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินในพม่าที่คาดว่าจะรู้ผลได้ภายในปีนี้ จึงคาดว่าเป็นประเด็นที่สามารถนำมาเก็งกำไรได้ ในส่วนของโครงสร้างทางการเงิน ณ สิ้นปี 56 มี Net gearing อยู่ที่ 0.82 เท่า และหากพิจารณาถึงราคาหุ้น เชื่อว่าได้ตอบรับปัจจัยลบไปมากแล้ว จากราคาหุ้นในปัจจุบันลดลงกว่า 166% จากช่วงพ.ศ. 56 และยังมีค่า Book value โดยปัจจุบันซื้อขายอยู่ที่ PBV 0.8 เท่า

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	1,738	1,667	2,458	2,645
กำไรสุทธิ (ลบ)	-25	46	42	-45
EPS (บาท)	-0.03	0.04	0.04	-0.04
BV (บาท)	2.15	2.12	2.16	2.12
PER (เท่า)	188.50			
PBV (เท่า)	0.80			

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 1.69
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,813

พวักู้ใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายเสวก ศรีสุชาติ	9.43
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	6.53
3. UOB KAY HIAN PRIVATE	5.41
4. นายอำนาจ กาญจนภาค	4.99
5. นายวิฑิต พงศ์พิโรดม	3.87

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917
✉ prasit@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178
✉ praktik.re@asiaplus.co.th

ปญชรัสมิ์ ฉัตรพิพัฒนผล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

PLE : ราคา มี Volume เข้าหนุนมากผิดปกติ บวกกับมีการแอบยกฐานขึ้นมาในช่วงก่อนหน้า ทำให้มีความเป็นไปได้สูงพอสมควรที่ PLE น่าจะขึ้นไปทดสอบ 1.78 บาทอีกครั้ง ซึ่งถ้าผ่านขึ้นไปได้ ก็อาจไปต่อได้ถึง 2 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ชี้เป้าถึงกำไรโดยมีเป้าหมายระยะสั้นที่ 1.78 และ 2 บาท และตัดขาดทุนที่ 1.63 บาท



บทวิเคราะห์ หุ้นเด่นเล่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเซียพลัสจำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจัยพื้นฐาน และเป็นไปได้ที่อาจจะมีมีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ เป็นไปตามวิจรณ์ของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บมจ.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี