

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

NUSA

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์หุ้นหุ้น : "NUSA" ประเมินผลงานปี 57 เก่งยอดรายได้แตะระดับ 3 พันล้านบาท โตก้าวกระโดด พร้อมมั่นใจพลิกเป็นกำไรชั่วคราว เทียบจากปีก่อนที่ขาดทุน 49 ล้านบาท ถึงแม้ว่าปีนี้ จะยังไม่มีแผนเปิดโครงการใหม่เพิ่ม เพื่อจับตาสถานการณ์การเมืองไทยให้ชัดเจน

➤ ความเห็น

คาดผลการดำเนินงานของ NUSA จะพลิกกลับมามีกำไรได้ในปี 57 หลังจากมีขาดทุนสุทธิ 50 ล้านบาทในปีก่อน โดยคาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรตั้งแต่ช่วง 1Q57 เป็นต้นไป มาจากการรับรู้ยอดโอนคอนโดฯ ที่เลื่อนมาจากช่วง 4Q56 ซึ่งในปัจจุบันบริษัทมียอด Backlog ที่จะรับรู้ในปี 57 นี้ราว 3,000 ล้านบาท โดย 70% จะมาจากการโอนคอนโดฯ 2 โครงการ ได้แก่ PARC EXO ราว 1,500 ล้านบาท และ My Ozone เขาใหญ่ เฟส 1 อีกประมาณ 600 ล้านบาท ที่เหลืออีก 30% หรือประมาณ 1,000 ล้านบาท จะเป็นการรับรู้รายได้จากโครงการบ้านเดี่ยวบางใหญ่ พระราม 5 และโครงการชีวานี พัทยา ซึ่งจะทำให้ปี 57 NUSA มียอดรับรู้รายได้โอนโครงการเติบโตขึ้นอย่างก้าวกระโดดเป็น 3,000 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีเพียง 340 ล้านบาท สำหรับแผนการลงทุนในปีนี้ บริษัทจะมีการทบทวนแผนในช่วงหลัง 2Q57 ไป หลังจากได้ชะลอการเปิดโครงการใหม่ไปก่อน เพื่อรอดูสถานการณ์ทางการเมือง บริษัทจึงยังไม่จำเป็นต้องใช้เงิน ซึ่งถือเป็นข่าวดีในระยะสั้นที่คาดว่าบริษัทจะยังไม่เพิ่มทุนในเร็ว ๆ นี้ หลังจากได้มีมติออกหุ้นเพิ่มทุน PP จำนวน 400 ล้านหุ้น ในส่วนของโครงสร้างทางการเงิน ณ สิ้นปี 56 NUSA มี Net gearing อยู่ที่ 1.04 เท่า ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายอยู่ที่ระดับต่ำกว่า Book value โดยมี PBV ต่ำเพียง 0.7 เท่า

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	98	108	47	85
กำไรสุทธิ (ลบ)	2	2	-28	-26
EPS (บาท)	0.00	0.00	-0.01	-0.01
BV (บาท)	1.03	1.02	1.01	1.00
PER (เท่า)	N.A.			
PBV (เท่า)	0.70			

วันพฤหัสบดีที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 0.70
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,977

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายวิษณุ เทพเจริญ	15.83
2. นางศิริญา เทพเจริญ	14.58
3. นายอนันต์ ศรีสถนนานนท์	5.87
4. นายณัฐภณ โทณะวณิก	2.83
5. นายสมชาย หงส์รัตนวิจิตร	2.54

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

ประกิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178
✉️ prakit.re@asiaplus.co.th

ปญชรัสมิ์ ฉัตรพิพัฒน์ผล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

NUSA : ราคาถล่มมาทดสอบบริเวณ Low 0.67 – 0.69 บาทอีกครั้ง มองว่า NUSA มีโอกาสพลิกตัวค่อนข้างมาก จากสัญญาณ DOJI ที่ทำไว้เมื่อวานนี้ ซึ่งถ้าวันนี้มีการฟื้นตัวขึ้นมาเกิน 0.73 บาท คาดว่าจะขึ้นไปถึง 0.75 และ 0.8 บาท อย่างไรก็ตามหากราคายังคงต้อจนหลุด 0.69 บาท จะถือเป็นสัญญาณฝั่งศ

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเมื่อราคาผ่าน 0.73 บาท ลุ้นราคาไปที่ 0.75 และ 0.8 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 0.69 บาท



บทวิเคราะห์ หุ้นเด่นเล่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจัยพื้นฐาน และเป็นไปไม่ได้ที่อาจจะไม่ได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ เป็นไปตามวิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใด ๆ กับ บมจ.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี