

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

TNDT

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : “TNDT” ส่งซิกกับ 1Q57 สวดยเวอร์ หลังงานเข้าล้นทะลัก เชื่อกิจทางธุรกิจโตต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ปี 57 โต 10% พร้อมรักษาค่าตราสารหนี้ที่ระดับ 10-20% ถ้าสุดโซว์แบ็กล็อกในมือ 200 ล้านบาท พร้อมตั้งตารอเซ็นสัญญารับงานพม่า ธุรกิจพลังงาน

➤ ความเห็น

TNDT เป็นผู้ให้บริการให้บริการทดสอบ และตรวจสอบด้านความปลอดภัยทางวิศวกรรมด้วยเทคนิคไม่ทำลาย โดยผู้บริหารเผยว่าผลการดำเนินงานงวด 1Q57 ยังคงเติบโตได้ดี แม้จะได้รับผลกระทบจากปัญหาการเมืองบ้างเล็กน้อย สำหรับแนวโน้มผลประกอบการปีนี้คาดว่าจะเติบโตได้ 10% ตามเป้าหมายผู้บริหาร จากปีก่อนที่มีรายได้ 369 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบัน TNDT มี Backlog จำนวน 200 ล้านบาท ที่คิดเป็น 50% ของเป้าหมายรายได้ทั้งปี จะทยอยรับรู้ได้ทั้งหมดในปีนี้นอกจากนี้ TNDT ได้เดินหน้าขยายฐานธุรกิจไปในต่างประเทศอย่างเต็มตัว โดยบริษัทได้ร่วมมือกับพันธมิตรในประเทศลาว ขณะนี้อยู่ระหว่างการศึกษาค่าความเป็นไปได้ อีกทั้ง TNDT ยังเพิ่มฐานธุรกิจพลังงาน โดยผ่านบริษัทย่อย TNDTCM เพื่อทำโครงการเหมืองถ่านหิน และโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินขนาด 20 MW ในประเทศพม่า มูลค่าโครงการรวมกว่า 1 พันล้านบาท โดยบริษัทได้เริ่มทยอยรับรู้รายได้จากเหมืองถ่านหินแปลงแรกที่มีสำรองอยู่เบื้องต้น 1.25 ล้านตัน แล้วตั้งแต่เม.ย 57 สำหรับโรงไฟฟ้าคาดว่าจะใช้เวลาก่อสร้าง 2 ปี และจะเริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ในช่วงปี 59 เป็นต้นไป ซึ่งจะช่วยสนับสนุนฐานรายได้และกำไรของบริษัทให้เติบโตขึ้นอย่างยั่งยืนในอนาคต ในส่วนโครงสร้างทางการเงินค่อนข้างแข็งแกร่ง โดยดำรงสถานะเป็น Net Cash ขณะที่เราคาดว่าหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ PE 12.7 เท่า ยังต่ำกว่าหากเทียบกับบริษัทที่อยู่ในตลาด MAI ที่มี PE เฉลี่ย 40 เท่า

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	73	83	102	110
กำไรสุทธิ (ลบ)	12	20	26	28
EPS (บาท)	0.12	0.20	0.26	0.28
BV (บาท)	3.96	3.95	4.12	4.39
PER (เท่า)	12.65			
PBV (เท่า)	2.48			

วันพุธที่ 7 พฤษภาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 10.90
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,090

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. น.ส.ชมเดือน ศตวุฒิ	43.83
2. นายเกริกเกียรติ ศตวุฒิ	4.27
3. นายเจริญ วัฏฐะสิงห์	4.15
4. นายอิทธิพล ปานงาม	3.57
5. นายสมพงษ์ วงศ์กุลเลิศ	2.85

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

ประภิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178
prakit.re@asiaplus.co.th

บุญธรรมส์ จัตรีพัฒนาผล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

TNDT : ราคาดีดตัวขึ้นแรง หลังจากแกว่งนิ่งพักตัวในกรอบแคบมานาน สัญญาณการขึ้นด้วยแท่งเทียนเขียวแบบนี้ แม้ว่าจะมีเงาบนยาว แต่ก็เชื่อว่า Volume ที่เข้าหนุนมากผิดปกติ น่าจะเป็นตัวดันให้ราคาขึ้นทดสอบ 11.30 และ 12.70 บาทอีกครั้ง

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็งกำไรระยะสั้น โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 12.70 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 10.50 บาท



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