

HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 17 OCTOBER 2019

PRM

ลุ้นผลงานปีนี้ นิวไฮในรอบ 3 ปี
หลังรุกขยายธุรกิจ

ผู้ให้บริการเรือขนส่งและจัดเก็บผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมและปิโตรเคมีเหลวทางทะเลอย่างครบวงจรรายใหญ่ที่สุดของประเทศไทย เปิดเผยว่า บริษัทฯ ประเมินแนวโน้มการดำเนินงานในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ ยังมีทิศทางที่เติบโตที่ดีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาพรวมผลประกอบการของทั้งปี ดีกว่าเป้าหมายที่วางไว้ และมีโอกาสเติบโตสูงที่สุดในรอบ 3 ปี เนื่องจาก PRM มีความแข็งแกร่งของกองเรือที่พร้อมให้บริการแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้นรวมเป็น 45 ลำ

อ่านต่อหน้า 12

TACC

โตแรงถึงปีหน้าอีฟเป่ากำไรปี 62

ซีพีเอ 6.45-7.50 บ./หุ้นสะท้อนการเติบโตเชิงแรง

TACC โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 7.50 บาท เนื่องจากได้ปรับประมาณการกำไรขึ้น 6-14% ซึ่งประมาณการกำไรงวด 9 เดือนปี 62 คิดเป็นสัดส่วนถึง 83% ของประมาณการเดิม ขณะที่แนวโน้มไตรมาส 4/62 คาดกำไรปกติที่ระดับสูงสุดใหม่ เนื่องจากเป็นช่วง High season ของการบริโภคในประเทศและมีรายได้ธุรกิจสิ่งพิมพ์ที่มากที่สุดในรอบปีเช่นกัน รวมถึงจะมีงาน Theme park ทำให้มีรายได้จากการขาย

อ่านต่อหน้า 13

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บอ.ฟาลิป : EASTW แนะนำ ซื้อ

บอ.กรีนดี : S แนะนำ ซื้อ

บอ.เควีโอ : TISCO แนะนำ ถือ

บอ.เควีโอ : MAKRO แนะนำ ถือ

อ่านต่อหน้า 26



แม่มดน้อยพิศดาร : ตามน้ำ

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร ตอนที่ คงต้องว่ากันไปตามน้ำ อยากรู้เงิน ก็ต้องกล้าเล่น แหม ก็ตัวที่เขาเล่นกัน ยิ่งใจคะ และที่สำคัญ ควรติดตามข่าวสารต่างประเทศจาก จีน ว่าจะมีทำอย่างไรใด ต่อกรณีสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ อนุมัติร่างกฎหมายสิทธิมนุษยชน และประชาธิปไตยของฮ่องกง ซึ่งเป็นกฎหมาย 1 ใน 4 ฉบับที่อนุมัติเมื่อวานนี้ด้วยมติที่เป็นเอกฉันท์ โดยร่างกฎหมายดังกล่าวจะคว่ำบาตรเจ้าหน้าที่ ซึ่งต้องรับผิดชอบในการทำลายเสรีภาพขั้นพื้นฐานและการปกครองตนเองในฮ่องกง

อ่านต่อหน้า 26

เซียนหุ้นเชียร์ซื้อ TACC โตแรงถึงปีหน้าอัฟเป้ากำไรปี 62

- ชีเป้า 6.45-7.50 บ. / หุ้นสะท้อนการเติบโตแข็งแกร่ง

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) เผยแพร่บทวิเคราะห์แนะนำซื้อหุ้น TACC พร้อมปรับประมาณการกำไรขึ้น 6-14% เนื่องจากโตแรงทำกำไรถึงปีหน้า พร้อมเพิ่มเป้าหมายราคาหุ้นขึ้นเป็น 7.50 บาท/หุ้น หลังราคายังไม่สะท้อน Dividend yield 6% ฟากบล.โกลเบล็ก แนะนำซื้อ ให้ราคาเป้าหมาย 6.45 บาท/หุ้น ประเมินครึ่งปีแรก กำไรคิดเป็น 64% ของประมาณการ สะท้อนการเติบโตแข็งแกร่ง ทำให้ปรับเพิ่มขึ้นอีก 5.2%

บล.หยวนต้า(ประเทศไทย) ระบุว่า ฝ่ายวิจัยได้แนะนำซื้อหุ้น TACC โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 7.50 บาท เนื่องจากได้ปรับประมาณการกำไรขึ้น 6 - 14% ซึ่งประมาณการกำไรงวด 9 เดือนปี 62 คิดเป็นสัดส่วนถึง 83% ของประมาณการเดิม ขณะที่แนวโน้มไตรมาส 4/62 คาดกำไรปกติทำระดับสูงสุดใหม่ เนื่องจากเป็นช่วง High season ของการบริโภคในประเทศ และมีรายได้ธุรกิจลิขสิทธิ์การ์ตูนมากที่สุดของปีเช่นกัน รวมถึงจะมีงาน Theme park ทำให้มีรายได้จากการขายลิขสิทธิ์เพิ่มเติมในช่วงปลายปี

อีกทั้งปลอดภัยจากประเด็นภาษีน้ำตาล และภาษีสรรพสามิต ในรอบนี้ฝ่ายวิจัยได้ปรับประมาณการกำไรปี 62 ขึ้น 14% เป็น 160 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 74% จากงวดปีก่อน) และปรับเพิ่มกำไรปกติปี 2563 ขึ้น 6% เป็น 204 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 27.6% จากงวดปีก่อน) ทำระดับสูงสุดใหม่

โดยสิ้นไตรมาส 2/62 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ 386 ล้านบาท (0.64 บาท/หุ้น) ปัจจุบันอยู่ระหว่างทำการศึกษาข้อมูลเชิงลึกในหลายบริษัท เพื่อซื้อกิจการ ซึ่งต้องเป็นบริษัทที่มาช่วยหนุนกำไรได้ทันที และอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรในต่างประเทศ หากสำเร็จคาดว่าจะช่วยยกระดับฐานกำไรของ TACC ต่างไปจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเป็น Upside ต่อประมาณการ



นอกจากนี้อยู่ระหว่างการเจรจาจำหน่ายลิขสิทธิ์การ์ตูนให้ลูกค้ารายใหญ่ในต่างประเทศ เป็นอีก Upside เช่นกัน อย่างไรก็ตามฝ่ายวิจัยได้ปรับราคาเป้าหมายขึ้นอีกครั้ง ราคายังไม่สะท้อน Dividend yield 6% ซึ่งผลของ

การปรับประมาณการกำไรปี 62 - 63 ขึ้นส่งผลให้ราคาเป้าหมายถูกปรับขึ้น โดยปรับไปใช้ราคาเป้าหมายเป็นสิ้นไตรมาส 2/63 อิง PER ที่ 25 เท่า ได้ราคาเป้าหมายที่ 7.50 บาท มี Upside gain 62.3% ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PER 2562 - 2563 ต่ำกว่าที่ควรจะเป็นอยู่ที่เพียง 17.6 และ 13.8 เท่า ตามลำดับ อีกทั้งคาดเงินปันผลงวดครึ่งปีหลังอีก 0.12 บาท (Yield 2.6%) และปี 2563 อีก 0.27 บาท/หุ้น (Yield 5.8%) คงคำแนะนำ ซื้อ

บล.โกลเบล็ก แนะนำซื้อหุ้น TACC ปรับราคาเหมาะสมปี 62 เป็น 6.45 บาท เนื่องจากปรับคาดการณ์กำไรปี 62 เพิ่มขึ้น 32.4% หรือเติบโต 129%จากปีก่อน หลังจาก ผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกเท่ากับ 76 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 106% จากปีก่อน) คิดเป็น 64% ของประมาณการกำไรทั้งปี 62 ที่ 119 ล้านบาทและเพื่อเป็นการสะท้อนผลประกอบการที่กลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่ง จึงปรับประมาณการรายได้และกำไรปี 62 เพิ่มขึ้นเป็น 1,570ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 5.2%) เพิ่มขึ้น 22%จากงวดเดียวกันปีก่อน และ 157 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 32%) เพิ่มขึ้น 129% จากงวดปีก่อน

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเหมาะสมปี 62 เพิ่มขึ้นสู่ 6.45 บาท (จากเดิม 4.90 บาท) โดยประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี Average PER ย้อนหลัง 2 ปี ที่ 25 เท่า และปรับเพิ่มประมาณกำไรสุทธิต่อหุ้นปี 62 สู่ระดับ 0.26 บาท/หุ้น จากเดิมอยู่ที่ระดับ 0.20 บาท/หุ้น