

สแกน4หุ้นน้ำดีเอ็มเอไอปี63 JUBIL-PSTC-TACC-SKYเข้า วัน (2/01/63)

1 January 2563 / เวลา 22:00 น.



ผู้สื่อข่าว "มิติหุ้น" รายงานว่า บล.โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS โดย "น.ส.วิลาสินี บุญมาสูงทรง" ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย GBS เปิดเผยว่า ภาพรวมตลาดหุ้น MAI ในปี 63 จะเริ่มคึกคักมากขึ้น เนื่องจากมีหลายบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง กำไรสุทธิทำสถิติสูงสุดใหม่(นิวไฮ) และให้ปันผลสูงเฉลี่ย 4-5% โดยแนะนำเข้า "ลงทุน" ใน 4 หุ้นเด่น

JUBILE ลุยขยายสาขาเต็มสูบ

นำโดยหุ้น JUBILE คาดปี 63 กำไรสุทธิทำนิวไฮที่ 265 ล้านบาท เติบโต 6% จากปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการใช้ข้อมูล Big data วิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภคเพื่อออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆได้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ซึ่งจะเห็นผลได้ตั้งแต่ไตรมาส2/62 เป็นต้นมา ที่บริษัทสามารถสร้างยอดสาขาเดิม (SSSG)เติบโต10% ถึง 2 ไตรมาสช่วยหนุนการเติบโตต่อเนื่อง

รวมถึงการเปิดตัวคอลเลคชันใหม่ อาทิ JUBILEE Line Friends เพื่อจับกลุ่มวัยรุ่นและการเปลี่ยนกลยุทธ์การเติบโตจากการเน้นขยายสาขา สูการเน้นเพิ่มยอดขายต่อสาขา ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารเติบโตช้าลง และยังผลักดันให้รายได้เติบโตได้มากยิ่งขึ้น

โดยฝ่ายวิจัยประเมินมูลค่าเหมาะสมด้วยวิธี PE Ratio โดยอิง Prospective P/E ที่ระดับ 17 เท่า(+1.0S.D.ของค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี) เพื่อให้สะท้อนถึงการกลับมาเติบโต ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรต่อหุ้นปี 63 ราว 1.52 บาทต่อหุ้นได้ราคาเหมาะสมที่ 25.84 บาท และคาดหวังอัตราเงินปันผล 4.6 %ต่อปี ดังนั้นแนะนำ "ซื้อ"

PSTCลุยโปรเจกต์ใหญ่ทำเงิน

เลือก PSTC เป็นหุ้น Growth Stock เนื่องจาก "โครงการท่อขนส่งน้ำมันไปภาคอีสาน" เป็นโครงการขนาดใหญ่ และสร้างรายได้สม่ำเสมอในระยะยาว ซึ่งจะช่วยหนุนผลประกอบการในอนาคตของบริษัท อย่างไรก็ตามคาดว่าอัตราผลตอบแทนเงินปันผลอยู่ในระดับต่ำเพียง 1.0-1.5% ต่อปี (ปี62-63) เพราะบริษัทอยู่ระหว่างการลงทุนในโครงการท่อขนส่งน้ำมันภาคอีสาน

ส่วน "โครงการท่อขนส่งน้ำมันไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ" เริ่มดำเนินการปรับพื้นที่เพื่อวางท่อขนส่งน้ำมัน โดยคิดเป็นความคืบหน้า 19% ของโครงการทั้งหมด โดยบริษัท TPN(บริษัทในเครือ) ดำเนินธุรกิจท่อขนส่งน้ำมันเส้นทางสระบุรี - ขอนแก่นระยะทาง 350 กิโลเมตร รวมถึงคลังน้ำมันขนาด 150 ล้านลิตร คาดแล้วเสร็จช่วงไตรมาส 4/64 โดยผลประกอบการปี 62-63 ยังไม่มีการรับรู้ผลกำไรจาก "โครงการท่อขนส่งน้ำมันไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ" เนื่องจากอยู่ระหว่างก่อสร้าง แต่ฝ่ายวิจัยได้รวมมูลค่าของโครงการท่อขนส่งน้ำมันในราคาเหมาะสมปี 63 แล้ว

กำไรโต27%-ย้ายเข้าSET

โดยปี 63 คาดกำไรปกติที่ 159 ล้านบาท ลดลง 95% จากปีก่อน และรายได้ 4.02 พันล้านบาท เนื่องจากเห็นสัญญาณของอัตราค่าไถ่ขึ้นต้นของ “ธุรกิจโรงไฟฟ้า” ที่ปรับตัวดีขึ้นหลังมีการติดอุปกรณ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ และปี 63 จะรับรู้รายได้จาก “โรงไฟฟ้าขยายโสม และโรงไฟฟ้าขุนพิดเพ็ง” กำลังการผลิตรวม 5.6 MW ซึ่งมีความคืบหน้าการก่อสร้างกว่า 98% อยู่ระหว่างรอใบอนุญาตเพื่อดำเนินการโรงไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ซึ่งคาดว่าจะได้ใบอนุญาตไม่เกินไตรมาส 1/63 อีกทั้งเริ่มรับรู้รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง (EPC) คลังน้ำมันที่เพิ่มขึ้น โดยหากเทียบกับกำไรปกติปี 62 ซึ่งไม่รวมกำไรพิเศษจากการขาย TPN สัดส่วน 43% กำไรปี 63 จะเติบโต 27% เมื่อเทียบกับปีก่อน

พร้อมกันนี้ PSTC มีแผนย้ายการจดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) สู่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) โดยมีแผนรวมพาร์จาก 0.1 บาทสู่ 0.5 บาท ซึ่งคาดว่าจะมีการขออนุมัติรวมพาร์ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญในเดือน เม.ย. 63 คาดว่าจะย้ายเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้ภายในไตรมาส 2/63 หลังการรวมพาร์แล้วเสร็จ ดังนั้นแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 0.88 บาท

TACC เล็งขยายเครือข่าย

ด้าน TACC ปี 63 คาดยอดขายเครื่องดื่มโลกเดียนจะเติบโตดีตามการขยายสาขาของร้าน 7-11 รวมถึงการขยายธุรกิจออกนอกร้าน 7-Eleven ด้วยการจัดส่งผงเครื่องดื่มพร้อมชงให้กับร้านเครื่องดื่มชั้นนำ อาทิ กาแฟมวอลชน, Jungle caf?, ARABITIA และ CP FreshMart รวมทั้งหมดราว 500 สาขา พร้อมกับเล็งหาโอกาสขยายเข้าสู่ร้านค้าเพื่อน ๆ

อีกทั้งการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ อาทิ ชานมมุก ได้กระแสตอบรับที่ดีทำให้ฐานรายได้เติบโตมากขึ้น ส่วนธุรกิจ Character Business ในการเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ Rilakkuma, Sumikko gurashi, Mamegoma และหมาจ๋า ขยายตัวแข็งแกร่ง โดยมีแผนขยายธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้าน ดังนั้นในปี 63 คาดกำไรทำนิวไฮที่ 177 ล้านบาท เติบโต 13% จากปี 62 ที่คาดกำไรทำนิวไฮที่ 157 ล้านบาท จากปีก่อน ดังนั้นแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 6.50 บาท

SKY จัดทัพชิงงานเข้าพอร์ต

ด้าน SKY มั่นใจผลประกอบการจะเติบโตโดดเด่นตามการชนะประมูลงานโครงการขนาดใหญ่ต่อเนื่อง ประกอบกับการจับมือกับพันธมิตรที่แข็งแกร่งอย่าง SenseTime และ ITEL จะช่วยให้บริษัทสามารถรุกงานประมูลได้มากขึ้น โดยปัจจุบันบริษัทมีงานในมือ (Backlog) สูงถึงระดับ 4 พันล้านบาท ซึ่งจะมีการรับรู้ก่อนใหญ่ในช่วงไตรมาส 1/63

โดย “โครงการ AOT Digital Platform” จะรับรู้รายได้เข้ามาเต็มปีครั้งแรก ซึ่งคาดว่าจะสามารถสร้างรายได้ราว 100 ล้านบาท/ปี และอยู่ระหว่างนำเสนอ ให้กับสนามบินประเทศอื่นๆ เพิ่มเติม คาดว่าจะได้ข้อสรุปภายในสิ้นปีนี้ (ยังไม่รวมในประมาณการ)

พร้อมกันนี้บริษัทเตรียมประมูลงานใหม่ๆ อีกหลายโครงการ เช่น งานโครงการ Digital Trunk Radio งาน Digital Platform และงาน Smart Security ซึ่งล่าสุดบริษัทได้ร่วมเป็นพันธมิตรกับ ITEL เพื่อขยายกลุ่มธุรกิจ Security มากขึ้น โดยทั้งปี 63 คาดกำไรสุทธิทำนิวไฮที่ 311.6 ล้านบาท เติบโต 9% จากปีก่อน แนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 18.30 บาท