

ตลาดทุน > SET >

21 ชั่วโมงที่แล้ว

'หยวนต้า' จัดให้ 5 หุ้บเด่น mai



#ทันหุ้น - บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด สองหุ้นบริษัทใน mai ระบุกำไรสุทธิ Q4/64 อยู่ที่ 1,888 ล้านบาท ลดลง 36%QoQ จากผลของฤดูกาลที่ค่าใช้จ่ายมักสูงกว่าปกติ แต่เมื่อเทียบ YoY โตเด่น 121% จากฐานที่ต่ำเพราะผลกระทบของ COVID-19 กลุ่มที่โตเด่น คือ บริการโดยมีหลายบริษัทที่กำไรสุทธิโตทั้ง QoQ และ YoY ขณะที่กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมที่กำไรสุทธิเคยโตเด่น เพราะมีบางบริษัทได้ประโยชน์จาก COVID-19 เริ่มเห็นภาพการเติบโตที่ชะลอลงตัวทั้ง QoQ และ YoY

ฝ่ายวิจัยคาดว่า mai Index จะกลับมา Outperform SET 50 และ SET Index ในช่วงครึ่งไตรมาสแรกของ Q2/65 เพราะหุ้นใหญ่ที่พึ่งพาเงินลงทุนจากต่างชาติมีโอกาสแสวงงผันผวนจากการปรับนโยบายการเงินของ FED และ ECB ขณะที่ Index Ratio ระหว่าง mai : SET และ Spread ROE ที่ฝ่ายวิจัยใช้เป็นดัชนีชี้วัดเชิงเปรียบเทียบยังสะท้อนความน่าสนใจใน mai Index เมื่อเทียบกับ SET Index แม้ Upside จะเหลือน้อยลงเมื่อเทียบกับกรอบการเคลื่อนไหวในอดีต หุ้นแนะนำ คือ **BROOK, BC, PJW, SPA, TACC**

กำไร Q4/64 บริษัทใน mai ลดลง QoQ แต่โตเด่น YoY

กำไรสุทธิ Q4/64 ของบริษัทจดทะเบียน 180 บริษัทจาก 183 บริษัทใน mai อยู่ที่ 1,888 ล้านบาท ปรับตัวลง 36%QoQ แต่โตเด่น 121%YoY โดยมีเพียงกลุ่มบริการเท่านั้นที่กำไรโตทั้ง QoQ และ YoY เช่น A5,ADD,AMA, AUCT, FVC,GLORY, LEO,MORE, SLM,SONIC, THMUI, TNP, WINNER, YGG เป็นต้น

ขณะที่กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค,ธุรกิจการเงิน,กลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวลง QoQ แต่โต YoY โดยบริษัทที่เติบโต YoY ได้ดี คือ ECF,IP, SMD, SMD,AIRA, AIRA,APP, BE 8, DITTO เป็นต้น

ส่วนกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมเป็นกลุ่มที่กำไรเติบโต QoQ แต่ปรับตัวลง YoY หุ้นที่ผลประกอบการเด่นในกลุ่มนี้ คือ FPI, KUMWEL, MBAX, PPM, SWC, TPLAS เป็นต้น

mai ยัง Outperform หุ้นใหญ่แม้ Upside โดยภาพรวมจำกัด

mai Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 6% YTD ดีกว่า SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1% YTD (ข้อมูลถึงวันที่ 22 มี.ค.2565) แนวโน้มในช่วง Q2/65 ฝ่ายวิจัยคาดว่า mai Index ยังมีโอกาส Outperform หุ้นขนาดใหญ่ แต่ต้องเลือกหุ้นที่มีคุณภาพมากขึ้น ด้วยเหตุผล คือ 1) สภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจยังรองรับแรงงังกำไรในหุ้นขนาดเล็กได้ดีโดย Market Cap. ของ SET Index อยู่ที่ 82 % ของปริมาณเงิน M2 และ Market Cap. ของ mai Index อยู่ที่เพียง 2% ของปริมาณเงิน M2 อิงสถิติในอดีตจะพบว่า mai Index จะพลิกมา Underperform เมื่อ Market Cap. ของ SET Index ขึ้นไปอยู่ในกรอบ 90 -100 % ของปริมาณเงิน M2 (หุ้นเล็กมักถูกขายลดความเสี่ยงก่อนหุ้นใหญ่ ในช่วงที่สภาพคล่องตึงตัว)

2) หุ้นใหญ่จะผันผวน จากการปรับสมดุลให้รับกับการดำเนินนโยบายการเงินของ FED และ ECB จึงทำให้หุ้นขนาดเล็ก ซึ่งพึ่งพาสภาพคล่องในประเทศเป็นหลัก มีโอกาสกลับมา Outperform 3) Index Ratio ระหว่าง mai: SET อยู่ที่ 0.37 เท่า ยังมีช่องว่างให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกรอบบนในอดีตที่ 0.40-0.45 เท่า 4) S) Spread ROE ระหว่าง mai:SET ยังทรงตัวในระดับสูงที่ -3.73.7 % เทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลังที่ -5.75.7 % สะท้อนความสามารถในการบริหารสินทรัพย์และการสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น ของ mai Index ที่ทำได้ดีกว่า SET Index อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา เลือก Value Play ที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว อิงจากวิเคราะห์หุ้น mai ฉบับก่อนวันที่ 25 พ.ย. 2564 ฝ่ายวิจัยแนะนำ BROOK(+ 21 %), INSET(-8%), BBIK(+ 34 %), STI(+ 25 %) ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 18 % ในรอบ 3 เดือน

สำหรับหุ้นแนะนำรอบนี้ ฝ่ายวิจัยคัดเลือกจาก 1) Valuation ยังไม่แพง โดยอิงจาก Current PER หรือ PBV ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต 2) แนวโน้มผลประกอบการฟื้นตัวใน Q1/65 หรืออย่างช้า Q2/65 และผลประกอบการทั้งปี 2565 ต้อง Turnaround 3) ถูกกระทบจากราคาลงงานและต้นทุนวัตถุดิบจำกัด หรือมีความยืดหยุ่นในการปรับราคาขายสินค้า หรือ ค่าบริการตามต้นทุนได้ 4) มี Theme การลงทุนที่ชัดเจน เช่น EV Car, Digital Asset, หรือ Reopening 5) กราฟทางเทคนิคไม่อยู่ในโซนซื้อมากเกินไป (Overbought) ซึ่งได้แก่ BROOK, BC, PJW, SPA, TACC

BROOK แนวด้าน 1.20 -1.30 บาท แนวรับ 0.90 -1.00 บาท ตัดขาดทุน 0.80 บาท

- มีพันธมิตรหลัก คือ Binance ที่เป็นเบอร์ 1 ในตลาด Digital Asset ซึ่งจะทำให้บริษัทเข้าถึงข้อมูลเชิงลึกและโครงการใหม่ ของ Binance รวมถึงการได้เป็นผู้ลงทุนกลุ่มแรกผ่านการแลกเปลี่ยนดิจิทัลต่างๆ กับ Global Partners ของ Binance ถือเป็นจุดแข็งที่สร้างความแตกต่างให้กับ BROOK เมื่อเทียบกับบริษัทที่ลงทุนด้าน Digital Asset ในรูปแบบอื่น
- หลังจากนี้จะรุก Metaverse ,NFT, และ GameFi และตั้งเป้าการเติบโตของผลประกอบการปี 2565 เหมือน Tech Company ที่โตแบบ S-Curve Growth โดยในส่วนของธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินมีงานในมือราว 2-3 หมื่นล้านบาท และเริ่มมีงานที่เกี่ยวข้องกับที่ปรึกษาด้าน Digital Asset บ้างแล้ว
- กำไรสุทธิปี 2564 อยู่ที่ 347 ล้านบาทโต451 % และ ROE อยู่ที่ 12 .4%
- ราคาปัจจุบันซื้อขายบน Current PER 27.4 เท่า และ Current PBV ที่ 3.0 เท่า

ข้อมูลล่าสุด 24/03/2022 12:25:47
สถานะตลาด : Open(I)

หลักทรัพ์ BROOK

BROOK ราคาล่าสุด

1.03

เปลี่ยนแปลง %เปลี่ยนแปลง

+0.01 ▲ +0.98%

ราคาปิดก่อนหน้า	1.02	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	17,557,199
ราคาเปิด	1.02	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	17,913.72
ราคาสูงสุด	1.03	ราคาพาร์ (บาท)	0.12
ราคาต่ำสุด	1.01	ราคา Ceiling	1.32
ราคาเฉลี่ย	1.02	ราคา Floor	0.72

BC แนวด้าน 2.50 -2.70 บาท แนวรับ 1.80 -1.90 บาท ตัดขาดทุน 1.60 บาท

- ธุรกิจคลินิกแพทย์แผนไทยและกัญชา บริษัทได้ร่วมมีอื่กับกรมการแพทย์แผนไทยและแพทย์ทางเลือก (DTAM) ในการผลิตยาแพทย์แผนไทย จากดอกกัญชาที่ปลูกจากภายใต้ บริษัท บีสโพลีไลฟ์ไซเอนซ์ จำกัด (บริษัทย่อยของ BC) และมทร.ล้านนา จ.น่านจำหน่ายในคลินิกของบริษัท
- วางแผนเปิดคลินิกสาขาแรกกลางปี 2565 และตั้งเป้าเปิดคลินิกให้ได้ราว 8-10 สาขาในปี 2566 เบื้องต้นคาดการณ์ได้ต่อคลินิกไม่ต่ำกว่า 400 ล้านบาท/ปี
- ธุรกิจอสังหาตั้งเป้าจำหน่ายโรงแรม 8 แห่งภายในปี 2565
- NFT ลีอดแรกของบริษัทจำนวน 99 แบบจำหน่ายหมดภายในระยะเวลา 48 วัน ได้รับเงินทั้งหมดราว 4 ล้านบาท วางแผนจำหน่ายเพิ่ม 2,000 แบบ
- ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ต่ำกว่า NAV ของสินทรัพย์ที่มีมูลค่าราว 2.60 บาทต่อหุ้น โดยยังไม่รวม Upside จากธุรกิจกัญชา

ข้อมูลล่าสุด 24/03/2022 12:22:02
สถานะตลาด : Open(I)

หลักทรัพย์ BC

BC	ราคาล่าสุด
	1.96
เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง
-0.08 ▼	-3.92%

ราคาปิดก่อนหน้า	2.04	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	6,721,506
ราคาเปิด	2.06	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	13,448.55
ราคาสูงสุด	2.06	ราคาพาร์ (บาท)	1.00
ราคาต่ำสุด	1.96	ราคา Ceiling	2.64
ราคาเฉลี่ย	2.00	ราคา Floor	1.43

PJW แนวด้าน 5.50 -6.00 บาท แนวรับ 4.80 -4.90 บาท ตัดขาดทุน 4.50 บาท

- ค่าตัวไรสุทธิ Q1/65 ที่ 50 ล้านบาท โต 16 %YoY และจะเป็นฐานกำไรต่อไตรมาส สำหรับทั้งปี เพราะธุรกิจบรรจุภัณฑ์และชิ้นส่วนยานยนต์ยังเติบโตต่อเนื่องเนื่องจากสามารถปรับราคาขายตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ขณะที่ธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์การแพทย์จะเข้ามาหนุนตั้งแต่ Q2/65 ส่งผลให้ค่าตัวไรสุทธิทั้งปี 2565 ที่ 200 ล้านบาท โต 18 %YoY
- ปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยจัดตั้งบริษัทย่อย PJW AutoEV เพื่อรุกตลาดชิ้นส่วนยานยนต์ที่เกี่ยวข้องกับ EV Car Car ซึ่ง PJW มีความได้เปรียบในด้านชิ้นส่วนพลาสติกที่มีความทนทานและน้ำหนักเบา โดยนิยมใช้มาก ในส่วนประกอบด้านนอกชุดแต่งด้านในระบบหล่อเย็นอุปกรณ์หัวแบตเตอรี่และอุปกรณ์ชาร์จไฟ ผู้บริหารตั้งเป้าธุรกิจใหม่จะสร้างกำไรได้เท่ากับธุรกิจเดิมในอีก 5 ปีข้างหน้า
- ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายบน PER 2565 เพียง 13.9 เท่าถูกกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 25.0 เท่า

ข้อมูลล่าสุด 24/03/2022 12:22:47
สถานะตลาด : Open(I)

หลักทรัพย์ PJW

PJW	ราคาล่าสุด
	4.90
เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง
-0.04 ▼	-0.81%

ราคาปิดก่อนหน้า	4.94	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	8,172,364
ราคาเปิด	4.96	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	40,280.72
ราคาสูงสุด	4.96	ราคาพาร์ (บาท)	0.50
ราคาต่ำสุด	4.88	ราคา Ceiling	6.40
ราคาเฉลี่ย	4.93	ราคา Floor	3.46

SPA แนวด้าน 8.50 -9.00 บาท แนวรับ 6.60 -6.80 บาท ตัดขาดทุน 6.00 บาท

- ภาพรวมธุรกิจมีแนวโน้มดีขึ้นคาดความตึงตัวของกระแสเงินสดจะลดลงตั้งแต่ Q1/65 และการเดินทางเข้าประเทศที่ผ่อนคลายมากขึ้นจะช่วยหนุนให้นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เป็นฐานลูกค้าหลักของ SPA (75 % ของรายได้ช่วง Pre COVID-19) กลับมาฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ
- ในระยะสั้นบริษัทมีการปรับกลยุทธ์ระหว่างรอการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวที่จะกลับมาใน 2H65 โดยเน้นกลุ่มลูกค้าในประเทศมากขึ้นคาดหวังรายได้จากภายในประเทศ 80% และต่างประเทศ 20%
- ราคาเหมาะสมสิ้นปี 2565 ที่ 10.00 บาท/หุ้นอิงกำไรปกติปี 2566 ที่ 225 ล้านบาท และ PER 48.0 เท่า (ค่าเฉลี่ยในช่วงปกติ) โดย Discount เป็นมูลค่าปัจจุบันด้วย Ke ที่ 11.9%

ข้อมูลล่าสุด 24/03/2022 12:23:26
สถานะตลาด : Open(I)

หลักทรัพย์ SPA

SPA	ราคาล่าสุด
	6.90
เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง
0.00	0.00%

ราคาปิดก่อนหน้า	6.90	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	214,050
ราคาเปิด	7.00	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	1,481.60
ราคาสูงสุด	7.00	ราคาพาร์ (บาท)	0.25
ราคาต่ำสุด	6.85	ราคา Ceiling	8.95
ราคาเฉลี่ย	6.92	ราคา Floor	4.84

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ที่นี่

FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMealUUaIT6VdUdNA>