

# หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



## ➤ ประเด็นร้อน

หุ้น: MC จ่อร้อนอบ 1Q58 ส่งซิกกำไรกระหึ่ม อานิสงส์ดีมานด์ทะเลัก แถมการันตีปีนี้รายได้โต 20% จากปี 2557 รับกระแสเศรษฐกิจฟื้นตัว พร้อมเร่งปรับปรุงระบบซอฟต์แวร์ภายใน เสริมแกร่ง โภจเงินเข้าพอร์ต ลุยเปิด 57 สาขาใหม่ ขยายฐานรับทรัพย์เต็มสูบ

## ➤ ความเห็น

- ฝ่ายวิจัยเชื่อว่าผลประกอบการของ MC จะเติบโตได้ในปี 2558 ด้วยแรงหนุนจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวมากขึ้น โดยถึงแม้ว่าทิศทางอัตราการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (Same Store Sales Growth) จะยังฟื้นตัวได้ค่อนข้างช้า แต่เชื่อว่าจะถูกชดเชยด้วยรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายสาขาใหม่จำนวนมากในปี 2558 โดย MC มีแผนที่จะเปิดอีก 57 สาขา จากปัจจุบันที่มีอยู่แล้ว 822 สาขา ซึ่งจะช่วยหนุนให้รายได้ทั้งจากส่วนธุรกิจเครื่องแต่งกาย "Mc" และธุรกิจนาฬิกา Time Deco ปรับตัวดีขึ้น ยังไม่นับรวมโอกาสจากการเพิ่มจุดขายในสถานีบริการน้ำมันปตท. ซึ่งจะเพิ่มศักยภาพการทำตลาดให้แข็งแกร่งขึ้น (คาดได้ข้อสรุปช่วงกลางปี 2558)
- ราคาหุ้น MC ปัจจุบันซื้อขายบน PER ที่ 16.64 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มค้าปลีกที่มักจะ มี PER ที่สูงถึง 30-40 เท่า นอกจากนี้ MC ยังเป็นหุ้นปันผลเด่น ด้วย Dividend Yield รวมราว 5% ต่อปี และในวันที่ 30 เม.ย. 58 นี้จะขึ้น XD เพื่อจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบผลประกอบการ 2H57 ด้วยอัตรา 0.40 บาท/หุ้น หรือคิดเป็น Yield 2.7% จึงแนะนำให้เข้าลงทุนได้

วันอังคารที่ 28 เมษายน พ.ศ. 2558

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 14.80  
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 11,840

## พู่ต้อหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. น.ส.สุณี เสรีภานุ	44.78
2. THE HONGKONG AND SHANGHAI	8.79
3. MINDO ASIA INVESTMENT LIMITED	8.75
4. นางปรารถนา มงคลกุล	3.93
5. RBC INVESTOR SERVICES TRUST	2.65

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

[prasit@asiaplus.co.th](mailto:prasit@asiaplus.co.th)

วรรณัฐ เดียววิเศษ  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประภิต สิริวัฒนเกตุ  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

[prakit.re@asiaplus.co.th](mailto:prakit.re@asiaplus.co.th)

ชาญชัย พันทธานากิจ  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q57	2Q57	3Q57	4Q57
รายได้ (ลบ)	876	833	772	1,056
กำไรสุทธิ (ลบ)	207	174	136	195
EPS (บาท)	0.26	0.22	0.17	0.24
BV (บาท)	4.54	4.76	4.53	4.77
PER (เท่า)	16.64			
PBV (เท่า)	3.10			

## วิเคราะห์ทางเทคนิค

MC : กำลังเคลื่อนที่แบบ Ascending Triangle โดยปัจจุบันกำลังขึ้นมาทดสอบแนวต้านกรอบ Horizontal Line ที่ 15.00 บาท หากผ่านได้น่าจะขึ้นต่อเพื่อทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 15.40 บาท กลยุทธ์การลงทุน คือ โดยมีเป้าทำกำไรที่ 15.40 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 14.50 บาท

