

วันจันทร์ที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

อ๊วฟง รับเบอร์

SET: HFT รายงานผลประกอบการงวด 1Q59 ต่อตลาดหลักทรัพย์ สดๆร้อนๆช่วงเช้าวันนี้ มีกำไรสุทธิ 130 ล้านบาท เติบโต 52% YoY

ความเห็น :

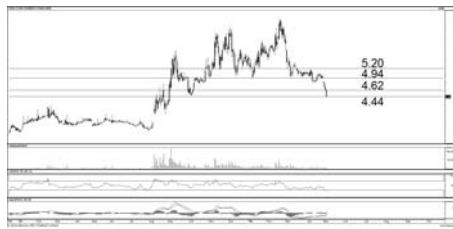
HFT ประกอบธุรกิจผลิต/จำหน่ายยางนอก และยางใน สำหรับรถจักรยาน จักรยานยนต์ และรถขนส่งขนาดเล็ก ภายใต้เครื่องหมายการค้า “DURO” และ “DUNLOP” สำหรับผลประกอบการงวด 1Q59 ที่เพิ่งประกาศออกมาเมื่อไตรมาสที่ 130 ล้านบาท (+30% QoQ และ 52% YoY) และถือเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยหลักๆถูกหนุนด้วยอานิสงส์ราคาวัตถุดิบยางตกต่ำ ประกอบกับ HFT ได้เริ่มการผลิตโดยเครื่องจักรที่ติดตั้งใหม่ ทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด โดยรวมจึงหนุนให้ Gross Margin งวด 1Q59 ทำได้เด่น 32% เทียบกับที่ทำได้เพียง 26% ในไตรมาสก่อนหน้า

ฝ่ายวิจัยมองว่าราคาหุ้น HFT ที่ปรับลงมาต่อเนื่อง ไม่สอดคล้องกับผลประกอบการที่เดินหน้าทำ New High เท่าไร อีกทั้งแนวโน้มในอนาคตยังสดใส เนื่องจากการผลิตของสายการผลิตใหม่จะสามารถในสิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก BOI ดังนั้น วันนี้ฝ่ายวิจัยจึงขอเปลี่ยนชื่อจาก “หุ้นเด่นตามกระแส” เป็น “หุ้นเด่นสวนกระแส” ชั่วคราว แนะนำ “ซื้อ”

วิเคราะห์ทางเทคนิค

HFT: HFT ที่ผ่านมาถึงแม้ราคาจะร่วงอย่างรุนแรง แต่หากพิจารณาจาก RSI ที่ร่วงลงไปต่ำกว่าระดับ 25 อย่างรวดเร็วนั้น เปรียบได้กับการเกิดภาวะ Super Oversold และจุดที่ HFT ปิดในวันพุธที่ผ่านมานั้นอยู่บริเวณเดียวกันกับแนวต้านในอดีตที่ 4.44 บาท ซึ่งได้เปลี่ยนมาเป็นแนวรับเรียบร้อยแล้ว จึงมีโอกาสที่ ณ จุดนี้จะเป็น Selling Climax และน่าจะเห็นการดีดตัวของราคาที่แรงกว่าปกติได้ ในระยะสั้นหากสามารถฟื้นตัวขึ้นเหนือแนวต้านที่ 4.62 บาทได้จะทำให้มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นเพื่อไปทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 4.94 บาท และ 5.20 บาท ตามลำดับ

กลยุทธ์การลงทุน: แนะนำซื้อที่ระดับราคาไม่เกิน 4.44 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรระยะสั้นที่ 4.62 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนไม่เกิน 3% จากทุน



HFT

ราคาปัจจุบัน (บาท): 4.44
มูลค่าตลาด (ล้านบาท): 2,923

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q58	3Q58	4Q58	1Q59
รายได้ (ลบ)	668	656	663	667
กำไรสุทธิ (ลบ)	106	122	100	130
EPS (บาท)	0.16	0.18	0.15	0.20
BV (บาท)	3.19	3.37	3.55	3.75
PER (เท่า)	7.07			
PBV (เท่า)	1.25			

พู่ใจหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

จำนวนหุ้นถือ (%)		
1	HWA FONG RUBBER INDUSTRY	50.42
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	5.35
3	KGI ASIA LIMITED	4.67
4	นายถิรพัฒน์ รังสรรค์	3.23
5	MRS. HSIN-MEI YEN HSIEH	2.28

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasit.re@asiaplus.co.th

วรวิษณุ เดียวอักษร

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 069000

wansit.re@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทธานิก

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

chanchai.re@asiaplus.co.th

ณัฐชนก รัตนวิโรจน์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์