

# หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



วันศุกร์ที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2557

## ➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้นวันนี้รายงานข่าวว่า "แม็คกรุ๊ป" ไชว์กำไรปี 56 พุ่ง 22% พร้อมแจกปันผล 0.23 บาท ขึ้น XD 6 พ.ค. นี้ มั่นใจโตปีละ 20% ปีนี้เลี้ยงขยายช่องทางทางการจัดจำหน่ายอีกกว่า 100 จุด เพิ่มรถโมบายเคลื่อนที่อีก 5 คัน ตั้งเป้ายอดขายต่างประเทศปี 57 ไว้ 100 ล้านบาท

## ➤ ความเห็น

MC รายงานผลประกอบการงวด 4Q56 โดดเด่นที่สุดในปี โดยมีกำไรสุทธิ 210 ล้านบาท เติบโต 18%QoQ และ 21%YoY เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ระดับ 1 พันล้าน หรือเพิ่มขึ้น 52%QoQ และ 21%YoY จากการขยายสาขาเพิ่มขึ้นอีก 32 สาขา รวมถึง Same store sales กลับมามีอัตราเติบโตดีขึ้นที่ +3.6%YoY ในงวด 4Q56 จากที่เคยติดลบในช่วง 2Q-3Q56 สำหรับทิศทางผลการดำเนินงานในปี 57 แม้ว่าภาวะการบริโภคในประเทศจะมีการชะลอตัว แต่ MC เป็นผู้นำตลาดแพ้นที่มีความแข็งแกร่ง จึงเชื่อว่าปี 57 จะมีรายได้เติบโตต่อเนื่องได้ราว 20% ตามเป้าหมายผู้บริหาร จากแผนการเพิ่มช่องทางขายทั้งในและต่างประเทศอีก 100 สาขา จากสิ้นปี 56 ที่ 624 สาขา รวมถึงการเปิดตัวแบรนด์ใหม่ช่วงเดือนธ.ค. 56 ที่สามารถครอบคลุมกลุ่มลูกค้าได้มากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยบวกจากการเจรจาเข้าลงทุนในกิจการอื่นอีก 2 คัด ที่คาดว่าจะทราบผลเร็วๆ นี้ ซึ่ง MC มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยดำรงสถานะ Net cash สิ้นปี 56 มีเงินสดสุทธิ 153 ล้านบาทเพียงพอที่จะลงทุนโดยไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุน ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายอยู่ที่ PE 14.2 เท่า อยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ เทียบกับ PE เฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีของกลุ่มอุตสาหกรรมค้าปลีกที่ระดับ 18-19 เท่า

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 15.10  
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 12,080

## พวักู้ใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. น.ส.สุณี เสรีภานุ	34.31
2. นายพิชัย ภัฏจนภรณ์	29.08
3. THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING	4.08
4. นางปรารถนา มงคลกุล	3.86
5. นายวิรัช เสรีภานุ	3.85

## ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	673	643	658	1,000
กำไรสุทธิ (ลบ)	181	164	178	210
EPS (บาท)	0.30	0.27	0.22	0.26
BV (บาท)	0.89	6.17	4.40	4.52

PER (เท่า) 14.24  
PBV (เท่า) 3.34

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917  
[prasad@asiaplus.co.th](mailto:prasad@asiaplus.co.th)

ประกิต สิริวัฒนเกตุ  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178  
[prakit.re@asiaplus.co.th](mailto:prakit.re@asiaplus.co.th)

ปัญชรธรรม์ จักรพิพัฒน์ผล  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## วิเคราะห์ทางเทคนิค

MC :หลังจากที่ MC ทำการ Break แนวทางด้าน Downtrend Line ราคาได้ไต่ขึ้นตามกรอบคู่ขนานอย่างต่อเนื่อง ล่าสุด MC ปิดตัวทำแท่งเทียนเขียว พร้อม Volume หนุน แรงดันแบบนี้ คาดว่าจะมีต่อเนื่อง และน่าจะทำให้ MC ขึ้นทดสอบ 15.5 และ 16.3 บาท  
กลยุทธ์การลงทุน : ซื้อเพื่อหวังเก็งกำไรระยะสั้นๆ มองเป้าหมายในการขายไว้ที่ 15.5 และ 16.3 บาท ทั้งนี้อย่าลืมตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 14.70 บาท

