

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

PERM

➤ ประเด็นร้อน

ข่าวหนังสือพิมพ์ทันหุ้น : “PERM” ชูคอพื้นฐานแกร่ง “ซีไมพร ยงวงศ์ไพบูลย์” แปะได้เพิ่มทุนแตกไลน์ผลิตท่อเหล็กดำ เชื้อกลุ่มโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และโครงการภาครัฐเรียงคิวส่งออเดอร์ล็อตใหญ่ ส่วนงบไตรมาส 2/2557 กระโดด จากช่วงเดียวกันขาดทุน 86.90 ล้านบาท ปลื้มห้างใหญ่สั่งออเดอร์ยาว 3 เดือน

➤ ความเห็น

- บริษัท เพิ่มสินสตีลเว็คส์ จำกัด (มหาชน) หรือ PERM ประกอบธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งหลังคาเหล็กรีดลอนสำหรับโรงงานและที่พักอาศัย ในงวด 1Q57 PERM มีรายได้เติบโต 31.64%QoQ และ 56% YoY เนื่องจากความผันผวนของราคาเหล็กทำให้บริษัทไม่สามารถทำกำไรได้ในช่วง 2Q56 และ 3Q56 แต่ใน 1Q57 ก็พลิกกลับมามีกำไรสุทธิ 13.80 ล้านบาท สำหรับงวด 2Q57 คาดว่าจะมีรายได้เติบโตเนื่องจาก บริษัทมีออเดอร์ล่วงหน้าแล้ว 2-3 เดือน จากบริษัทใหญ่ เช่น บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) และ เทสโก้ โลตัส โดยราคาเหล็กที่ค่อนข้างมีเสถียรภาพ ในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมาจะทำให้ข้อดีราคาทำกำไรขึ้นต้นของ PERM ทำได้ในระดับใกล้เคียงกับ ไตรมาส 1
- การเพิ่มทุนแตกไลน์ธุรกิจผลิตท่อเหล็กดำเพื่อใช้ในการก่อสร้างทั่วไปยังอยู่ระหว่างการพิจารณา ซึ่งจะมีความชัดเจนภายในต้นปี 2558 ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับบรรยากาศทางการเมืองในประเทศ เพราะหากมีรัฐบาลที่เบิกจ่ายงบประมาณได้ก็จะมีโครงการด้านโครงสร้างพื้นฐานและท่อเหล็กดำก็จะเป็นที่ต้องการของตลาดมากขึ้น บริษัทได้มีการร่วมทุนกับประเทศจีนเพื่อผลิตเหล็กรีดร้อน จัดตั้งบริษัท เต่อหลง (ไทยแลนด์) จำกัด โดยถือหุ้นอยู่ 15% ซึ่งโรงงานนั้นกำลังอยู่ระหว่างการก่อสร้าง คาดว่าจะแล้วเสร็จและเริ่มการผลิตในปี 2558
- ด้านโครงสร้างทางการเงิน PERM มีสถานะเป็น net cast ณ สิ้นปี 56 ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขาย PBV เพียง 0.58 เท่า ต่ำกว่า PBV เฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีที่อยู่ที่ 0.64 เท่า

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	1,443	1,353	1,290	1,691
กำไรสุทธิ (ลบ)	-87	30	40	14
EPS (บาท)	-0.17	0.06	0.08	0.03
BV (บาท)	1.72	1.70	1.77	1.72
PER (เท่า)	N.A.			
PBV (เท่า)	0.58			

วันจันทร์ที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 0.99
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 495

พวักหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายชูเกียรติ ยงวงศ์ไพบูลย์	25.19
2. นายกริช สุธีรัชย์	16.00
3. นางซีไมพร ยงวงศ์ไพบูลย์	6.00
4. นายวินทร์ สุธีรัชย์	4.22
5. น.ส.ลลิตพร ยงวงศ์ไพบูลย์	3.95

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

✉ prasad@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒนเขต
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

✉ prakrit.re@asiaplus.co.th

สาธิตา โพธิ์ชัย
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

PERM : ได้ขึ้นมาขึ้นเหนือเส้น SMA-200 วัน ในขณะที่ราคาเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแต่มีโมเมนตัมที่จะไต่ระดับขึ้นในระยะสั้น หากราคาสามารถขึ้นเหนือ 1.01 บาทได้ อาจไปทดสอบที่แนวต้านถัดไป 1.14 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็งกำไรระยะสั้น โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1.01 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 0.94 บาท

