

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

PREB

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น : “พีรบีลท์” โซลาร์เบ็กล็อกกว่า 9,000 ล้านบาท เล็งประมูลงานใหม่ 3,000 ล้านบาท คาดได้งาน 50% ย้ำเป้ารายได้ปีนี้ 6,800 ล้านบาท ส่วนงบไตรมาส 2/57 คาดรายได้กำไรสุทธิใกล้เคียงกับไตรมาสแรก

➤ ความเห็น

- ผลประกอบการ 1Q57 ของ PREB มีรายได้รวม 1,483.72 ล้านบาท เติบโต 4% QoQ และ 31% YoY ในขณะที่กำไรสุทธิอยู่ที่ 56.13 ล้านบาท เติบโต 397% QoQ และ 17% YoY โดยรายได้มาจาก 1) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง คิดเป็น 1,340.34 ล้านบาท 2) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ บมจ. บิลท์แลนด์ คิดเป็น 55.19 ล้านบาท 3) ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายแผ่นพื้นสำเร็จรูป บริษัท พีซีเอ็ม คอนสตรัคชั่น แมท-ทีเรียล จำกัด คิดเป็น 177.71 ล้านบาท และ 4) ธุรกิจตัวแทนซื้อขาย และเช่าคอนโด บริษัท บิลท์ ฮาร์ท จำกัด คิดเป็น 1.29 ล้านบาท
- ปี 57 ทางผู้บริหารของ PREB คาดว่าจะได้งานไม่ต่ำกว่า 50% ของงานประมูลมูลค่าประมาณ 3 พันล้านบาท โดยจะทราบผลการประมูลใน 3Q57 ซึ่งน่าจะส่งผลให้ PREB มีงานและรายได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ PREB ยังมี Backlog ประมาณ 9.38 พันล้านบาท และมียอดค้างโอนห้องชุดสร้างเสร็จที่รอการโอนอีกประมาณ 209 ล้านบาท โดยจะมีการทยอยรับรู้รายได้ในช่วงครึ่งปีหลังไปจนถึงปี 59 นอกจากนี้บริษัทยังได้รับประโยชน์ทางอ้อมจากการชะลอตัวในโครงการภาครัฐที่ส่งผลให้แรงกดดันทั้งด้านแรงงานและวัสดุก่อสร้างในธุรกิจก่อสร้างนั้นลดลง Gross margin ใน 1Q57 อยู่ที่ 9.6% เทียบกับปีก่อน 6%
- PREB มีโครงสร้างทางการเงินแข็งแกร่งด้วยสถานะ Net cash ปัจจุบันราคาหุ้นยัง Laggard โดยซื้อขายกันที่ PE 8.58 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าในกลุ่มอุตสาหกรรมอยู่มาก

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	1,641	1,801	1,432	1,484
กำไรสุทธิ (ลบ)	136	67	11	56
EPS (บาท)	0.44	0.22	0.04	0.18
BV (บาท)	3.34	3.55	3.59	3.77
PER (เท่า)	8.58			
PBV (เท่า)	1.99			

วันศุกร์ที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 7.50
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 2,315

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายชินนุณเอง แซ่ซิ่น	17.35
2. นายวิโรจน์ เจริญตรา	8.97
3. น.ส.สุนทรี ตั้งสัมพันธ์	2.52
4. นายเกียรติศักดิ์ ไตรตรึงษ์ทัศนาศนา	2.43
5. นางละไมพรรณ กฤตสวนนท์	2.32

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasad@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

สาธิตา โพธิ์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

PREB : เริ่มมี volume เข้าหลังจากเคลื่อนไหวพักตัวในกรอบราคาแบบสามเหลี่ยม ทำ breakout ด้วยแท่งเทียนเขียวใส โดยแนวโน้มระยะยาวยังเป็นขาขึ้นซึ่งมีการปรับความชันสองครั้งแล้วอีกด้วย ปัจจุบันราคายืนเหนือ SMA-200 วันและ MACD ยังตัดเส้นศูนย์และ Signal line ขึ้นอีกด้วย ส่งสัญญาณขาขึ้นน่าจะไปทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 7.65 บาท หากผ่านไปได้ก็น่าจะไปถึง 8.40 บาท ส่วนแนวรับอยู่ที่ 6.90 บาท กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็บสะสมหุ้นราคาทดสอบ 7.65 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 6.90 บาท



บทวิเคราะห์ : หุ้นเด่นเล่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเซียพลัสจำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจัยพื้นฐาน และเป็นไปไม่ได้ที่อาจจะไม่ได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ เป็นไปตามวิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บมจ.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี