

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

SAMART

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น : SAMART เค้นสุดกลุ่มสื่อสาร รับประโยชน์ กสทช. ประชุมสรุปคูปองทีวีดิจิตอลวันนี้ ก่อนส่งต่อ คสช. พิจารณา คาดไตรมาส 2/57 กำไรสุทธินิวไฮ 410 ล้านบาท

➤ ความเห็น

- SAMART เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโทรคมนาคม ดำเนิน 4 ธุรกิจโดยถือหุ้นผ่านบริษัทย่อยหลัก 4 กลุ่ม คือ SAMTEL (รับเหมาวางระบบโทรคมนาคม ถือหุ้น 70.1%) SIM (จำหน่ายโทรศัพท์มือถือ ถือหุ้น 57.4%) OTO (ธุรกิจคอนแทค เซ็นเตอร์ ถือหุ้น 68.4%) และธุรกิจนอกตลาดหลักทรัพย์ (อาทิ โรงไฟฟ้า ให้บริการระบบสนามบิน) ทั้งนี้ กำไร SAMART ส่วนใหญ่มาจากธุรกิจ SIM และ SAMTEL สัดส่วนรวม 65% ของกำไรสุทธิ SAMART สำหรับงวด 1Q57 SAMART มีรายได้เติบโต 12% QoQ และ 21% YoY ในขณะที่กำไรสุทธิเติบโต 11% QoQ และ 14% YoY
- จากกระแสสมาร์ตโฟนและทีวีดิจิตอลที่เข้ามากระตุ้นตลาดในกลุ่มสื่อสาร ทำให้ยอดขายสมาร์ตโฟนและพีเจเออร์โฟนปรับขึ้นได้มากใน 1Q57 และยังมีแนวโน้มที่จะได้รับปัจจัยบวกอย่างต่อเนื่องจากการที่ กสทช. จะมีการประชุมสรุปเรื่องคูปองทีวีดิจิตอลในวันนี้ โดยจะมีการนำไปเสนอต่อ คสช. ภายในสิ้นเดือนนี้ โดย SAMART นั้นมุ่งเน้นในธุรกิจทีวีดิจิตอล เช่น งานติดตั้งโครงข่ายสถานี การจำหน่ายอุปกรณ์รับสัญญาณทีวีดิจิตอล และการจำหน่ายโทรศัพท์มือถือ DTV on Mobile ซึ่ง SAMART ตั้งเป้าหมายยอดขายไว้ที่ 1.5 ล้านเครื่องในปีนี้ โดยทำได้แล้ว 1 ล้านเครื่องใน 1Q57 หรือคิดเป็น 67% ของเป้าหมายยอดขายทั้งปี จึงมีความเป็นไปได้มากที่ SAMART จะทำยอดขายได้ถึงเป้าหมาย
- ในส่วนโครงสร้างทางการเงินของ SAMART อยู่ในระดับที่ดีมี Net gearing ที่ 0.16 เท่า ลดลงจากปีก่อนที่ 1.25 เท่า ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PE 15 เท่า ต่ำกว่า PE เฉลี่ยในอุตสาหกรรมที่ 22.5 เท่า สำหรับนโยบายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	5,556	5,899	5,623	6,322
กำไรสุทธิ (ลบ)	357	393	365	403
EPS (บาท)	0.36	0.39	0.36	0.40
BV (บาท)	5.92	5.95	6.29	6.94

PER (เท่า) 15.07

PBV (เท่า) 3.28

วันพฤหัสบดีที่ 24 กรกฎาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 22.80

มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 22,948

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. บริษัท วิไลลักษณ์ อินเตอร์เนชั่น	17.33
2. นายวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์	12.14
3. นายเจริญรัฐ วิไลลักษณ์	11.94
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	4.06
5. กองทุนเปิด เค หุ้นทุนบริพัตร	2.31

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasad@asiaplus.co.th

ประกิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

สาธิตา โพธิ์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

SAMART : ราคาได้มาตามกรอบ uptrend channel โดยราคาได้ดีดขึ้นจากแนวขอบล่างของกรอบแล้วโดยมี volume หนุนเข้ามาในขณะที่ MACD ได้ตัด signal line ขึ้น และ KST ยังเริ่มมีการปรับตัวขึ้นอีกด้วย แนวต้านแรกอยู่ที่กรอบบน 22.80 บาท มีโอกาสไปทำกำไรถึง 25.25 บาท ส่วนแนวรับอยู่ที่ 21.10 บาท และ 20.40 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อแก๊งกำไร โดยมีเป้าหมายทำกำไร 25.25 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 20.40 บาท

