

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



BROOK

➤ ประเด็นร้อน

SET : BROOK รายงานผลประกอบการงวด 3Q57 ต่อดอลลาร์หลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ 182 ล้านบาท เทียบกับงวด 3Q56 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 52 ล้านบาท

➤ ความเห็น

- BROOK ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านข้อมูลหรือคำปรึกษาด้านธุรกิจ การเงิน และการลงทุน สำหรับผลประกอบการงวด 3Q57 มีกำไรสุทธิ 182 ล้านบาท เป็นการพลิกกลับมาทำกำไรเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 52 ล้านบาท ซึ่งหลักๆเกิดจากการเติบโตของรายได้กว่า 8 เท่าตัวมาอยู่ที่ระดับ 300 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงก่อนหน้า BROOK ได้รับคำตอบแทนจากการให้คำปรึกษาเพื่อระดมทุนและปรับโครงสร้างทุนกับ GSTEL และ GJS เป็นหุ้น ดังนั้นเมื่อหุ้น GSTEL และ GJS ได้หลุด SP เมื่อวันที่ 15 ก.ย. และมีการปรับตัวสูงขึ้นเทียบกับช่วงต้นงวดในขณะที่ยอด SP อยู่ จึงทำให้ BROOK มีการรับรู้กำไรจากการเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้ำทั้งที่ขาย และยังไม่ขาย รวมกันสูงถึง 192 ล้านบาท
- แนวโน้มผลประกอบการงวด 4Q57 จะขึ้นอยู่กับกระแสของราคาหุ้น GSTEL และ GJS เนื่องจาก BROOK ถือหุ้นอยู่เป็นจำนวนมาก ซึ่งในด้านของการผลิตนั้น กลุ่ม GSTEL และ GJS ได้เร่งเพิ่มการผลิตอย่างต่อเนื่อง เมื่อประกอบกับราคาเหล็กแผ่นรีดร้อน (HRC) ที่ยังอยู่ในระดับสูงบริเวณ 22,000 บาท/ตัน ดังนั้นถ้าผลประกอบการของ GSTEL และ GJS ขาดทุนลดลง หรือมีแนวโน้มที่ดีขึ้น จนส่งผลให้ราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้น ก็จะส่งผลดีต่อผลประกอบการของ BROOK ไปด้วย
- หากนับเฉพาะ 4 ไตรมาสล่าสุด BROOK จะมี EPS ที่ 0.31 บาท ซึ่งหากเทียบกับราคาหุ้นปัจจุบัน จะได้ PER ที่ 10.9 เท่า ยังไม่แพงมากนัก เมื่อประกอบกับโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่งของ BROOK ที่มี Net Cash สูงถึง 1,151 ล้านบาท และมีจุดเด่นที่สามารถนำกำไรที่ได้มาจ่ายเงินปันผลได้ต่อเนื่อง ฝ่ายวิจัยจึงเชื่อว่ามีโอกาสในเก็งกำไรได้

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q56	1Q57	2Q57	3Q57
รายได้ (ลบ)	113	114	150	300
กำไรสุทธิ (ลบ)	-24	73	73	182
EPS (บาท)	-0.02	0.07	0.07	0.18
BV (บาท)	1.02	1.09	1.09	1.28

PER (เท่า) 47.97

PBV (เท่า) 3.09

วิเคราะห์ทางเทคนิค

BROOK : ล่าสุดปิดที่ 3.38 บาท ด้วย Volume ที่สูงระดับกว่าค่าเฉลี่ย 5 วัน มองว่าราคาเริ่มเข้าสู่จังหวะการฟื้นตัวและเตรียมขึ้นเพื่อไปทดสอบแนวต้านสำคัญที่ 3.44 บาทอีกครั้ง หากผ่านได้ ราคามีโอกาสกลับไปยังจุดสูงสุดเดิมที่ 3.92 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเพื่อเล่นสั้นโดยมีเป้าหมาย 3.92 บาท โดยมีจุดตัดขาดทุนที่ 3.22 บาท



วันอังคารที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 3.38

มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 3,349

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. MAYBANK KIM ENG SECURITIE	18.68
2. QUAM SECURITIES COMPANY I	14.65
3. น.ส.วรินทร์ บุญกุล	14.22
4. นายชาญ บุญกุล	6.71
5. NOMURA SINGAPORE LIMITED	6.27

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

✉ prasit@asiaplus.co.th

วรวิษณุ เดียววิเศษ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเขต

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

✉ praktik.re@asiaplus.co.th