

# หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

## PT

### ➤ ประเด็นร้อน

SET : PT รายงานจบ 3Q57 ต่อตลาดหลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ 37.2 ล้านบาท เทียบกับงวด 3Q56 ที่มีกำไรสุทธิ 23.4 ล้านบาท

### ➤ ความเห็น

- ผลประกอบการงวด 3Q57 ของ PT มีกำไรสุทธิ 37.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญถึง 59% YoY หลักๆเกิดจากการเติบโตของบริษัทลูก Datapro Computing Systems (DCS) ซึ่งได้รับผลบวกจากการลงทุนด้าน IT ของภาคเอกชนที่มากขึ้นหลังปัญหาการเมืองคลี่คลาย เมื่อประกอบกับมีการรับรู้รายได้จากงานขายและติดตั้งระบบ Non Signaling ของทีวีดิจิตอล และงานระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต จึงหนุนให้รายได้โดยรวมของ PT ในงวด 3Q57 เติบโตสูงถึง 37.5% YoY สุรับ 744 ล้านบาท
- แนวโน้มผลประกอบการงวด 4Q57 เชื่อว่าจะยังมีทิศทางที่สดใส เนื่องจากเป็นช่วง High Season ของธุรกิจ อีกทั้งฝ่ายวิจัยมองว่า PT จะเป็นผู้ได้รับประโยชน์ตามกระแส Data Center และ Cloud Computing ที่คาดว่าจะมีความต้องการด้านนี้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต นอกจากนี้ PT ยังมีการขยายธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้าน โดยเฉพาะในพม่า ที่ได้จัดตั้งบริษัทย่อย (DCS Myanmar) ซึ่งคาดว่าจะมีส่วนช่วยหนุนรายได้ให้กับ PT ได้ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า
- หากนับกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด จะพบว่าหุ้น PT ซื้อขายบน PER เพียง 10.6 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม IT ที่ 20 เท่า อยู่มาก และมีแนวโน้มที่ Expected PER ปี 2557 และ 2558 จะลดลงต่ำไปอีก จึงแนะนำให้นักลงทุนเข้าไปเก็งกำไรได้

### ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q56	1Q57	2Q57	3Q57
รายได้ (ลบ)	682	527	528	744
กำไรสุทธิ (ลบ)	27	15	31	37
EPS (บาท)	0.19	0.11	0.22	0.26
BV (บาท)	2.78	2.89	2.86	3.00
PER (เท่า)	10.61			
PBV (เท่า)	2.76			

วันศุกร์ที่ 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 8.30  
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,178

### ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นางวิมลทิพย์ พงศธร	53.15
2. นายวิฑิต พงศ์พิโรดม	3.87
3. บริษัท เทพธัญญา จำกัด	2.82
4. นางจรัสศรี พงศ์พิโรดม	2.53
5. นายอนันต์ รัตนติกานนท์	2.13

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

[prasit@asiaplus.co.th](mailto:prasit@asiaplus.co.th)

วรวิษณุ เตียววิเศษ  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเกตุ  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

[prakit.re@asiaplus.co.th](mailto:prakit.re@asiaplus.co.th)

## วิเคราะห์ทางเทคนิค

PT : เริ่มเข้าสู่จังหวะการฟื้นตัวเพื่อกลับไปทดสอบแนวต้านแรกที่ 8.85 บาท อีกครั้ง ขณะที่ MACD เริ่มกลับเข้าสู่ระดับ 0 เป็นครั้งแรกในรอบเดือน สะท้อนได้ว่าแนวโน้มขาขึ้นกำลังกลับมา โดยมีแนวต้านแรกอยู่ที่ 8.85 บาท หากผ่านได้แนวต้านถัดไปอยู่ที่ 9.65 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อหุ้นราคาไปทดสอบแนวต้านที่ 9.65 บาท โดยมีจุดตัดขาดทุนที่ 7.50 บาท

