

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 70,000
Ad Rate: 1,000

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 27 ธันวาคม 2559

ปีที่: 23

ฉบับที่: 5630

หน้า: 1 (กลาง), 28, 29

Col.Inch: 68.50

Ad Value: 68,500

PRValue (x3): 205,500

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: เปิดโผ7หุ้นเด่นปีหน้า รายได้-กำไรโตแกร่ง

เปิดโผ7หุ้นเด่นปีหน้า รายได้-กำไรโตแกร่ง

เปิดโผ 7 หุ้นเด่น "SCB-TMB-PTT-CK-TPIPL-BJC-PSH" นำลงทุนในปี 2560

คาดแนวโน้มรายได้-กำไรเติบโตแกร่ง รับปัจจัยบวกเศรษฐกิจในประเทศ
พื้นที่ รัฐเร่งลงทุนเปิดประมูลก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานประเทศ

หน้าต่อ
28

เปิดโผ

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ขณะนี้ได้แนะนำสะสม 7 หุ้นเด่น (Top pick) ของกลุ่มที่นำลงทุนในปี 2560 ได้แก่ 1.ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือ SCB 2.ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) หรือ TMB 3.บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT 4.บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) หรือ CK 5.บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน) หรือ TPIPL 6.บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BJC และ 7.บริษัท พกฤษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ PSH

โดยเริ่มที่กลุ่มธนาคาร Top pick ได้แก่ หุ้น SCB และหุ้น TMB ซึ่งฝ่ายวิเคราะห์ คาดหุ้นกลุ่มธนาคารจะฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปี เนื่องจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติจะเบาบางลงจากการเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว และเม็ดเงินกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) โดยจะช่วยผลักดันตลาดให้ฟื้นตัว ซึ่งคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มธนาคาร คาดว่าจะ Outperform ตลาดได้ในช่วงที่เหลือของปี จากความคาดหวังเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2560

สำหรับ SCB ได้กำหนดราคาเป้าหมายที่ 169 บาทต่อหุ้น คาดปี 2560 จะมีกำไรสุทธิ 58,000 ล้านบาท หรือจะเติบโตสูง 26.3% จากปีก่อน โดยมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการปี 2560 ซึ่งเชื่อว่าอัตราส่วนค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองของธนาคาร (Credit Cost) จะลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เพราะหลังจาก

ที่ศาลล้มละลายกลางได้อนุมัติแผนฟื้นฟูของ บริษัทหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ SSI แล้ว ดังนั้นจึงส่งผลให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ลดลงเหลือ 2.7% เดิมอยู่ที่ 3.2% และอัตราส่วนวัดความสามารถในการชำระหนี้ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้น 154% จากเดิม 129%

ส่วน TMB ได้กำหนดราคาเป้าหมาย 2.50 บาท โดยคาดปี 2560 จะทำกำไรสุทธิได้ 10,400 ล้านบาท เติบโต 23.9% จากปีก่อน ส่วนทิศทางกำไรสุทธิไตรมาส 4/59 จะเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/59 เพราะจาก Credit Cost ที่ลดลง และประเด็นสำคัญอยู่ที่คุณภาพของสินทรัพย์ที่จะเริ่มส่งสัญญาณบวกจาก NPL ใหม่ที่เริ่มลดลง

ขณะที่กลุ่มพลังงาน Top pick ได้แก่ หุ้น PTT กำหนดราคาเป้าหมาย 395 บาทต่อหุ้น โดยคาดกำไรสุทธิปี 2560 จะทำได้ 94,000 ล้านบาท เติบโต 8% จากปีก่อน ส่วนทิศทางกำไรสุทธิไตรมาส 4/59 จะเติบโตจากไตรมาส 3/59 เนื่องจากบริษัททุกในกลุ่มโรงกลั่น ได้แก่ บริษัทไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TOP, บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ PTTGC และบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) หรือ IRPC จะมีกำไรจากสต็อกน้ำมัน ขณะที่ผลประกอบการของกลุ่ม Upstream คือ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP คาดว่าจะเร่งตัวขึ้นจากไตรมาส 3/59 ในทิศทางเดียวกับการไต่ระดับขึ้นของราคาน้ำมันดิบ

ด้านกลุ่มก่อสร้างและวัสดุก่อสร้าง Top pick ได้แก่ CK และ TPIPL โดยฝ่ายวิเคราะห์แนะนำ "ซื้อ" หุ้น CK ที่ราคาเป้าหมาย 38

บาทต่อหุ้น ซึ่ง CK มีงานในมือ ณ สิ้นไตรมาส 3/59 อยู่ที่ 71,287 ล้านบาท และกำลังจะเซ็นอีก 2 โครงการ รวม 26,982

อ่านต่อหน้า 29

เปิดโผ

(ต่อจากหน้า 28)

ล้านบาท รวมเป็นงานในมือ 98,269 ล้านบาท ซึ่งสามารถรองรับรายได้ 2-3 ปี อีกทั้งในอนาคตคาดว่าจะได้งานอีกจำนวนมาก

ส่วนหุ้น TPIPL แนะนำสะสม ให้ราคาเป้าหมาย 2.85 บาทต่อหุ้น โดยคาดในปี 2560 กำไรจะฟื้นตัวเป็น 3,501 ล้านบาท เติบโตขึ้นจากปี 2559 คาดมีขาดทุนสุทธิจำนวน 195 ล้านบาท ซึ่งคาดในปี 2560 จะมีการเริ่มก่อสร้างในโครงการของรัฐบาลมากขึ้น หลังจากที่มีการเปิดประมูลในช่วงปลายปี 2559 ต่อเนื่องถึงต้นปี 2560 คาดจะทำให้ความต้องการปูนซีเมนต์ในปี 2560 ฟื้นตัวเป็นบวกประมาณ 5%

ทั้งนี้ธุรกิจโรงไฟฟ้าในปี 2560 จะมีกำลังผลิตไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 90 เมกะวัตต์ (MW) ได้แก่ โรงไฟฟ้าขยะ และโรงไฟฟ้าพลังความร้อนทั้งรวมกัน 90 MW ที่ได้ Adder อยู่ที่ 3.5 บาท เข้ามาช่วยหนุนตั้งแต่ไตรมาส 1/60 จะทำให้กำไรสุทธิโรงไฟฟ้าในปี 2560 เพิ่มขึ้นเป็นเท่าตัว

ขณะที่กลุ่มค้าปลีก Top pick คือ BJC ประเมินราคาเป้าหมาย 52 บาทต่อหุ้น คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2560 จะทำได้ 6,589 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85.6% จากปีก่อน ถือว่าเติบโตสูงสุดในกลุ่มค้าปลีก ขณะเดียวกันกำไรปกติไตรมาส 4/59 จะเติบโตทั้งจากปีก่อนและเติบโตจากไตรมาส 3/59 เนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่นของ BJC และ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BIGC นอกจากนี้ยังเป็นไตรมาสแรกที่จะได้ประโยชน์เต็มที่ได้จากดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลงแบบเต็มไตรมาส รวมถึงยังได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการช่วยเหลือชาติที่จะช่วยหนุนยอดขายของ BIGC ให้เพิ่มขึ้น

สุดท้ายกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ Top pick



SHAREINVESTOR
Invest with Knowledge

ShareInvestor (Thailand)
SI.com (Thailand) Co., Ltd

t (66) 2 679 5225 f (66) 2 679 5226

a 179, Bangkok City Tower Building, 23rd Floor, Unit 2302, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 70,000
Ad Rate: 1,000

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 27 ธันวาคม 2559

ปีที่: 23

ฉบับที่: 5630

หน้า: 1 (กลาง), 28, 29

Col.Inch: 68.50 Ad Value: 68,500

PRValue (x3): 205,500

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: เปิดผู่หุ้นเด่นปีหน้า รายได้-กำไรโตแกร่ง

ได้แก่ PSH ฝ่ายวิเคราะห์ที่ได้แนะนำ “เก็งกำไร” ที่ราคาเป้าหมาย 31.50 บาทต่อหุ้น สำหรับปี 2560 ซึ่งฝ่ายวิเคราะห์ยังไม่รวมธุรกิจ Holding เข้ามาประมาณการ ซึ่งหากพิจารณาเฉพาะรายได้จาก PS เดิมคาดว่าจะทำรายได้อยู่ที่ 52,499 ล้านบาท หรือเติบโต 5.3% จากปีก่อน และคาดกำไรสุทธิอยู่ที่ 7,221 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.4% จากปีก่อน ทั้งนี้คาดว่าจะราคาหุ้นจะตอบรับเชิงบวก

เนื่องจากตลาดประกาศว่า PSH ยังคงสถานะใน SET50 รอบ ซึ่งครึ่งปีแรกของปี 2560 เชื่อว่าจะส่งผลให้กองทุนในประเทศที่ลงทุนโดยใช้ SET50 เป็น Benchmark มีโอกาสเข้าสะสมหุ้น PSH อีกครั้ง หลังลดน้ำหนักลงก่อนหน้านี้ เนื่องจากเปลี่ยนเป็นบริษัท Holding

โดยคาดกำไรสุทธิไตรมาส 4/59 จะกลับมาขยายตัวจากไตรมาส 3/59 เนื่องจากมียอดรอบันที่กำไรได้รออยู่ 10,300 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร (SG&A) คาดว่าจะลดลง เนื่องจากไตรมาส 3/59 มีค่าใช้จ่ายพิเศษที่ปรึกษาทางการเงินในการปรับโครงสร้างเป็นบริษัท Holding และให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลสูง โดยคาดการณ์เงินปันผลครึ่งหลังปี 2559 อยู่ที่หุ้นละ 0.90 บาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield) อยู่ที่ 4% ■