

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

PPS

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันวันวันนี้รายงานว่า PPS กวาดกำไรปี 2556 ที่ 19.33 ล้านบาท โต 26.67% ทำสถิติสูงสุดรอบ 27 ปี เตรียมประกาศปันผล 72% ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น 23 เมษายน จ่ายปันผล 7 พฤษภาคมนี้ เผยแผนปี 2557 ดูรับงานภาคก่อสร้าง-ค้าปลีก เพื่อเพิ่มพันธมิตร คู่ค้า บุคลากรโครงการในพม่า ลาว และกัมพูชา ขณะทำงานออกแบบ เดินหน้าสนองงานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศโซลูชันดำเนินงานในมือ 268.72 ล้าน

➤ ความเห็น

PPS รายงานผลประกอบการงวดปี 2556 มีกำไรสุทธิเติบโต 27% YoY มาจากการเติบโตของรายได้รวมราว 10% จากการรับรู้งานของลูกค้ากลุ่มพันธมิตรหลัก และลูกค้ากลุ่มใหม่ รวมถึงงานในต่างประเทศ ขณะที่บริษัทยังสามารถบริหารต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทำให้ Net profit margin ปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็น 6.6% จาก 5.7% ในปีก่อน สำหรับทิศทางการธุรกิจปี 2557 ภาพรวมธุรกิจก่อสร้างและบริหารโครงการมีแนวโน้มชะลอตัวจากปีที่ผ่านมา เนื่องจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐมีความล่าช้า อย่างไรก็ตาม PPS ได้ปรับกลยุทธ์โดยจะเน้นรับงานเอกชน และเจาะกลุ่มลูกค้ากลุ่มผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น เนื่องจากยังมีการลงทุนต่อเนื่อง ขณะที่ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2557 เติบโต 10% หรือ 320 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นเป้าหมายที่ค่อนข้าง Conservative เนื่องจากสิ้นปี 2556 PPS มี Backlog ที่จะรับรู้ในปี 2557 แล้วประมาณ 149 ล้านบาท หรือคิดเป็น 47% ของเป้ารายได้ทั้งปี

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	63	71	79	78
กำไรสุทธิ (ลบ)	3	6	8	3
EPS (บาท)	0.01	0.01	0.02	0.01
BV (บาท)	0.43	0.42	0.44	0.45
PER (เท่า)	20.08			
PBV (เท่า)	2.18			

วันพฤหัสบดีที่ 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 0.97
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 388

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายสัมพันธ์ หงษ์จินตกุล	14.17
2. นายประสงค์ ธาธาไชย	9.57
3. นายธีรธร ธาธาไชย	7.72
4. นายพงศ์ธร ธาธาไชย	7.72
5. นางสุมิตรา หงษ์จินตกุล	3.00

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prakit@asiaplus.co.th

ประกิต สิริวัฒนเทศ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

บุญชรัสมิ์ ฉัตรพิพัฒน์ผล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

PPS : ราคาแกว่งนิงบนที่ราบต่ำ จังหวะปัจจุบัน ราคาเริ่มดีดตัวขึ้นบ้าง แม้จะยังไม่ผ่าน 1 บาท แต่ก็เป็นสัญญาณที่เริ่มดีมากขึ้น เมื่อมี Volume เข้ามาหนุนมากที่สุดตั้งแต่ต้นปี 2557 ระวังระดับราคาหวังไว้ว่าจะมีแนวต้านที่ 1.12 และ 1.27 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็งกำไรโดยมีเป้าหมายระยะสั้นที่ 1.12 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 0.92 บาท

