

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

GEN - Follows Buy 0.75 บาท

➤ ประเด็นร้อน

GEN วานนี้แจ้งข่าวต่อตลาดว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติอนุมัติการขายเงินลงทุนในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด ที่ถืออยู่ทั้งหมด จำนวน 5,882,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน 24% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ในราคา 137,059,920 บาท ให้แก่ บมจ. โรงพิมพ์ตะวันออก (EPCO) ซึ่งถือหุ้นอยู่แล้ว 76%

➤ ความเห็น

การขายเงินลงทุนในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ ให้กับ EPCO ในราคา 137 ล้านบาท ทำให้ GEN สามารถบันทึกกำไรพิเศษ(ก่อนหักภาษี)ได้ราว 32 ล้านบาทเข้ามาในงวด 1Q57 ในแง่ปัจจัยพื้นฐานปัจจุบันของ GEN มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมาก ทั้งในส่วนของทีมผู้บริหารชุดใหม่ที่เข้ามาทำงานในปี 56 และการเพิ่มทุนจำนวนมาก ซึ่งทำให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นจากเดิม 510.46 ล้านหุ้น เป็น 3,747.77 ล้านหุ้น หลังจากนั้น GEN มีการขายสินทรัพย์ที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก คือ บริษัทฉัตรเจียบ และหุ้น AQUA ออกไป ทำให้ GEN พลิกกลับมามีสถานะเป็น Net Cash สูงถึง 1,609 ล้านบาท ณ สิ้นปี 56 สำหรับทิศทางการนี้ไป คือการนำเงินที่มีไปมุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจเดิมคือ วัสดุก่อสร้าง และต่อยอดไปทำธุรกิจรับเหมาก่อสร้างผ่านการซื้อกิจการบริษัทแมคทริค ซึ่งเริ่มเห็นผลตอบแทนที่ดีขึ้น จากกำไรในปี 56 ที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีกำไร 259 ล้านบาท เติบโต 62% YoY ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบัน มีค่า PBV อยู่ที่ 0.75 เท่า และมี PER (ใช้กำไรย้อนหลัง 4 ไตรมาส) อยู่ที่ 7.92 เท่า ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบัน 0.74 บาท ยังต่ำกว่าราคาหุ้นเพิ่มทุนซึ่งมีทั้งที่ 0.75 บาท และ 0.83 บาท พื้นฐานมีพัฒนาการเชิงบวกชัดเจน Trading กำไรได้

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	305	301	451	403
กำไรสุทธิ (ลบ)	75	50	84	25
EPS (บาท)	0.30	0.17	0.28	0.08
BV (บาท)	5.94	4.90	5.02	5.04
PER (เท่า)	7.65			
PBV (เท่า)	1.27			

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

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

ประกิต สิริวัฒนเขต

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

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

ปญชรัสมิ์ ฉัตรพิพัฒน์ผล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

GEN : ราคาเริ่มมีเด็ง จังหวะล่าสุด GEN กำลังขึ้นทดสอบแนว Downtrend Line มองว่ารอบนี้มีโอกาสขึ้นผ่าน 0.75 บาท สูง เนื่องจากราคามีแรงดันจากการยกฐานด้านล่าง (ทำสามเหลี่ยมลงเข้า) หากผ่าน 0.75 บาท อาจจืดยาวได้ถึง 0.84 บาท (แนว SMA 200 วัน)

กลยุทธ์การลงทุน รอซื้อตามเมื่อราคาผ่าน 0.75 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรระยะสั้นที่ 0.8 และ 0.84 บาท ปล. ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 0.72 บาท

