

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

TFD

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : เจาะข้อมูลลึก TFD จากผู้บริหาร "อภิชัย เตชะอุบล" เผยปีนี้กำไรสุทธิเป้ารายได้ 5-6 พันล้านบาท เตรียมขายที่ดินในมือ 1.6 พันไร่ จ่อตั้งกอง REIT มูลค่ากว่า 5 พันล้านบาท ไตรมาส 3 เล็งทุ่ม 3 พันล้านบาท เทกโอเวอร์แวร์เฮาส์ยุโรปและขายเข้ากองทุน

➤ ความเห็น

คาดปี 57 TFD จะสามารถสร้างผลงานทำสถิติสูงสุดใหม่ จากเป้ารายได้ของผู้บริหารที่ตั้งไว้ที่ 5 พันล้านบาท ซึ่งมีโอกาสเกิดขึ้นได้ มาจากการรับรู้รายได้การโอนคอนโดมิเนียม 15 ที่ปัจจุบันมี Backlog รวบรวม 2.4 พันล้านบาท เทียบกับปีก่อนที่รับรู้รายได้เพียง 40 ล้านบาท ขณะที่ปัจจุบัน TFD อยู่ระหว่างพัฒนาโรงงานและที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมเฟส 2 บนเนื้อที่ 1.6 พันไร่ มูลค่ารวมกว่า 1 หมื่นล้านบาท ที่จะเปิดขายในช่วง 3Q-4Q57 ซึ่งหากขายได้ 100 ไร่ตามแผน จะทำให้มีรายได้เข้ามาราว 625 ล้านบาท นอกจากนี้ TFD ยังเดินหน้าแผนการนำอาคารโรงงานให้เช่าทั้งใน และต่างประเทศเข้ากอง REIT มูลค่ารวมกว่า 5 พันล้านบาท โดยขณะนี้อยู่ระหว่างเจรจาเช่าอาคารโรงงานให้เช่าแถบยุโรป 1 แห่ง คาดว่าจะรู้ผลได้เร็ว ๆ นี้ ซึ่งหาก TFD สามารถตั้งกอง REIT ได้ทันจริงภายในปี 57 จะทำให้มีกำไรพิเศษจากการขายสินทรัพย์เพิ่มขึ้นมากอย่างมีนัยสำคัญ จากปีก่อนที่มีกำไรพิเศษ 134 ล้านบาท จากการขายสินทรัพย์มูลค่า 263 ล้านบาทเข้ากองทุนฯ จากปัจจัยบวกข้างต้นทำให้คาดว่าปี 57 TFD จะสามารถสร้างสถิติใหม่ มีกำไรสูงที่สุดในประวัติศาสตร์ ซึ่งสามารถนำมาเป็นประเด็นเก็งกำไรได้

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ.)	61	63	64	561
กำไรสุทธิ (ลบ.)	4	-29	-33	207
EPS (บาท)	0.00	-0.03	-0.03	0.19
BV (บาท)	1.81	1.24	1.21	1.41
PER (เท่า)	52.87			
PBV (เท่า)	5.20			

วันพฤหัสบดีที่ 20 มีนาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 7.35
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 7,964

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายอภิชัย เตชะอุบล	24.40
2. นางชลิดา เตชะอุบล	17.87
3. นายพิสุทธิ์ วิริยะเมตตากุล	8.17
4. นายโชติวิทย์ เตชะอุบล	4.74
5. นายกฤตวัฒน์ เตชะอุบล	4.71

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917
✉ prakit@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178
✉ prakit.re@asiaplus.co.th

ปญชรัสมิ์ จิตรพิพัฒน์ผล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

TFD : ราคาดีดตัวขึ้นมาเล็กน้อยหลังลงทดสอบแนวรับสำคัญที่ 7.05 บาท ตามจังหวะแล้วราคามีโอกาสขึ้นไปทดสอบขอบบนที่ 7.75 บาท (ดีกรีราคามาได้ 2 ครั้งแล้ว) หากผ่านได้จะถือเป็นการปลดล็อก และราคาน่าจะไปต่อถึง 8.14 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ชี้เป้าเก็งกำไรโดยมีเป้าหมายระยะสั้นที่ 7.75 และ 8.14 บาท โดยต้องตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 7.05 บาท



บทวิเคราะห์ หุ้นเด่นเล่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเซียพลัสจำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจัยพื้นฐาน และเป็นไปได้ที่อาจจะมีมีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ เป็นไปตามวิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บมจ.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี