

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

SOLAR

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์หุ้น : บิ๊ก SOLAR "ปีหมา วงษ์ถ้อยทอง" เผยขณะนี้อยู่ญี่ปุ่นหรือกับพันธมิตร
สรุปแผนทำธุรกิจโซลาร์ฟาร์มในญี่ปุ่นคาดว่าได้ข้อสรุปเร็วๆ นี้เบื้องต้นคาดว่าจะสร้างรายได้ 2-3 พันล้านบาทต่อปี และมั่นใจผลงานปีนี้โตตามเป้า 30% จากปีก่อนเป็น 1.7 พันล้านบาท

➤ ความเห็น

SOLAR เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายแผงเซลล์แสงอาทิตย์แบบต่างๆ รวมถึงให้บริการออกแบบและติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าด้วยเซลล์แสงอาทิตย์ทุกรูปแบบทั้งในและต่างประเทศ โดยแนวโน้มผลประกอบการปี 57 ผู้บริหารคาดว่าจะเติบโตได้ไม่ต่ำกว่า 30% หรือมีรายได้ราว 1.7 พันล้านบาท โดยเกือบ 60% จะมาจากรายได้ส่งออกแผงโซลาร์ ซึ่งในปีนี้มีมือเดอร์จากตลาดต่างประเทศหลักทั้งในยุโรป อเมริกา และอาเซียนเพิ่มขึ้นมาก จากปีก่อนที่มีรายได้ในส่วนนี้เพียง 10% ในปัจจุบันบริษัทใช้กำลังการผลิตเต็ม 100% แล้ว และขณะนี้อยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิตเฟส 2 ที่จะเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นอีกราว 70% เป็น 190 MW จากเดิมที่ผลิตอยู่ 70 MW และ SOLAR ยังมีโอกาสสร้างรายได้จากโครงการ Solar Roof ที่ไม่ได้รวมในเป้ารายปี 57 ของผู้บริหาร ซึ่งบริษัททางกระทรวงพลังงานกำหนดให้ดำเนินการได้ 200 MW โดย SOLAR จะสามารถรับรู้รายได้ทันทีหลังจากติดตั้งซึ่งใช้เวลาราว 3-6 เดือน นอกจากนี้บริษัทยังคงมองหาโอกาสในการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างเจรจาเพื่อนำแผงโซลาร์ กำลังผลิตราว 30MW ไปติดตั้งให้กับพาร์ทเนอร์ญี่ปุ่น ซึ่งจะช่วยสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอให้กับบริษัท หลังจากเริ่มดำเนินการขายไฟในปี 59 สำหรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัทอยู่ในเกณฑ์ดี โดย ณ สิ้นปี 56 ดำรงสถานะเป็น Net Cash แม้ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PE 24 เท่า แต่ก็สอดคล้องกับแนวโน้มธุรกิจที่ยังมีการเติบโตสูง

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	554	150	172	476
กำไรสุทธิ (ลบ)	38	47	8	28
EPS (บาท)	0.08	0.10	0.02	0.06
BV (บาท)	2.94	2.98	3.00	3.05
PER (เท่า)	24.06			
PBV (เท่า)	1.93			

วันจันทร์ที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 5.90
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 2,918

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายภูมา เตชะณรงค์	4.64
2. น.ส.ไพพรรณี เตชะณรงค์	4.22
3. นายปริชา วสุโสภณ	3.41
4. นายประดิษฐ์ กล่อมจิตเจริญ	3.03
5. นางพรศิริ ใจนำเมธา	3.03

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

✉ prasit@asiaplus.co.th

ประกิต สิริวัฒน์เขต

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

✉ praktik.re@asiaplus.co.th

ปยุตธรรม์ จักรพิพัฒน์ผล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

SOLAR : ราคาขึ้นมาตามกรอบคู่ขนานได้แข็งแกร่ง ล่าสุดขึ้นไปยืนเหนือแนว SMA ได้ทุกเส้น ด้วยแท่งเทียนเขียวพร้อม Volume หนา คาดว่าราคาน่าจะขึ้นไปได้ต่อ ตามจังหวะที่ 6.2 และ 6.4 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็งกำไรระยะสั้น โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 6.20 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 5.80 บาท



บทวิเคราะห์ หุ้นเด่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเชียพลัสจำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจุบันพื้นฐาน และเป็นไปได้ที่อาจจะไม่ได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ เป็นไปตามวิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บมจ.เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี