

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

TKS

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น : "TKS" มั่นใจงบไตรมาส 2Q57 เติบโตดี ลุ้นคว้งงานบรรจุภัณฑ์ เน้นจับลูกค้าในกลุ่มภาครัฐเป็นหลัก พร้อมเตรียมตัวรับงานผลิตสลาทากายผลการแข่งขันฟุตบอลโลกใน 3Q57 ย้ำเป้ารายได้ปีนี้โต 10%

➤ ความเห็น

TKS เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายแบบพิมพ์ธุรกิจ แบบพิมพ์ซีดีวีดี บริการพิมพ์ระบบดิจิทัลและบริการคลังสินค้าแบบพิมพ์ โดยบริษัทคาดว่าผลประกอบการในงวด 1Q57 จะดีขึ้นจากไตรมาสก่อน และช่วง 1Q56 จากงานพิมพ์ของทั้งภาครัฐและเอกชนที่ยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยต้นปีมี Backlog ที่จะรับรู้ในปีนี้อยู่ราว 800 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอยู่ราว 600 ล้านบาท และในช่วง 2Q57 คาดว่า TKS จะเติบโตต่อเนื่องจากรับงานสินค้าประเภทบรรจุภัณฑ์ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยบริษัทตั้งเป้าหมายจะมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจนี้ประมาณ 10% นอกจากนี้ในช่วง 3Q57 คาดว่าผลประกอบการจะยิ่งดีขึ้น ซึ่งปกติเป็นช่วง High season โดย TKS มักได้รับงานเสริมกิจกรรมทางการตลาดของลูกค้าเอกชนที่มีต่อเนื่องทุกปี และในปีนี้งานพิมพ์สลาทากายผลการแข่งขันฟุตบอลโลก ที่จะเป็นปัจจัยบวกช่วยหนุนรายได้ของ TKS ให้เพิ่มมากยิ่งขึ้นในช่วง 3Q57 จึงทำให้คาดว่าปี 57 TKS จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 10% มาอยู่ที่ 1.6 พันล้านบาท ตามเป้าหมายผู้บริหารได้ไม่ยาก ในส่วนของประสิทธิภาพการทำกำไร คาดว่าจะปรับดีขึ้นได้จากปีก่อนที่มี Gross margin 25.4% เนื่องจากงานที่มี Margin สูงอย่างงานพิมพ์ดิจิทัล และงานสินค้าบรรจุภัณฑ์ มีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้น ในส่วนของโครงสร้างทางการเงิน TKS มีสถานะทางการเงินที่ดี โดย ณ สิ้นปี 56 มี Net Gearing อยู่ที่ 0.36 เท่า ลดลงจากสิ้นปี 55 ที่ 0.47 เท่า ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PE ต่ำเพียง 7.4 เท่า เทียบกับค่า PE เฉลี่ย ย้อนหลัง 5 ปีที่ 9.5 เท่า

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) | 7.42 | | | |
| PBV (เท่า) | 1.23 | | | |

วันศุกร์ที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 6.20
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,846

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

| | จำนวนหุ้นที่ถือ (%) |
|-----------------------------------|---------------------|
| 1. บริษัท มงคลสุทธิ โฮลดิ้ง จำกัด | 35.68 |
| 2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด | 3.68 |
| 3. OCBC SECURITIES PRIVATE | 3.58 |
| 4. นายอนันต์ ระวีแสงสุรย์ | 2.72 |
| 5. บริษัท เอ.เอส.แอสโซซิเอท เอนยี | 2.03 |

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

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

ปญชรัสมิ์ จักรพิพัฒน์ผล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

TKS : ราคาดีดตัวขึ้นจากขอบของกรอบ Channel ขาขึ้น แคมยังขึ้นตัดผ่าน SMA ระยะสั้นได้ทุกเส้น บ่งบอกถึงแนวโน้มการฟื้นตัวระยะสั้นที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง ซึ่งแรงเหวี่ยงที่เกิดขึ้น เชื่อว่าจะทำให้ราคากลับไปทดสอบขอบบนของกรอบคู่ขนาน โดยระหว่างทาง ราคาน่าจะไปทดสอบที่ 6.5 และ 6.68 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ชี้เป้าถึงกำไรระยะสั้น โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 6.68 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 6.15 บาท



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