

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

PREB

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : “PREB” พุงปลิ้นคว้งงานเอกชนมูลค่า 1 พันล้านบาท ด้าน Backlog และ 1 หมื่นล้านบาท กินยาวปี 59 แถมรุกเก็บของใหม่ต่อเนื่อง เสริมรายรับอนาคต พร้อมส่งซีก 1Q57 ผลงานเร็วกว่าช่วงเดียวกันปีก่อนอยู่ที่ 1.13 พันล้านบาท

➤ ความเห็น

- ผู้บริหาร PREB เผยว่าผลประกอบการงวด 1Q57 จะดีกว่าช่วง 1Q56 ที่มีรายได้ 1.13 พันล้านบาท และกำไรสุทธิ 48 ล้านบาท สำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานทั้งปี คาดว่าจะเติบโตขึ้นได้ไม่ต่ำกว่า 10% มาจากการรับรู้รายได้โครงการรับเหมาฯ ซึ่งปัจจุบันมี Backlog อยู่ที่ 9 พันล้านบาท และล่าสุด PREB พึ่งชนะงานประมูลอีก 1 โครงการ จะส่งผลให้มี Backlog เพิ่มขึ้นเป็น 1 หมื่นล้านบาท ขณะที่รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จะชะลอตัวลงในปีนี้อย่างเห็นได้ชัดเนื่องจากเว้นช่วงการโอนเพื่อรอการก่อสร้าง โดยปัจจุบันมี Backlog อยู่ราว 200 ล้านบาท จากโครงการ TEMPO และในช่วง 2H57 บริษัทเตรียมเปิดโครงการคอนโดฯใหม่อีก 2 โครงการ มูลค่าโครงการรวม 880 ล้านบาท
- PREB มี Backlog จำนวนมากที่จะทยอยรับรู้ต่อเนื่องไปจนถึง 59 อีกทั้งบริษัทไม่ได้ผลกระทบบ้างจากสถานการณ์การเมือง เนื่องจากรับงานจากภาคเอกชนทั้ง 100% และยังได้งานส่งค้ำทางอ้อมหลังโครงการภาครัฐชะลอตัว ส่งผลให้แรงกดดันด้านแรงงานและวัสดุก่อสร้างลดลง ทำให้ต้นทุนงานก่อสร้างลดลง จึงคาดว่าอัตราการทำกำไรปี 57 จะเพิ่มขึ้นได้ราว 1-2% จากปีก่อนที่มี Gross margin 10.7% และ Net profit margin 4.4% ในส่วนโครงสร้างทางการเงินค่อนข้างแข็งแกร่ง โดยดำรงสถานะเป็น Net Cash ณ สิ้นปี 56 มีเงินสดสุทธิ 784 ล้านบาท และราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ PE ต่ำเพียง 7.3 เท่า เทียบกับอุตสาหกรรมรับเหมาฯขนาดเล็ที่มี PE เฉลี่ย 12 เท่า

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	1Q56	2Q56	3Q56	4Q56
ยอดขาย (ลบ)	1,132	1,641	1,801	1,432
กำไรสุทธิ (ลบ)	48	136	67	11
EPS (บาท)	0.21	0.44	0.22	0.04
BV (บาท)	3.91	3.34	3.55	3.59
PER (เท่า)	7.34			
PBV (เท่า)	1.84			

วันพฤหัสบดีที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 6.60
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 2,037

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายชินนุญเดช แซ่ซิ่น	17.35
2. นายวิโรจน์ เจริญตรา	8.97
3. น.ส.สุนทรี ตั้งสัมพันธ์	2.49
4. นายเกียรติศักดิ์ ไตรตรีษฐ์ทัศนาศ	2.43
5. นางละไมพรพรรณ กฤตสวนนท์	2.32

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasiat@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

ปญชรัสมิ์ ฉัตรพิพัฒนาผล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

PREB : ฐานนี้ราคาปรับหล่นตามการขึ้นเครื่องหมาย XD 0.4 บาท ภาพการเคลื่อนไหวทางเทคนิคจึงไม่ได้เสียหายอะไรมากนัก เบื้องต้น มองว่ามีแนวรับสำคัญอยู่ที่ 6.40 บาท หากหลุดจากระดับนี้ อาจลงต่ำกว่า 6 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็บสะสมหุ้นราคาทดสอบ 6.90 บาท แต่ควรระวังการลงต่ำกว่า 6.40 บาท อาจลงต่อถึง 6 บาท



บทวิเคราะห์ หุ้นเด่นเล่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจัยพื้นฐาน และเป็นไปไม่ได้ที่อาจจะมีไม่มีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ เป็นไปตามวิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บมจ.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี