

# หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



## APURE

### ➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : APURE ยึดกลุ่มทุนจีนเจรจาเทกโอเวอร์และร่วมทุน หวังขยายฐานเพื่อนบ้าน จับตา Q2/2557 พลิกกำไร รับอานิสงส์บาทอ่อน ด้านฝรั่งบ่อนออเดอร์ยาว หั่นภาวะต้นทุน ต้นมารัจฉินพุ่ง 1315% จาก 11% ทั้งปี 2557 พันรายได้เข้าเป้า 20% เติบโตถึงส่วนเกินมูลค่าหุ้น 140.41 ล้านบาท แจกปันผลครั้งแรกรอบหลายปี

### ➤ ความเห็น

- บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ APURE มีรายได้หลักจากการผลิตและจำหน่ายข้าวโพดบรรจุกระป๋อง โดยงวด 1Q57 APURE มีผลขาดทุนสุทธิ 1.1 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากปัญหาวัตถุดิบขาดแคลนช่วงต้นปี ประกอบกับเงินบาทที่แข็งค่า กระทบต่อยอดส่งออกซึ่งคิดเป็นสัดส่วนสูงถึง 88% ของยอดขายรวม
- แนวโน้มผลประกอบการช่วงที่เหลือของปี เชื่อว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากแรงกดดันเรื่องค่าเงินที่ลดลง อีกทั้งกำลังการผลิตจากโรงงานใหม่ที่ APURE ลงทุนในปีที่แล้วกว่า 121 ล้านบาท จะเริ่มสร้างรายได้เข้ามาในปีนี้นอกจากนี้แผนการขยายตลาดไปสู่ประเทศแถบอาเซียนจะเข้ามาช่วยเสริมตลาดส่งออกหลักอย่างประเทศญี่ปุ่นได้อีกทางหนึ่ง
- ในส่วนโครงสร้างทางการเงิน APURE ปัจจุบันมี Net gearing ค่อนข้างต่ำอยู่ที่ 0.29 เท่า ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ PBV 1.48 เท่า ซึ่งต่ำกว่าเมื่อเทียบกับ PBV เฉลี่ยย้อนหลัง 4 ปีซึ่งอยู่ที่ 1.77 เท่า ส่วน PE ย้อนหลัง 4 ไตรมาสอยู่ที่ 25 เท่าถือว่าค่อนข้างสูงเทียบกับค่าเฉลี่ยกลุ่มเกษตรที่มี PE 16 เท่า อย่างไรก็ตามแนวโน้มกำไรที่คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับข่าวพันธมิตรจีน น่าจะถูกนำมาใช้เป็นประเด็นเก็งกำไรระยะสั้นได้

### ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	270	284	275	271
กำไรสุทธิ (ลบ)	14	16	6	-1
EPS (บาท)	0.02	0.02	0.01	0.00
BV (บาท)	0.89	0.91	0.93	0.93
PER (เท่า)	25.80			
PBV (เท่า)	1.48			

วันจันทร์ที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 1.38  
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 3,498

### ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายสุเรศพล จีรุ่งเรืองกิจ	25.25
2. นายโกมล จีรุ่งเรืองกิจ	6.84
3. นายทวีฉัตร จุฬางกูร	5.02
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2.64
5. นายณัฐวัฒน์ รังสรรค์	1.67

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

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

ประภิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

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

สาธิตา โพธิ์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## วิเคราะห์ทางเทคนิค

APURE : เส้นแนวโน้มมีการค่อยๆปรับความชันขึ้นมาแล้วถึง 2 ครั้ง มีโอกาสปรับขึ้นอีกเป็นครั้งที่ 3 นอกจากนี้เส้นค่าเฉลี่ย SMA-50 วันตัด SMA-200 วันขึ้น ในขณะที่ราคาก็วิ่งเหนือแนวต้านเดิมที่ 1.36 บาทด้วยแท่งเทียนเขียวไล่หลังแท่งเทียนโดจี มีโอกาสสูงที่ราคาจะปรับขึ้นต่อ

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็งกำไรระยะสั้น โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1.45 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 1.36 บาท

