

# หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

## HFT

### ➤ ประเด็นร้อน

หุ้น : HFT โหนดกระแสดำล้างซื้อในประเทศฟื้น แคมเปญกระตุ้นเศรษฐกิจ กลุ่มยานยนต์ที่ปีกร่งเครื่องผลิตรองรับความต้องการ อีพกำลังการผลิตใหม่ จากปัจจุบันใกล้เต็ม 100%

### ➤ ความเห็น

- คาดแนวโน้มผลประกอบการใน 2H57 ของ HFT จะสดใสมากขึ้น หลังการบริโภคภาคประชาชนเริ่มฟื้นตัว อีกทั้งภาครัฐยังเร่งอนุมัติการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ เมื่อประกอบกับช่วงปลายปีที่มีมักจะเป็นช่วง High Season ของอุตสาหกรรม เนื่องจากลูกค้ากลุ่มยานยนต์จะมีการออก Model รุ่นใหม่ๆมาแข่งขันกันอย่างดุเดือด ฝ่ายวิจัยจึงคาดว่ายอดขายจำหน่ายภายใน และภายนอก ของ HFT จะปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่วน Gross Margin คาดว่ายังทรงตัวในระดับสูง 22-26% เนื่องจากราคาขาย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต ยังอยู่ในภาวะขาดอย่างต่อนเนื่องตามทิศทางทรงตัวของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก จึงส่งผลบวกต่อความสามารถในการทำกำไรของ HFT
- แนวโน้มผลประกอบการปี 2558 คาดว่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้นต่อเนื่อง ตามภาวะของอุตสาหกรรมยานยนต์ที่จะฟื้นตัวได้มากขึ้น อีกทั้ง HFT ยังได้รับออเดอร์ล่วงหน้าจากลูกค้าแล้วบางส่วน ดังนั้น HFT จึงได้เร่งเดินเครื่องเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตใหม่อีก 3.6 ล้านเส้น/ปี โดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก BOI เรียบร้อยแล้ว ซึ่งฝ่ายวิจัยคาดว่าจะช่วยรองรับความต้องการใช้ภายใน และภายนอก ที่มากขึ้น และช่วยหนุนผลประกอบการของ HFT ได้ในระยะยาว
- ราคาหุ้น HFT ปัจจุบันซื้อขายบน PER ในระดับต่ำเพียง 7.92 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER ของกลุ่มยานยนต์ที่บริเวณ 11 เท่ามาก เมื่อประกอบกับแนวโน้มของผลประกอบการที่จะฟื้นตัวดีขึ้นตั้งแต่ 2H57 ต่อเนื่องไปจนถึงปี 2558 เป็นอย่างน้อย จึงทำให้หุ้น HFT มีความน่าสนใจในการเข้าไปลงทุน

### ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	3Q56	4Q56	1Q57	2Q57
ยอดขาย (ลบ)	581	616	633	584
กำไรสุทธิ (ลบ)	88	89	86	59
EPS (บาท)	0.13	0.14	0.13	0.09
BV (บาท)	2.68	2.82	2.95	2.88

PER (เท่า) 7.92

PBV (เท่า) 1.35

วันจันทร์ที่ 13 ตุลาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 3.88

มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 2,555

### พื้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. HWA FONG RUBBER INDUSTRY CO.,LTD.	50.42
2. KGI ASIA LIMITED	6.95
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	6.94
4. นายอนันต์ รวีแสงสุริย์	3.95
5. นายณัฐพัฒน์ รัชสวรรค์	3.03

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

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

วรมิษฐ์ เตียววิเศษ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเขต

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

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

## วิเคราะห์ทางเทคนิค

HFT : เริ่มทำ Technical Rebound หลังลงไปต่ำสุดไปที่ 3.62 บาท ล่าสุดราคาดีดตัวขึ้นมาที่ 3.88 บาท มองราคาอาจตั้งต่อได้ 4.06 บาท ถ้าผ่านได้มีลุ้นที่จะได้เห็น อาจไปต่อกถึง 4.40 บาท กลยุทธ์การลงทุน ซื้อหุ้น Rebound เป้าทำกำไรสั้นๆที่ 4.06 บาท และตัดขาดทุนหากหลุดที่ 3.66 บาท

