

ทับทูน

Tan Hoon
Circulation: 120,000
Ad Rate: 750

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: ศุกร์ 5 สิงหาคม 2559

ปีที่: 13

ฉบับที่: 3066

หน้า: 1 (ล่างขวา), 8

Col.Inch: 51.53 Ad Value: 38,647.50

PRValue (x3): 115,942.50

ศิลปิน: สีสี่

หัวข้อข่าว: 'BJC-TASCO' จ่อเข้า 'MSCI' มาร์เก็ตแคปพุ่ง-ฟอร์มแจ่ม

'BJC-TASCO' จ่อเข้า 'MSCI' มาร์เก็ตแคปพุ่ง-ฟอร์มแจ่ม

ทับทูน - จับตาหุ้นมีโอกาสเข้า MSCI Thailand รอบใหม่ ที่จะประกาศวันที่ 11 สิงหาคม BJC-TASCO มาแรง พิจารณาจากปริมาณการซื้อขาย และมูลค่าตลาดที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ด้าน BJC → → → **อ่านหน้า 8**



BJC-TASCO (ต่อจากหน้า 1)

มาร์เก็ตแคปเพิ่มขึ้นเป็น 1.7 แสนล้านบาท ลุ้นผลงานไตรมาส 2/2559 โตเท่าตัวจากปีก่อน หลังบู๊กับ BJC เต็มไตรมาส

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า หุ้นมีโอกาสถูกเพิ่มเข้าคำนวณ MSCI Thailand ซึ่งจะประกาศในกลางเดือนสิงหาคม นี้ เช่น บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BJC และบริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) หรือ TASCO พิจารณาจากปริมาณการซื้อขาย และมูลค่าตลาดที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา

● กูรูแท็กทีมเชียร์ BJC

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ระบุว่า BJC ราคาเป้าหมายปี 2560 ที่ 55.00 บาท มองเป็นบริษัทที่มีผลงาน Turnaround โดยคาดกำไรสุทธิไตรมาส 2/2559 เติบโตมาที่ระดับ 754 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105% จากปีก่อน แต่ลดลง 11% จากไตรมาสก่อน แต่ก็จะมีบันทึกขาดทุนจากการทำ Hedging ค่าเงินราว 275 ล้านบาท และมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการในช่วงครึ่งหลังปีนี้ ส่วนกำไรสุทธิปี 2560 คาดว่าจะเติบโตกว่า 107.7% จากปีนี้ เทียบกับกลุ่มพาณิชย์พื้นตัวเพียง 23%

ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) แนะนำ "สะสม" BJC ราคาเหมาะสม 50 บาท ราคาหุ้นมี Sentiment บวก หลังบลจ.บัวหลวง รายงานการถือหุ้น BJC

และระดับสูงกว่า 5% เป็น 5.6% และมีโอกาสถูกเพิ่มเข้าสู่ดัชนี MSCI Thailand ซึ่งจะประกาศในวันที่ 11 สิงหาคม 2559 เนื่องจากการเพิ่มทุนส่งผลให้ขนาด Market Cap เพิ่มขึ้นเป็น 1.4 แสนล้านบาท และจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.7 แสนล้านบาท หลังการเพิ่มทุนครั้งที่ 2 ในสัดส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่เสร็จสิ้นการชำระเงินในวันที่ 4 สิงหาคมที่ผ่านมา นอกจากนี้ Valuation ยังถูกซื้อขาย PBV เพียง 1.7 เท่า เทียบกับกลุ่มค่าเฉลี่ยที่ราว 3 เท่า

● จอบู๊กับ BIGC เต็มไตรมาส

นางสาวนันทิพย์ ชนชัยวิริยศิริ ผู้จัดการฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BJC เปิดเผยก่อนหน้านี้นว่า แนวโน้มยอดขายในไตรมาส 2/2559 จะดีกว่างวดเดียวกันปีก่อน และดีกว่าไตรมาสก่อน เนื่องจากบริษัทจะรับรู้ยอดขายจากบริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์มาร์เก็ต จำกัด (มหาชน) หรือ BIGC ที่ซื้อกิจการเข้ามา โดยรับรู้ยอดขายตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2559 ทำให้ไตรมาส 2/2559 ก็จะได้รับยอดขายของ BIGC เต็มไตรมาส

สำหรับเป้าหมายยอดขายทั้งปี 2559 คาดว่าจะเติบโตก้าวกระโดดมากหลังรวมกิจการ BIGC เข้ามา โดยหากนับรวมเฉพาะผลการดำเนินงานของ BJC บริษัทเดียวปีที่ตั้งเป้ายอดขายจะเติบโตได้ประมาณ 10% จากปีก่อนที่มียอดขาย 4.28 หมื่น

ล้านบาท ขณะที่ BIGC มียอดขายราว 1.2 แสนล้านบาทในปี 2558 และมองว่าปีนี้ก็น่าจะเติบโตได้อีก ขณะที่แนวโน้มกำลังซื้อในครึ่งปีหลังมองว่าจะทรงตัว โดยยังไม่เห็นสัญญาณโตเพิ่มเติม แต่จากการเข้าซื้อกิจการของ BIGC ก็จะทำให้ Synergy ระหว่างกันมากขึ้น ถือเป็นความร่วมมือที่ครบวงจร น่าจะหนุนให้ยอดขายเติบโตก้าวกระโดดอีกครั้ง

● TASCO พื้นฐาน 36 บาท

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด แนะนำ "ซื้อ" TASCO โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 36 บาท แม้คาดผลประกอบการอ่อนแอลงในไตรมาส 2/2559 แต่คาดว่าฟื้นตัวในไตรมาส 3/2559 หลังอุปสงค์ภายในประเทศที่แข็งแกร่งในปีนี เนื่องจากบทบาทที่เพิ่มขึ้น 24% จากปีก่อน ขณะที่การส่งออกไปยังอินโดนีเซีย และเวียดนามฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังปีนี้

ทั้งนี้ คาดว่าผลประกอบการของ TASCO ในไตรมาส 2/2559 จะปรับตัวลดลง 38.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 27.7% ในไตรมาสก่อน เป็น 810 ล้านบาท เนื่องมาจากยอดขายที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีต่อปี และไตรมาสต่อไตรมาส รวมถึงมีอัตรากำไรที่ลดลง โดยกำไรสุทธิลดลง 41.2% จากงวดปีก่อน และ 6.7% จากไตรมาสก่อน ตามยอดขายที่ลดลง 0.7 ล้านตัน เป็น 0.6 ล้านตัน เนื่องจากการส่งออกไปยังเวียดนามและอินโดนีเซียที่ลดลง จากปัจจัยตามฤดูกาล

ในขณะที่อุปสงค์ภายในประเทศยังแข็งแกร่ง แม้จะชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาส และคาดว่าอัตรากำไรจะลดลงจาก 25.1% ในช่วงไตรมาส 1/2559 เป็น 20% เนื่องจากราคาของ Asphalt ที่ปรับตัวต่ำกว่าราคาน้ำมัน และด้วยอัตรากำไรที่ลดลงทำให้บริษัทชะลอการส่งออกจนกว่าราคาของ Asphalt จะปรับขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ และทำให้อัตรากำไรเพิ่มขึ้นในไตรมาส 3/2559