



ถือ HANA เป้าหมาย 21.00 บาท



บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : แนะนำ "ถือ" ให้ราคาเป้าหมาย 21.00 บาท คาดผลการดำเนินงานของ HANA จะชะลอตัว

ในไตรมาส 4/2555 และต่อเนื่องไปในครึ่งแรกปี 2556 ตามปัจจัยฤดูกาล และภาวะคำสั่งซื้อที่อ่อนแอ แต่แนวโน้มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ที่ดีขึ้น คาดว่าจะผลักดันให้ผลการดำเนินงานฟื้นตัวได้ในครึ่งหลังปี 2556 ประกอบกับธุรกิจมีการลงทุนขยายกำลังการผลิตทั้งในและต่างประเทศจะรองรับการเติบโตของยอดขายตั้งแต่ปี 2557 และเพิ่มเสถียรภาพการเติบโตของกำไรในระยะยาว ☺

ถือ THCOM เป้าหมาย 30.00 บาท



บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) : แนะนำ "ซื้อ" THCOM ให้ราคาเป้าหมาย 30.00 บาท

แม้ THCOM รายงานกำไรสุทธิ 124 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2555 ต่ำกว่าประมาณการของเราที่คาด 149 ล้านบาท ผลมาจากรายได้ให้บริการอินเทอร์เน็ตและสื่อ (DTV) ลดลงจากการขายกล่อง STB ที่ลดลง แต่ตัวเลขที่ออกมาถือว่า

THCOM ฟื้นตัวอย่างมีนัย จากขาดทุน 314 ล้านบาทในไตรมาส 4/2554 ปัจจัยผลักดันกำไรคือการฟื้นตัวของธุรกิจดาวเทียมและไม่มีภาระตั้งสำรองพิเศษจากธุรกิจ Mfone ในไตรมาสนี้ รายได้จากธุรกิจดาวเทียมยังคงเติบโต 7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็น 1.6 พันล้านบาท ในขณะที่เดียวกำไร กำไรกันจากการดำเนินงานปกติจากธุรกิจดาวเทียมเพิ่มขึ้น 24% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และไตรมาสก่อนราว 17% มาอยู่ที่ 369 ล้านบาท ☺

ถือ LPN เป้าหมาย 25.50 บาท



บริษัทหลักทรัพย์ เกียรติ นาคิน จำกัด : แนะนำ "ถือ" LPN ให้ราคาเป้าหมาย 25.50 บาท

เพราะคาดผลประกอบการไตรมาส 4/2555 มีกำไรสุทธิ 1.2 พันล้านบาท ใกล้เคียงคาดเติบโต 128% ไตรมาสก่อน และเติบโตมากเทียบกับรายปี มาจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากการโอนคอนโดมิเนียม 4 แห่ง อีกทั้งยังมีกำไรจากการขายเงินลงทุนใน GRAND U 48 ล้านบาท ☺

ถือ SPF เป้าหมาย 10.76 บาท



บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) : แนะนำ "ซื้อ" SPF ให้ราคาเป้าหมาย 10.76 บาท

เนื่องจากงวดไตรมาส 4/2555 รายได้จากการลงทุนสุทธิ (หรือกำไรจากการดำเนินงาน) ตามคาด 255.25 ล้านบาท เติบโต 14% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มาจากรายได้ค่าเช่าและบริการ 261.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แบ่งเป็นรายได้จากค่าธรรมเนียม

ผู้โดยสารที่เดินทางออกจากสนามบินสมุย (สัดส่วน 26%) เพิ่มขึ้น 20% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีผู้โดยสาร 2.09 แสนคน และค่าธรรมเนียมเที่ยวบินที่ลงสู่สนามบิน (สัดส่วน 74%) ขยายตัว 9.4% YoY หรือ 3 พันเที่ยวบิน ด้านค่าใช้จ่ายของกองทุน 8.9 ล้านบาท ลดลง 7% จากปีก่อน สำหรับทั้งปี 2555 รายงานกำไรสุทธิ 988.26 ล้านบาท หากไม่รวมขาดทุนจากการประเมินสินทรัพย์ 110 ล้านบาท รายได้จากการลงทุนสุทธิอยู่ที่ 1,098.26 ล้านบาท เติบโต 16.6% จากปีก่อน โครงสร้างทางการเงินสิ้นปี 2555 กำไรสะสม 1,095.72 ล้านบาท คิดเป็น EPU 1.15 บาทต่อหน่วย ☺

ชื่อ SF เป้าหมาย 12.00 บาท



บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส
(ประเทศไทย) จำกัด : แนะนำ "ซื้อ"
SF ให้ราคาเป้าหมาย 12.00 บาท แม้

กำไรจากการดำเนินงานหลักของ SF ในไตรมาส 4/2555 ลดลง 50% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็น 151 ล้านบาท เนื่องจากไม่มีการกลับรายการทางภาษีเหมือนในไตรมาส 4/2554 แต่ทางประกาศจ่ายหุ้นปันผล ในสัดส่วน 8:1 ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 2 เม.ย. 2556 รวมทั้งยังโอกาสเติบโตในระยะยาว จากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับ AEON Mall ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจากับ AEON Mall : SF อยู่ระหว่างการเจรจากับ AEON Mall เพื่อเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ โดยคาดว่าจะได้ข้อสรุปภายในครั้งแรกของปีนี้ ผู้บริหารคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการห้างสรรพสินค้าแห่งแรกในประเทศไทยได้ในราวสิ้นปี 2557 หรือต้นปี 2558 ☺