

STORYboard

STOCK PICKS

BR

FUNDAMENTAL ASPECT

Consensus ฿5.30-7.60

TECHNICAL ASPECT

คาดปรับฐานลึกลง รอสะสมบริเวณ 4.50 บาท

Fundamental Story

2Q61 กำไรลดแรง แต่ 3Q61 ฟิ้น: ค่าใช้จ่าย FA และ Legal Fee ที่เป็น one-time items ราว 80 ล้านบาท กดกำไร 2Q61 หดตัว 92% YoY มาอยู่ที่ 11 ล้านบาท แต่เบื้องต้นคาด 3Q61 กำไรจะกลับมาที่ราว 90 ล้านบาท ด้านราคาหุ้นตอบรับปัจจัยลบไปแล้วโดยลดลง 21% นับตั้งแต่ประกาศงบฯ 2Q61 ขณะที่ Outlook 2H61 ราคาเปิดมีแนวโน้มฟื้นตามราคาไถ่ที่ขยับขึ้นมาที่ระดับสูงสุดในรอบ 11 เดือน ด้านการขยายธุรกิจ (Chef Man, การขยายโรงงานที่ปทุมธานีและสระแก้ว) แม้จะเป็นภาระในระยะสั้น แต่คาดว่าจะเห็นผลบวกชัดเจนใน 2H62 ราคาหุ้นที่ลดลงจึงเป็นจังหวะสะสม โดยมี Dividend Yield น่าสนใจราว 5-6%

Technical Aspect

Deep Bottoming? : กำลังฟอร์มตัว ปรับฐาน มาที่แนวรับก่อนข้างลึกลง ช่วง 4.20-4.80 บาท แนะนำ หาจังหวะสะสมบริเวณ 4.50 บาท (จุดตัดขาดทุนที่ 4.20 บาท)



นักวิเคราะห์: สมพงศ์ เบญจเทพนันท์

พลเทพ วงษ์นาค, FRM