

ทับหุ้บ

Tan Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 700

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: ศุกร์ 28 มีนาคม 2557

ปีที่: 11

ฉบับที่: 2496

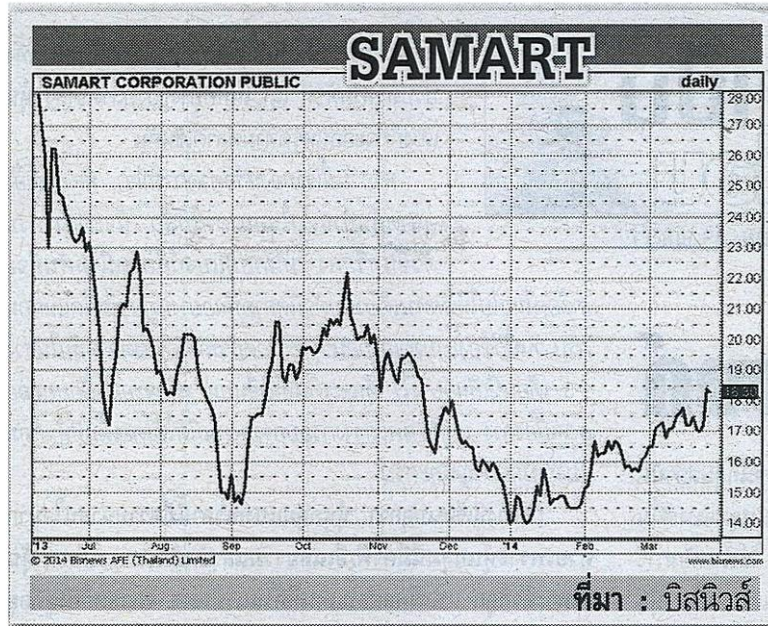
Col.Inch: 52.40 Ad Value: 36,680

คอลัมน์: กระซิบหน้าจอ

หน้า: 9(ซ้าย)

PRValue (x3): 110,040

ศิลปิน: ขาว-ดำ



SET Index วันพฤหัสบดีที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2557 ดัชนีปิดทำการที่ 1,355.95 จุด ปรับตัว -4.49 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 22,734.43 ล้านบาท และราคาดัชนีมันดับ NYMEX ส่งมอบเดือนมีนาคม ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.07 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล มาอยู่ที่ 00.00 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และตลาด Dow Jones ปิดทำการ 16,268.99 จุด ปรับตัวลดลง 98.89 จุด ส่วนตลาดหุ้นไทยได้เปิดทำการที่ 1,361.91 จุด +1.47 จุด

SAMART ประกอบธุรกิจลักษณะ Holding Company มีโครงสร้างธุรกิจ 3 สาย ดังนี้สายธุรกิจ Mobile Multimedia สายธุรกิจ ICT Solutions & Services และสายธุรกิจ Technology Related Business จากประมาณการผลประกอบการใน 1Q/57 คาดว่าผลการดำเนินงาน SIM จะมีกำไรฟื้นตัว QoQ ดีสุดเมื่อเทียบกับ SAMTEL และ SAMART เนื่องจากยอดขายเครื่องโทรศัพท์เพิ่มขึ้น 4-5% QoQ และราคาเครื่องเฉลี่ย (ASP) เพิ่มขึ้นเกือบ 10% QoQ ตามสัดส่วน Samart Phone ที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งค่าใช้จ่ายภาษีลดลงจากฐานสูงกว่าปกติใน 4Q/56 และในปี 2557 คาดว่าจะมีรายได้ 31,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39% YoY จากเป้าหมายรายได้ SIM ที่ 13,000 ล้านบาท SAMTEL 11,000 ล้านบาท ส่วนที่

เหลือเป็นรายได้ของกลุ่มบริษัทที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Non Listed) ทั้งนี้เป้าหมายรายได้ของผู้บริหารสูงกว่าที่เราคาดไว้ที่ 25,874 ล้านบาท เนื่องจากเมื่อรวมความเสี่ยงจากเศรษฐกิจชะลอตัวและปัจจัยการเมือง โดยคาดว่ากลุ่ม Non listed โดยเฉพาะ SAMART U-Trans จะเริ่มรับรู้รายได้งานวิทยุการบิน 800 ล้านบาท และบริษัทเตต้าทยอยรับรู้รายได้จากงานในเมือง 1,700 ล้านบาท ส่วน SIM มีปัจจัยหนุนจากการเติบโต Smart Phone ราคาต่ำ 4-5 พันบาท และ ธุรกิจ MVNO 3G TOT จะ Turnaround คำแนะนำ "ซื้อ" แนวรับ 18.10 บาท แนวต้าน 19.70 บาท

NOK ประกอบธุรกิจสายการบินราคาประหยัด (Budget Airline หรือ Low-Cost Airline) ภายใต้แบรนด์ "นกแอร์" จากรายงานผลประกอบการใน 4Q/56 มีรายได้รวมโต 28.0% YoY เป็น 3,048 ล้านบาท ผู้โดยสารเพิ่มขึ้นเป็น 1.60 ล้านคน จาก 1.18 ล้านคน แต่โตน้อยกว่า Capacity ที่เพิ่มขึ้น ทำให้ Cabin Factor ลงมาอยู่ที่ 78% เทียบปีก่อนที่ 85.6% เป็นผลมาจากการชุมนุมประท้วง ซึ่งยังทำให้รายได้/ตัวลดลง 5.8% เป็น 1,793 บาท แต่ก็ได้ชดเชยบางส่วนจากรายได้เสริมต่อคนที่เพิ่มขึ้น 5.8% เป็น 108 บาท จึงทำให้รายได้ค่าโดยสารและการให้บริการโต 27.2% และ 43.4% ตามลำดับ ต้นทุนเพิ่มขึ้น 34.1% YoY เป็นไปตามการเพิ่ม Capacity แม้ต้นทุน/หน่วยจะลดลงค่าใช้จ่ายขาย/บริหารเพิ่ม 23.7% แต่เมื่อเทียบสัดส่วนกับรายได้จะลดลงเป็น 7.9% เทียบปีก่อน

รหัสข่าว: C-140328016008



ShareInvestor (Thailand)
SI.com (Thailand) Co., Ltd
t (66) 2 679 5225 f (66) 2 679 5226
a 179, Bangkok City Tower Building, 23rd Floor, Unit 2302, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120

ทับทิม

Tan Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 700

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: ศุกร์ 28 มีนาคม 2557

ปีที่: 11

ฉบับที่: 2496

Col.Inch: 52.40 Ad Value: 36,680

คอลัมน์: กระซิบหน้าจอ

หน้า: 9(ซ้าย)

PRValue (x3): 110,040

คลิป: ขาว-ดำ

ที่ 8.2% เกิดจากการประหยัดต่อขนาดจากการเพิ่มฝูงบินและการควบคุมค่าใช้จ่าย และมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 266.7% จากดอกเบี้ยที่สูงขึ้นเพราะยังมีเงินสดจาก IPO ที่ยังไม่ได้นำไปลงทุน รายได้รวมเพิ่มขึ้น 36.1% เป็น 11,180 ล้านบาท จากเครื่องบินที่เพิ่มจาก 19 ลำ เป็น 21 ลำ และมีการเปลี่ยนเครื่องบินเป็นขนาดใหญ่ขึ้น 4 ลำ ก่าไรสุทธิโต 111.2% เป็น 1,066 ล้านบาท สำหรับในอุตสาหกรรมสายการบินต้นทุนต่ำยังคงมีการแข่งขันที่สูง ทั้งจากสายการบินต้นทุนต่ำรายใหม่ที่เข้ามาให้บริการ รวมถึงสายการบินต้นทุนต่ำรายเดิมที่มีการขยายฝูงบิน รวมถึง NOK ที่จะเพิ่มอีก 6 ลำในปีนี้ จึงมองราคาตัวน่าจะปรับขึ้นได้จำกัด แต่จากการเป็นเจ้าตลาดในจังหวัดขนาดกลาง-เล็ก ทำให้ยังได้เปรียบอยู่ ส่วนแผนการจัดตั้งสายการบินต้นทุนต่ำระยะไกล “นกสก็๊ต” ร่วมกับ Scoot ของสิงคโปร์ คาดจะดำเนินการจัดตั้ง รวมถึงให้บริการได้เร็วสุดราว 4Q57 ซึ่งจะยังไม่เห็นผลต่อการดำเนินงานในปี 2557 ค่าแนะนำ “ซื้อ” แนวรับ 18.20 บาท แนวต้าน 20.50 บาท

รหัสข่าว: C-140328016008



ShareInvestor (Thailand)
SI.com (Thailand) Co., Ltd
t (66) 2 679 5225 f (66) 2 679 5226
a 179, Bangkok City Tower Building, 23rd Floor, Unit 2302, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120

หน้า: 2/2