



SET Index วันศุกร์ที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ดัชนีปิดทำการที่ 1,634.98 จุด ปรับตัว +0.54 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 50,150.08 ล้านบาท และราชน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือนกรกฎาคม ได้ปรับตัวลดลง 0.17 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล มาอยู่ที่ 65.54 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และตลาด Dow Jones ปิดทำการ 24,461.70 จุด ปรับตัวลดลง 196.10 จุด ส่วนตลาดหุ้นไทยได้เปิดทำการที่ 1,641.58 จุด +7.14 จุด

SAT ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ให้แก่ผู้ผลิตรายานยนต์ (Original Equipment Manufacturer "OEM") ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ จากประมาณการผลประกอบการในช่วงที่เหลือของปีจะเติบโต YoY ทุกไตรมาส โดย 2Q/61 แม้จะเป็น Low Season แต่คาดยังเพิ่มขึ้น YoY ได้ดีตามภาวะอุตสาหกรรมล่าสุดเดือนเม.ย. ยอดผลิตรถยนต์ของประเทศขยายตัว 12% YoY อีกทั้งได้คำสั่งซื้อ "ชิ้นส่วนเพลทข้าง" สำหรับรถบรรทุกเข้ามามาก 60 ล้านบาทต่อปี ส่วน 2H/61 คาดรายได้จะสูงกว่า 1H/61 จากคำสั่งซื้อใหม่จากลูกค้า GHN มูลค่าราว 300 ล้านบาทต่อปี หยอดรับรายได้ใน 2H/61 ส่งผลให้คาดกำไร

ปกติปีนี้เติบโตดีกว่ากลุ่ม หนุนจากคูโบต้าเพิ่มกำลังการผลิต โดยคาดกำไรปกติในปี 2561 ที่ 874 ล้านบาท (ปีก่อนมีกำไรจากการขายบริษัทลูก 102 ล้านบาท) ผลจากยอดผลิตรถยนต์ของอุตสาหกรรม เติบโต 6% YoY และด้านลูกค้ารายใหญ่คูโบต้าเพิ่มกำลังการผลิตถึง 14% เป็น 75,000 คัน และรายได้รวมปีนี้จะลดลง 7% YoY จากการขายหุ้นบริษัทย่อย BSK ออกไปในปีที่แล้ว เนื่องจากเป็นธุรกิจให้รายได้สูงแต่มาร์จิ้นต่ำ กระทบยอดขายราว 1,300 ล้านบาทต่อปี ซึ่งหากตัดผลดังกล่าวรายได้ปีนี้ก็ยังเติบโต 10% YoY และอัตรากำไรขั้นต้นขยับขึ้นเป็น 18.0% จากปี 2560 ที่ 15.5% ค่าแนะนำ "ซื้อ" แนวรับ 22.90 บาท แนวต้าน 25.00 บาท

BIZ ประกอบธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายและติดตั้งชุดเครื่องมือทางการแพทย์สำหรับรักษาผู้ป่วยโรคมะเร็งด้วยวิธีรังสีรักษา (Radiotherapy) และให้บริการซ่อมบำรุงรักษาชุดเครื่องมือทางการแพทย์ดังกล่าว (Maintenance Service) จากประมาณการผลประกอบการคาดการณ์ได้ในปีนี้จะเติบโตต่อเนื่อง จากปีก่อนที่ทำได้ 623 ล้านบาท เนื่องจากมีงานในมือ (Backlog) สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มี.ค. 2561 อยู่ที่ 1,548.3 ล้านบาท โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มทยอยรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2563 และยังคงเดินหน้าเข้าประมูลงานโครงการของโรงพยาบาลรัฐและเอกชนอีกจำนวนหลายโครงการ เพื่อสร้างการเติบโตของบริษัทให้แข็งแกร่งและยั่งยืน ซึ่งหากมีข่าวดีจะรีบแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อ

ไป ทั้งนี้ภาพรวมตลาดเครื่องฉายรังสียังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก ซึ่งจะเห็นได้ว่าปัจจุบันจำนวนผู้ป่วยโรคมะเร็งในประเทศเพิ่มมากขึ้น แต่เครื่องมือในการรักษาที่มีประสิทธิภาพสูงยังขาดแคลนอยู่อีกมาก ส่งผลให้ความต้องการเครื่องมือดังกล่าวอยู่ในระดับสูง โดยจากข้อมูลขององค์การอนามัยโลก (WHO) คาดการณ์ว่า จำนวนผู้ป่วยโรคมะเร็งของไทยในปี 2563 มีอยู่ราว 149,758

ราย และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคาดปี 2568 มีจำนวนผู้ป่วยโรคมะเร็ง จำนวน 168,039 ราย ค่าแนะนำ "ซื้อ" แนวรับ 2.82 บาท แนวต้าน 3.24 บาท 🍀