

ทับทูน

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 800

Section: First Section/ข่าวบริษัทจดทะเบียน

วันที่: อังคาร 5 กรกฎาคม 2565

ปีที่: 19

ฉบับที่: 4506

หน้า: 1 (บนซ้าย), 5

Col.Inch: 48.56

Ad Value: 38,848

PRValue (x3): 116,544

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: BIZ ย้ายเทรด SET วันนี้ แบ็กล็อกกลับมา 6.58 บ.



BIZ

เทรดSETวันนี้

→→→ อ่านหน้า 5

#BIZ #ทับทูน - BIZ ย้ายเทรด SET วันนี้ (5 ก.ค.65) โมกรมอง แบ็กล็อก 1.31 พันล้านบาท คาดส่งมอบในปี 2565 รว 888 ล้านบาท และอยู่ระหว่างประมูลงานใหม่อีกราว 500-700 ล้านบาท คาดว่าจะได้งานราว 400-500 ล้านบาท หนุนรายได้ปี 2566 ชูพื้นฐาน 6.58 บาท

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลท. แจ้งว่าหุ้นบริษัท บิสซิเนส อะไลเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ BIZ ซึ่งปัจจุบันซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) จะย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ SET โดยเริ่มในวันที่ (5 ก.ค. 65) จะอยู่ในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และในหมวดของใช้ส่วนตัว และเวชภัณฑ์

ทั้งนี้หุ้น BIZ ดำเนินธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายและติดตั้งชุดเครื่องมือทางการแพทย์สำหรับรักษาผู้ป่วยโรคมะเร็งด้วยวิธีรังสีรักษา (Radiotherapy) และให้บริการซ่อมบำรุงรักษาชุดเครื่องมือทางการแพทย์ดังกล่าว (Maintenance Service)

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ระบุถึง BIZ ว่า บริษัทประกาศจ่ายปันผลเป็นหุ้น (2 หุ้นเดิมได้ 1 หุ้นใหม่) เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและจำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 200 ล้านบาท และ 400 ล้านบาทสู่ 300 ล้านบาท และ 600 ล้านบาทตามลำดับ (XD ในวันที่ 21

BIZย้ายเทรดSETวันนี้ แบ็กล็อกกลับมา 6.58บ.



เม.ย. 65) ส่งผลให้บริษัทผ่านเกณฑ์เข้าจดทะเบียนใน SET ทั้ง 4 ข้อ 1.ทุนจดทะเบียนอย่างน้อย 300 ล้านบาท 2.พาร์มากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 บาทต่อหุ้น 3.กำไรรวม 4 ไตรมาสล่าสุดมากกว่า 50 ล้านบาท และ 4.จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยมากกว่า 1,000 ราย

ปรับประมาณการรายได้ปี 2565 ลงจาก 1.88 พันล้านบาท เหลือ 1.51 พันล้านบาท (รายได้ 1Q/65 คิดเป็น 22% ของทั้งปี ลดลง 20% จากประมาณการเดิม) ลดลง 49% จากปี 2564 ที่มีการส่งมอบงานใหญ่ โดยการประมูลงานใหม่ต่ำกว่าที่คาดไว้ว่าจะได้งานราว 1.5 พันล้านบาท เหลือ 1.1 พันล้านบาท

● แบ็กล็อกแน่น

ทั้งนี้ Backlog ณ 18 พฤษภาคม 2565 อยู่ที่ 1.31 พันล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะส่งมอบในปี 2565 รว 888 ล้านบาท และอยู่ระหว่างประมูลงานใหม่อีกราว 500-700 ล้านบาท โดยคาดว่าจะได้งานราว 400-500 ล้านบาท ซึ่งงานที่ประมูลได้จะบันทึกเป็นรายได้ในปี 2566 ทั้งนี้คงสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นที่ 20%

จึงปรับลดประมาณการกำไรลงจาก 212 ล้านบาท เหลือ 182 ล้านบาท (กำไร 1Q/65 คิดเป็น 19% ของทั้งปี) ลดลง 14% จากประมาณการเดิม และลดลงจากปี 2564 รว 57% เนื่องจากไม่มีการส่งมอบงานใหญ่เหมือนปี 2564 ขณะที่ปี 2566 ปรับประมาณการรายได้และกำไรลงจาก 1.93 พันล้านบาท และ 236 ล้านบาท สู่ 1.63 พันล้านบาท และ 202 ล้านบาท (ลดลง 14% จากเดิม) เติบโต 8% และ 11% ตามลำดับ

● ค่าพื้นฐาน 6.58 บาท

ขณะที่ประเมินมูลค่าด้วยวิธี SOTP ได้ราคาเหมาะสมธุรกิจติดตั้งเครื่องฉาย

รังสีลดลงจาก 9.14 บาท เหลือ 6.25 บาท โดยคำนวณ P/E Ratio เฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปีที่ 22 เท่า และประเมินราคาเหมาะสมโรงพยาบาลมะเร็งอีก 0.33 บาทต่อหุ้น (อิง P/BV 1 เท่าซึ่งเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล บริษัทถือหุ้นโรงพยาบาล 65%) ได้ราคาเหมาะสมใหม่ 6.58 บาท จากเดิม 9.47 บาท ทั้งนี้ราคาเหมาะสมลดลงเนื่องจากการจ่ายหุ้นปันผล (2 หุ้นเดิมได้ 1 หุ้นใหม่) ดังนั้นแม้ราคาหุ้นจะลดลงแต่ผู้ถือหุ้นได้จำนวนหุ้นมากขึ้น

ทั้งนี้ใช้วิธี Fully Diluted ในการคำนวณจำนวนหุ้นแทนวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักแต่ละไตรมาสทำให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 510 ล้านหุ้นเป็น 640 ล้านหุ้น (หุ้นปันผล 200 ล้านหุ้นและการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 40 ล้านหน่วย) นอกจากนี้มีการปรับลดประมาณการกำไรปี 2565 ลงหลังได้งานประมูลต่ำกว่าที่คาดไว้ คงคำแนะนำ "ถือ" โดย Catalyst ของหุ้นลดลงเนื่องจากผลประกอบการปี 2565 หดตัวจากปีก่อน อีกทั้งได้จ่ายหุ้นปันผลไปแล้วในเดือนเมษายนที่ผ่านมา