



⇒ **NWR** ถือว่าราคาหุ้นลงมากเกินไป นับตั้งแต่ XR และ XD ที่ผ่านมา ประเด็นเท่าที่ตรวจสอบดูเหมือนว่า นักลงทุนไม่รู้ข้อมูลพื้นฐานของบริษัทกันเท่าไร วันนี้ **เด็กแนว** จึงถือโอกาสนำมาตีแผ่ให้อ่าน เพราะเพิ่งสัมภาษณ์ผู้บริหารใน



งานสัมมนาหมาหมาดๆ และทำให้ได้ข้อมูลที่ดีมากๆ ล่าสุดมี Backlog 1.2 หมื่นล้านบาท ส่วนงานที่คาดว่าจะรับเพิ่มอีก 3 พันล้าน และครึ่งหลังอีก 4 พันล้านรวมไปๆ มาๆ จะมี Backlog รวมเป็นไม่น้อยกว่า 2 หมื่นล้าน มากสุดเท่าที่เคยมีมาของบริษัท ส่วนการรับรู้รายได้ปีนี้คาดว่าจะ 1 หมื่นล้านบาท และผู้บริหารมีแนวโน้มว่าดีที่พอรองรับที่ดูไปจำนวน 120 ล้านบาท คาดว่าจะได้รับเร็วๆ นี้แล้ว นอกจากนี้รายได้จากอสังหา 2 โครงการจะเข้าในปีนี้อีก 1 พันล้านบาท มีกำไรที่จะรับรู้ราว 150 ล้านบาท รวมเข้าไปในปี 56 ด้วย เบ็ดเสร็จคิดคร่าวๆ ปีนี้คว่ำกำไรพุ่งทาง 580 ล้านบาท ต้องบอกว่านี่ไม่รวมการชนะคดีคลองด่าน 600 ล้านบาทนะ ถ้าได้ก็บานสุดๆ เอาแค่นี้ก็กำไรตาเหลือกแล้ว และจะโตอย่างไรรอดต่อไป เพราะปี 57 จะมีอสังหาริมทรัพย์อีก 1 พันล้านบาท ในปี 58 จะรับรู้คอนโดที่สุขสวัสดิ์อีก 2 พันล้านบาท จากกำไรนี้ **เด็กแนว** ให้ค่าตัวที่แพงไว้ 5.34 บาทเป็นมูลค่าใหม่ที่รวมหุ้นเพิ่มทุนแบบ Fully Diluted แล้ว อ้อ...ผู้บริหารบอกว่า NWR มีประกาศแจกวอร์ฟรีในอัตรา 8 หุ้นแม่ได้ 1 ลูกยังไม่ประกาศวัน XW **เด็กแนว** คำนวณดูเบื้องต้นคนที่ถือหุ้นราคาสูงจะดีที่ขึ้นขึ้นได้ ลองมาทำความเข้าใจดังนี้



.... ราคา NWR-W1 นี้คาดว่าจะอยู่ 2.56 บาท (คาดอายุ 3 ปี แปลงสภาพ 1 บาท) ลองคิดเล่นๆ ว่าคนที่ถือราคา 4.50 บาท จำนวน 1 แสนหุ้น มีผลขาดทุนจากหุ้นแม่ 6 หมื่นบาท จะได้คืนจาก NWR-W1 นี้ 3.2 หมื่นบาท ช่วย Loss ไปกว่าครึ่ง ถือว่าคุ้มมากกับการรับลูก และถ้าซื้อแม่ถัวเข้าไปก็ยิ่งทำให้ทุนต่ำลงคุ้มกว่าเดิมอีก

ส่วนคนที่ยังไม่ถือถือว่าได้เปรียบ ชื่อ NWR ที่ตรงนี้ราคาต่ำ ได้วอร์ฟรีเมื่อมีการประกาศ XW ด้านกราฟลงมาที่ Support พอดี และเห็นการแต่งที่ RSI รอบนี้ถ้าแต่งจริงจะมีลูน W-Shape ไปถึง 4.40 บาท หวังว่าเป็นอย่างนี้ และแนวรับน่าจะแข็งแรงพอ แต่ถ้าหลุด 3.70 บาทรอบนี้ให้เลิกเล่น เลิกคบ เลิกใส่ใจกันไปเลย

➡ **PPM** เมื่อวานขึ้นแรง แต่อาจจะยังแรงไม่พอถ้าได้ข้อมูลนี้จาก **เด็กแนว** ไป และอาจต้องรีบซื้อด้วยเพราะราคาควรจะไปไกลกว่านี้ บริษัทมีธุรกิจขายทองแดง ทองเหลือง เป็นต้น แต่ด้วยวิสัยก้าวไกลกลับเพิ่มธุรกิจที่จะทำกำไรมหาศาลให้บริษัทโดยที่เราไม่รู้ข้อมูลนี้เลย นั่นคือธุรกิจ Flexible Packaging ประเภทแผ่นพอลิเอทิลีน หรือหุ้มซองบุหรี่ เป็นสินค้า Premium ที่ให้ Margin สูงมาก คาดว่าปี 56 จะมีรายได้ 100 ล้านบาท นอกจากนี้ไปสร้างศูนย์การค้า The Salaya จะรับรูปี 100 ล้านบาท ปีหน้า 200 ล้านบาท และที่น่าสนใจอีกๆ ก็คือบริษัทร่วมผลิตเหล็กพิเศษ มีน้ำหนักเบามาทำโครงสร้างรถที่ยังไม่มีใครทำได้ และจะต่อรถขนส่งขนาดใหญ่ออกสู่ท้องตลาดเร็วๆ นี้ ผู้บริหารบอกว่ารถขนน้ำหนักขนาดใหญ่ คือเป้าหมายการผลิตที่สำคัญ และมั่นใจว่าดีตลาดหัวแตกแน่เพราะน้ำหนักเหล็กเบากว่าหลายตัน ซึ่งจะทำให้รายได้อย่างมาก แต่นั่นยังไม่พอเป้าหมายการต่อรถเหล็ก NGV ก็คือ Target อันหนึ่งด้วย ถือว่าสุดยอดไปเลยครับบบ จะรวยกันไปใหญ่แล้วเอาแค่ตัวเลขที่มองเห็นคาดว่ากำไรปี 56 รว 110 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเท่าตัวจากปี 55 ราคาเหมาะสมประเมินที่ค่า P/E 15 เท่าขณะที่กลุ่ม mai มีค่าพีอี สูงกว่านี้มาก ได้เป้า 10.60 บาท

