

PSL-TTA โดดรับไฮซีซั่น จับตาค่าระวางเรือวิ่งฉิว

หุ้นหุ้น - โบรกเกอร์หุ้นกลุ่มเดินเรือเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น ชู PSL-TTA โดดเด่น หนุนจากปัจจัยทั้งการนำเข้าถ่านหินของจีนเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ผลิตไฟฟ้าในช่วงหน้าร้อน มองสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ดันค่าระวางเรือ → → → **อ่านหน้า 2**



→ PSL-TTA (ต่อจากหน้า 1)

ปรับตัวดีขึ้น ด้าน TTA ทุ่ม 439 ล้านบาท ซื้อเรือใหม่

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ระบุว่า กลุ่มเดินเรือจะเข้าสู่ช่วง High Season จากปัจจัยทั้งการนำเข้าถ่านหินของจีนเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ผลิตไฟฟ้าในช่วงหน้าร้อน, Grain Trading

Season ของทางฝั่งอเมริกาได้ อิงตามข้อมูลในอดีต BDI เพิ่มขึ้น 24% จากไตรมาสก่อน

ประเด็นความกังวลเรื่อง Trade War โดยปกติสินค้าที่อยู่ในรายชื่อเพิ่มภาษีของทาง US เช่น IT จะขนส่งด้วย Container อยู่แล้ว ไม่ใช่เรือ Dry Bulk และสำหรับในด้านการเพิ่มภาษีของฝั่งจีนเพื่อตอบโต้ จีนเป็นผู้นำเข้าถั่วเหลืองรายใหญ่ หากหันไปนำเข้าจากบราซิลหรืออาร์เจนตินาแทน จะยังเป็นบวกจากการเพิ่ม Ton mile ทั้งนี้ เลือก บริษัท พีรีเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ PSL และ บริษัท ไทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน) หรือ TTA เป็น Top Picks

● ชู PSL-TTA เด่น

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ภาพรวมอุตสาหกรรมเรือเทกองในระยะนี้ ยังอยู่ในระหว่างการจัดตารางดูท่าที่สงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนว่าจะออกมาเป็นอย่างไร ซึ่งเบื้องต้นคาดว่าจะใช้ระยะเวลาราว 60 วัน โดยหากเกิดมาตรการขึ้นจริง อาจกระทบต่อวอลุ่มการขนส่งสินค้า ซึ่งคาดว่าจะชะลอตัวลงราว 3-5 เดือน รวมถึงการนำส่งสินค้าอาจมีการปรับเปลี่ยนเส้นทางขนส่ง โดยมุมมองคาดว่าหากอุปทานลดลง จะทำให้ในระยะยาว ค่าระวางเรือ (BDI) มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น

สำหรับหุ้นที่จะได้รับอานิสงส์ ได้แก่ PSL แนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2561 อาจจะอ่อนตัวจากไตรมาส 4/2560 เนื่องจากในไตรมาสนั้นระดับ BDI อยู่ที่ 1492 จุด ขณะที่ขนาดกองเรือยังมีได้มีการเปลี่ยนแปลงที่ 36 ลำ

● เขียวซื้อเก็งกำไร

นอกจากนี้ ตามค่าเฉลี่ยกลุ่มเรือเทกองทั่วโลก มองว่าอุตสาหกรรมยังอยู่ในช่วงของการฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไปตามสภาวะเศรษฐกิจโลกที่ค่อยๆ ฟื้นตัว โดยประเมินกำไรสุทธิปี 2561 ไว้ที่ 219 ล้านบาท บนสมมติฐานค่าระวางอย่างระมัดระวังที่ 9,993 ดอลลาร์ต่อลำต่อวัน เทียบกับปี 2560 ที่ 9,486 ดอลลาร์ต่อลำต่อวัน และวันเดินเรือจำนวน 17% ได้ทำสัญญาเช่าเรือในราคาคงที่แล้ว 13,859 ดอลลาร์ต่อลำต่อวัน ส่วนกลยุทธ์การลงทุน แนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" ราคาเหมาะสมตามเดิม 13.70 บาท

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า TTA ยังคงเป็นตัวนำการฟื้นตัว MML มี Backlog รองรับมูลค่าสูง คาดจะปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อน 1. ธุรกิจเดินเรือยังคงดีขึ้นต่อเนื่อง จาก supply เรือใหม่เข้ามาน้อย แต่ Demand ยังโตขึ้น และได้มีการซื้อเรือเพิ่ม 3 ลำในปี 2560 เป็น 22 ลำ และอาจมีการซื้อเรือเพิ่มอีก 2. MML มี Backlog ที่ 174 ล้านดอลลาร์ ราว 60% (ราว 3,500 ล้านบาท) จะรับรู้ในปี 2561 รายได้จึงมั่นคงมากขึ้น

3. PMTA เน้นขายปุ๋ยในเวียดนามมากขึ้น ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นดีและจะผลักดันปริมาณขายให้เพิ่มขึ้น แนวโน้มดีขึ้น อีกทั้ง คลังสินค้าพื้นที่ใหม่ 20,000 ตร.ม. จะเริ่มให้บริการ 4. ธุรกิจพืชฯ ผลการดำเนินงานจะดีขึ้น จากขยายสาขาย่อยน้อย 25 สาขา จากปัจจุบัน 100 สาขา รวมถึงกำไรในปี 2561 ยังคงฟื้นตัวดีขึ้น ราคาพื้นฐาน 12.70 บาท ยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

● ทุ่ม 439.36 ล. ซื้อเรือเพิ่ม

ล่าสุด บริษัท ไทรีเซน ชิปปิ้ง ลิงคอปร์ พีทีอี แอลทีดี (TSS) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TTA ได้ซื้อเรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองมือสองจากบริษัท จำนวน 1 ลำ คือ เรือ เอ็ม. วี. ทอร์ แคลลิเบอร์ เป็น เรือ Supramax ขนาดของเรือ 58,700 เดตเวตตัน สร้างในปี 2551 ราคาซื้อเรือดังกล่าวด้วยมูลค่า 14 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) หรือเป็นประมาณ 439.36 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกองเรือรวม 21 ลำ ขนาดระวางบรรทุกเฉลี่ย 54,512 เดตเวตตัน อายุเฉลี่ยของกองเรือ 11.57 ปี