

Headline	คาด SIRI ไตรมาส 2 พลิกกำไรโตเด่น
Media Title	ฐานเศรษฐกิจ
Date	29 กรกฎาคม 2556
Section	Financial, Currency, Fund and Stock
Page No	16
Language	Thai

คาดไตรมาส 2 บจ.เทรดโชว์กำไรต่ำ 2.4 แสนล.

บล.เอเชีย พลัส คาดไตรมาส 2 บจ.โชว์กำไรน้อยกว่าไตรมาสแรกที่ทำได้ 2.45 แสนล้านบาท เหตุเพียงถ่วงหน้าทั้งธุรกิจเชิงเศรษฐกิจโลก-กำลังซื้อในประเทศ เมยกกลุ่มพลังงาน ปีโตเรเคมี โรงกลั่น บางแห่งถึงขั้นติดตัวแดง เหตุขาดทุนสต็อกน้ำมัน-ค่าเงิน คาดไออาร์พีซี ขาดทุน 1.2 พันล้านบาท

ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์(บล.)เอเชีย พลัส จำกัด(มหาชน) (บมจ.)คาดการณ์ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2556 ของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ว่าน่าจะมีกำไรสุทธิรวมน้อยกว่า 2.45 แสนล้านบาท ที่ทำได้ในไตรมาส 1/56 (กำไรบจ.ไตรมาสแรกเติบโต 13% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน) ขณะที่บล.เอเชีย พลัส คาดการณ์ทั้งปี 2556 บจ. มีกำไรสุทธิรวม 8.91 แสนล้านบาท

สาเหตุที่คาดว่าบจ.จะมีกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ลดลงจากไตรมาสแรก

เนื่องมาจากผลกำไรของหลายกลุ่มที่ชะลอตัว เริ่มจากกลุ่มธนาคารพาณิชย์ (กำไร 21%ของทั้งตลาด) พบว่าไตรมาส 2/56 กำไรลดลง 1.5% เทียบไตรมาสแรก เช่นเดียวกับกลุ่มที่มีใช้สถาบันการเงิน นักวิเคราะห์พีบล เอเชีย พลัส ทยอยประเมินกำไรงวดไตรมาส 2 พบว่าหลายกลุ่มชะลอตัวจากไตรมาสแรก โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่อิงจากเศรษฐกิจภายนอก คือ พลังงาน โรงกลั่น และปิโตรเคมี (กำไรมีสัดส่วน 30% และ 6% ของทั้งตลาด) สาเหตุหลักเกิดจากการบันทึกการด้อยค่าสินค้าคงเหลือ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จนทำให้บางแห่งประสบภาวะขาดทุน เช่น บมจ. บางจากปิโตรเลียม และบมจ.ไออาร์พีซี แต่คาดว่าแนวโน้มที่ดีขึ้นในครึ่งปีหลัง

ทั้งนี้คาดว่าไตรมาส 2 บมจ.ไออาร์พีซี ขาดทุน 1.2 พันล้านบาท เป็น

ผลมาจากขาดทุนสต็อกน้ำมัน 1 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ตามเงินบาทที่อ่อนตัว เป็นเหตุให้หนี้สินต่างประเทศเพิ่มขึ้น แต่หากตัด 2 รายการดังกล่าวออกจะอยู่ที่จุดคุ้มทุน และบล.เอเชีย พลัส ได้ปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทดังกล่าวลงจากเดิมราว 40%

สำหรับภาคอุตสาหกรรมที่อิงเศรษฐกิจในประเทศ บล.เอเชีย พลัส คาดการณ์ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 น่าจะมีแนวโน้มทรงตัวถึงชะลอตัว เริ่มจากกลุ่มสื่อสาร คาดว่าน่าจะอ่อนตัวลงจากไตรมาสแรกเล็กน้อย เช่นเดียวกับกลุ่มค้าปลีก คาดว่ามีแนวโน้มอ่อนตัวเป็นส่วนใหญ่ ไม่ว่าจะเป็นบมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน บมจ.ซีพีออลล์ และบมจ.บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ ที่คาดว่าจะกำไรไม่โดดเด่นตามคาด เนื่องจากเป็นช่วงนอกฤดูกาล (โลว์ซีซั่น)

ตามมาด้วยกลุ่มคอนซูเมอร์ไฟแนนซ์ คือ บมจ.ซีทีบี ที่คาดว่ากำไรชะลอตัวในไตรมาส 2 และไตรมาส 3 เหลือ 100 ล้านบาท หดตัวจากเฉลี่ย 200 ล้านบาทในหลายไตรมาสก่อนหน้า เพราะยอดขายรถมอเตอร์ไซค์ ชะลอตัวตามภาวะตกต่ำของภาคเกษตร หลังเกิดปัญหาภัยแล้ง (ตลาดต่างจังหวัดคิดเป็น 20% ยอดขายรวม) และยังทำให้หนี้เสียเพิ่ม

ยกเว้นกลุ่มพัฒนาที่อยู่อาศัยที่บล.เอเชีย พลัส คาดว่าภาพรวมของกำไรในงวดไตรมาส 2/56 จะเติบโตอย่างโดดเด่น ทั้งบมจ.พฤษา เรืองเอสเตท บมจ.ควอลิตี้เฮาส์ และบมจ.แอล.พี.เอ็น ตรงกันข้าม บมจ.แสนสิริ พลิกมาเป็นกำไรจากที่เคยขาดทุนในไตรมาสแรก และบมจ. เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น ที่คาดว่าจะกำไรจะเพิ่มแบบก้าวกระโดด