



หุ้น D โอดใจ! ໂປຣກฯ สั่งลุยอัพราคาเป้าหมายเป็น 14 บ. หลังเข้าซื้อกิจการ “เด็นตัล วิชั่น” ดันผลงานปี 62 โตก้าวกระโดด

บมจ.เดนทัล คอร์ปอเรชั่น หรือ D ส่องประกายเข้าตากรูหุ้นจากบล.เคทีบี (ประเทศไทย) เชียร์ “ช้อ” พร้อมปรับราคาเป้าหมายใหม่เป็น 14 บาท/หุ้น จากเดิมอยู่ที่ 11.40 บาท/หุ้น หลังเข้าซื้อกิจการ “เด็นตัล วิชั่น” ลยธรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ทางด้านทันตกรรม ต่อยอดธุรกิจดังแต่ตนน้ำ-ปลายน้ำ ลดต้นทุนได้เพียง มั่นใจกำไรปี 62 โตก้าวกระโดด ด้านผู้บริหาร “พพ.พรศักดิ์ ตันตาปกุล” เผยเตรียมบุ水泥รายได้เข้ามาทันทีในไตรมาส 3/6 หลังโอนกิจการเข้ามาอย่างบริษัทในวันที่ 1 สิงหาคม ที่จะถึงนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) แนะนำ “ช้อ” หุ้น บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (D) พร้อมปรับราคาเป้าหมายปี 2561 ขึ้นเป็น 14.00 บาท (อิง WACC = 7.3% Terminal growth = 3%) เดิม 11.40 บาท โดยมองว่าปี 2562 จะเป็นปีที่กำไรของ D มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด นอกจากนี้ Forward PER ปี 2561-2562 อยู่เพียงแค่ 36 และ 24 เท่า ตามลำดับ ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มโรงพยาบาล

นอกจากนี้ ยังปรับกำไรสุทธิขึ้นจากการเข็นสัญญาซื้อธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ด้านทันตกรรม โดย D ได้เข็นสัญญาซื้อกิจการบริษัท เด็นตัล วิชั่น จำกัด (DV) มูลค่าลงทุนกว่า 250 ล้านบาท ซึ่งดำเนินธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ทางด้านทันตกรรมเรียบร้อยแล้ว และเตรียมโอนกิจการมาอย่างบริษัทฯ ในวันที่ 1 สิงหาคม 2561 นี้

ส่วนเงินลงทุนในครั้งนี้มาจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 200 ล้านบาท และเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท 50 ล้านบาท

“เรามีมุ่งเป็นห่วงกับข่าวดังกล่าว เนื่องจากการซื้อธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ทันตกรรม (Supplier) จะช่วยต่อยอดธุรกิจเดิมของ D จากการได้สิทธิการเป็นตัวแทนในการจัดจำหน่ายอุปกรณ์ทางด้านทันตกรรม อุปกรณ์ด้านทันตกรรมในคลังสินค้า ฐานลูกค้าปัจจุบัน และบุคลากรที่มีประสบการณ์ ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการดำเนินงาน เราจึงมีการปรับกำไรสุทธิ ในปี 2561-2562 ขึ้น 2-12% ตามลำดับ เป็น 60 ล้านบาท และ 92 ล้านบาท ตามลำดับ เติบโต 31% และ 53% ตามลำดับ

ขณะที่ พพ.พรศักดิ์ ตันตาปุกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น สักดิ์ (มหาชน) (D) มั่นใจว่าการเข้าซื้อกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ด้านทันตกรรมในครั้งนี้ จะช่วยต่อยอดธุรกิจดังแต่ต้นน้ำไปจนถึงปลายน้ำ ตามแผนงานที่วางไว้ และจะเริ่มรับรู้รายได้เข้ามาทันทีในไตรมาส 3/61 หนุนผลงานปีนี้เติบโตอย่างก้าวกระโดด