

WORKเด่นสุดหุ้นสื่อ เชียร์"ชื่อ"เป้า52บ. ชี้ผลงานปี60โตแกร่ง

WORK ขึ้น "Top pick" หุ้นสื่อ โบรคเกอร์เชียร์ "ชื่อ" ให้ราคาเป้าหมาย 52 บาท ซึ่งในปี 60 เติบโตแข็งแกร่ง เร่งเปิดรายการใหม่ เพิ่มช่องทางรับรายได้โฆษณาพุ่ง

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ขณะนี้ได้แนะนำ "ชื่อ" หุ้นบริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) หรือ WORK ให้ราคาเป้าหมาย 52 บาทต่อหุ้น และเลือกเป็น Top pick ของกลุ่มมีเดีย ถึงแม้ระยะสั้นถูกกดดันจากเม็ดเงินโฆษณาโดยรวมที่ยังชะลอตัว

อย่างไรก็ตาม ด้วยเรตติ้งช่องที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากการรับเพิ่มรายการใหม่ที่สร้างสีสันให้แก่วงจรตลอดเวลา และเป็นเพียงรายเดียวที่คาดว่าจะสามารถปรับขึ้นอัตราค่าโฆษณาได้ในขณะนี้ ประกอบกับมีผู้จองโฆษณาล่วงหน้าแล้วเกิน 40% ของเป้าหมายได้ปี 2560 จึงคาดทิศทางงวดปี 2560 จะเติบโตสูงสุดในกลุ่มมีเดีย

ทั้งนี้ ยังคงประมาณการกำไรปี 2560 อยู่ที่ 469 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีนี้ 2 เท่าตัว ภายใต้สมมติฐานอัตราค่าโฆษณาเพิ่มขึ้นเป็น 62,000 บาทต่อหน้า รวมถึง utilization rate (อัตราการใช้เวลาโฆษณา) อยู่ที่ 70% และเรตติ้งผู้ชม (อายุ 15+) ขยับขึ้นมาอยู่ที่ 1.40 จากค่าเฉลี่ยปี 2559 ที่ 1.07 และปัจจุบันอยู่ที่ 1.20

โดยแผนเชิงรุกในปี 2560 จะมีการปรับเพิ่ม

รายการใหม่ 4 ประเภท คือ 1. BIG FORMAT มี 4 รายการใหม่คือ The mask singer, Hear Me Love Me See Me, WE-KIDS, Let Me In 3 ออกอากาศ 1 รายการต่อไตรมาส 2.Sports 2 รายการ คือ คุณหลุนไฟต์, วอลเลย์บอลหญิง FIVB 3. Family 2 รายการ คือ ปริศนาฟ้าแลบเด็ก และ Small Talk 4.ละครและซีทคอม 5 เรื่อง ช่วยเพิ่มเรตติ้งและการปรับขึ้นค่าโฆษณา

นอกจากนี้ เรตติ้งช่อง Workpoint TV ได้ขยับขึ้นมาสู่ระดับปกติแล้วที่ 1.211 ในช่วงวันที่ 21-27 พ.ย. 2559 และยังครองอันดับ 3 อย่างเหนียวแน่น หลังจากผู้ประกอบการที่วิสามารถแพร่ภาพตามปกติตั้งแต่ 14 พ.ย. อย่างไรก็ตาม งบไตรมาส 4/59 ไม่มีรายได้จากค่าโฆษณาราว 1 เดือน ทำให้ utilization rate ลดลงเหลือ 40% จากปกติอยู่ที่ 70-80% และคาดว่าจะทำให้มีผลขาดทุนในงวดไตรมาส 4/59 เกิน 100 ล้านบาท

สำหรับผลกระทบดังกล่าว ทำให้ต้องปรับลดประมาณการกำไรปี 2559 เหลือที่ระดับ 150 ล้านบาท ลดลงจากเดิม 55% แต่ยังมีกำไรอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน ซึ่งภายใต้สมมติฐานอัตราค่าโฆษณาเฉลี่ยที่ 50,000 บาทต่อหน้า และ utilization rate ที่ 66%

ด้านนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ล่าสุดได้แนะนำ "ชื่อ" หุ้น WORK พร้อมให้ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2560 ที่ 45.50 บาทต่อหุ้น ถึงแม้ผลกระทบช่วงไว้อาลัยอาจรุนแรงกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ แต่มองยังมีศักยภาพเติบโตในระยะยาวที่โดดเด่นจากความชำนาญในการสร้างคอนเทนต์ที่ดึงดูดคนดู