

Domestic News

0 SET ธนาคารเกียรตินาคิน (KK : ซื้อ Fair value 38.46 บาท)

KK ประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งหลังปี 2554 เท่ากับ 1.40 บาท/หุ้น โดยกำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 3 พ.ค.55 และจ่ายเงินปันผลวันที่ 25 พ.ค.55

ต่ำกว่าประมาณการทั้งปี 2554 ของฝ่ายวิจัย ที่ประเมินไว้ที่ระดับ 2.50 บาท/หุ้น เล็กน้อย โดยการจ่ายเงินปันผลสำหรับงวด 2H54 ที่อัตรา 1.40 บาทต่อหุ้นนั้น คิดเป็น Div yield รวบรวม 4.4% สำหรับงวดครึ่งปี และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานทั้งปี 2554 ที่ 2.40 บาท/หุ้น คิดเป็น Payout ratio 50% และคิดเป็น Div yield 7.5% p.a. นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยอยู่ระหว่างการปรับประมาณการเงินปันผลปี 2555 โดยหากคาดการณ์เงินปันผลที่ Payout ratio 50% พบว่าเงินปันผลทั้งปี 2555 จะอยู่ที่ระดับ 1.85 บาท/หุ้น จากเดิมที่คาด 3.00 บาท/หุ้น ลดลงจากปี 2554 ตามการหดตัวของกำไรต่อหุ้นรวม 18.2% อันเป็นผลจากการออกหุ้นเพิ่มทุนสำหรับการรวมกิจการกับ PHATRA ส่วนเรื่องความคืบหน้าของประเด็นดังกล่าว ล่าสุดธนาคารฯ ได้ลงนามในสัญญา (MOU) ที่เกี่ยวข้องกับการรวมกิจการทั้งหมด และมีกำหนดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในวันที่ 26 เม.ย. 55 โดยฝ่ายวิจัยคาดว่า ระยะเวลาจะไปถึงช่วงที่ทำกร swap หุ้นกับ PHATRA จะยังอีกอย่างน้อย 5-6 เดือน ทั้งนี้แม้ฝ่ายวิจัยยังคงคำแนะนำซื้อ สำหรับ KK แต่ย้ำเน้นให้เข้าลงทุนเมื่อราคาอ่อนตัว เพราะคาดว่าราคาหุ้นน่าจะยัง underperform กลุ่มฯ อย่างต่อเนื่อง จนกว่าจะถึงช่วงเวลารวมกิจการที่ KK จะเริ่มทำคำแนะนำซื้อหุ้น PHATRA

ปัจจุบันบริษัท
กระทำการในฐานะ
บริษัทผู้ออกและที่
ปรึกษาทางการเงิน
ของโบสำคัญแสดง
สิทธิอนุพันธ์ในหุ้น
BAY, BH, BJC,
BLA, IRPC, MINT,
PS, ROBINS,
SPALI, STA,
THAI, TISCO,
TRUE