

แอสสิริ : SIRI



(ข่าวหุ้น)

SIRI สามารถปิดการขายโครงการ 23 Degree Estates ในส่วนคอนโดมิเนียมที่เขาใหญ่ จำนวน 161 ยูนิต มูลค่า 800 ล้านบาท ได้อย่างรวดเร็วในเวลาเพียง 1 วัน โดยในปี 2555 ทางบริษัทมีแผนการขายการขยายตลาดสู่จังหวัดหัวเมืองหลักต่างๆในประเทศประกอบด้วย หัวหิน ภูเก็ต พัทยา ขอนแก่น เชียงใหม่ ขณะที่ยอด Presale รวมจนถึงวันที่ 14 ส.ค.55 อยู่ที่ 2.06 หมื่นล้านบาท (ไม่รวม 23 Degree Estates) จากเป้าหมายทั้งปีที่ระดับ 3.6 หมื่นล้านบาท เติบโต 65% YoY ทั้งนี้โครงการ 23 Degree Estates มูลค่ารวม 1,200 ล้านบาท มีพื้นที่ 37 ไร่ ประกอบด้วยคอนโดจำนวน 161 ยูนิต, Villa จำนวน 9 ยูนิต และโรงแรมจำนวน 48 ห้อง 5 Pool Villa โดยส่วนของคอนโดมิเนียมจะประกอบด้วยอาคารสูง 4 ชั้น จำนวน 7 อาคาร ขนาด 1-3 ห้องนอน พื้นที่ใช้สอย 50.5-97 ตารางเมตร ในราคาขายเริ่มต้น 3.29 ล้านบาท

Comment: ปี 2555 SIRI ต้องการสร้างยอดขาย Presale ในต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นเป็น 30% ของยอดขาย หลัง 1H55 ทำได้ใกล้เคียงเป้าที่ระดับ 29% ซึ่งเป็นผลสำเร็จมาจากการเปิดโครงการที่จ.ภูเก็ตและหัวหิน และขายหมดในเวลารวดเร็วหลายโครงการ อาทิ บ้านคูนเคย, Summer หัวหิน และ The Base Downtown ภูเก็ต ซึ่งในช่วงที่เหลือของปีคาดว่าจะเห็นการเปิดโครงการ Dcondo ที่จ.เชียงใหม่และขอนแก่น รวมถึงคอนโดตากอากาศที่พัทยา ช่วยเพิ่มยอดขาย ส่วนแนวโน้มผลประกอบการครึ่งปีหลังคาดว่าจะเติบโตขึ้นจากคอนโดสร้างเสร็จพร้อมรับรู้อยู่ได้ถึง 11 โครงการ เพิ่มขึ้นจาก 1H55 ที่มี 2 โครงการ โดยเฉพาะงวด 4Q55 จำนวน 9 โครงการ ทำให้รายได้งวด 3Q55 คาดว่าจะเพิ่มเป็น 6-6.5 พันล้านบาท ก่อนสูงสุดในช่วง 4Q55 ที่ 1 หมื่นล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะเป็นที่ 1 กำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์



Key Data (ล้านบาท)	FY52A	FY53A	FY54A	FY55F	FY56F
FY: ปีที่ 31 ธ.ค.					
ยอดขาย (ลบ)	15,781	18,552	20,542	26,199	29,541
กำไรสุทธิ (ลบ)	970	1,898	2,015	2,638	3,021
Norm Profit (ลบ)	1,263	1,975	2,002	2,638	3,021
Norm FPS (1บาท)	0.21	0.33	0.28	0.35	0.35
PFR (เท่า)	10.9	6.9	8.1	6.6	6.5
DPS (1บาท)	0.13	0.00	0.14	0.19	0.21
Dividend Yield (%)	5.7	0.0	6.1	8.1	9.0
BV (1บาท)	1.40	1.58	1.61	1.57	1.59
PBV (1บาท)	1.64	1.45	1.43	1.47	1.45

ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASP

ซื้อ

ราคาปัจจุบัน : 2.30 บาท

Fair Value : 2.79 บาท

มูลค่าตลาด : 17,288 ล้านบาท

เท็ดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

✉ therdsak@asiplus.co.th

วีรพล เหลืองอมรชัย

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 033624

✉ weerapon@asiplus.co.th