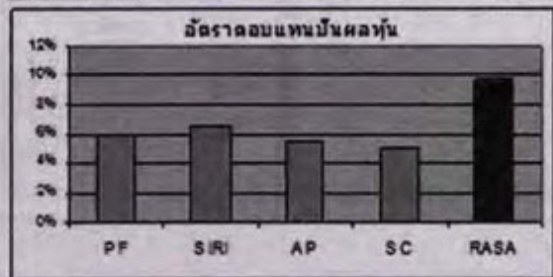
	<b>หุ้นหุ้น</b>
	คอลัมน์ :
	หัวข้อข่าว : เปรียบเทียบหุ้นจ่ายปันผลเฉพาะในครึ่งหลังของกลุ่มอสังหาฯ ที่สูงที่สุด - SIRI
	วันที่ : 14 กุมภาพันธ์ 2555



⇒ **RASA** คิดถึงจึงมกหา จำได้ว่าแนะนำครั้งล่าสุดเมื่อ 13 ธ.ค. 54 ถึงวันนี้วกกลับมาเพราะ Week หน้าจะมีการประกาศผลประกอบการออกมาเติบโตอย่างที่เคียดใจได้ แต่ล่าสุดจากการสอบถามผู้บริหารถึงแนวโน้มให้จัดๆ กัน อีกทั้งก็ได้ของดีมาอีกเพียบ ถือว่าผู้บริหารใจดี เวะไปเยี่ยมที่ไรมีของฝากติดไม้ติดมือมาได้ทุกครั้ง และเพื่อปรับตัวเลขให้ใกล้เคียงความจริงมากขึ้น **เด็กแนว** ขอสรุปว่า

ปี 54 กำไรจะอยู่ราว 190 ล้านบาท คิดเป็น EPS 0.47 บาท ถ้าให้ P/E ต่ำๆ ที่ 6 เท่าจะได้มูลค่าที่เหมาะสมในงบการเงินปี 54 ที่ระดับ 2.82 บาท ซึ่งสูงกว่าราคากระดานอยู่ดี ในขณะที่ปี 55 นั้นบริษัทจะมียอดขายที่สูงขึ้น และได้ประโยชน์ทางภาษีที่ลดลง ดอกเบี้ยจ่ายน้อย กำไรจึงพุ่งทะลุขึ้นตามตัวเลขในตารางนี้แล้ย ส่วนเรื่องของการจ่ายปันผลนั้น **เด็กแนว** ประเมินว่าบริษัทต้องจ่ายเป็นหุ้นเพื่อให้อัตราหนี้สินต่อทุนลดลงในระดับที่สวยงาม จะเป็นเท่าไรนั้นบอกยาก แต่เคยประเมินไว้ที่ 4 หุ้นเดิมได้ 2 หุ้นปันผล

RASA	53	54F	55F
Sale (a.u)	784	1,206	3,510
Profit (a.u)	114	190	254
EPS (บาท)	0.23	0.47	0.50



หรืออาจจะให้เป็น 4 หุ้นเดิม ได้ 1 หุ้นปันผลก็สุดแต่ แต่ไม่ว่าจะออกมาวิธีใด อัตราเงินปันผลก็สูงชะลูดไม่น้อยกว่า 10% เลย ซึ่งใครซื้อตอนนี้รับปันผลเนื่อๆ และถ้าประเมินราคาในปี 55 ถ้าใช้ค่า P/E ต่ำๆ เหมือนปี 54 ราคาเหมาะสมก็เป็น 3 บาท สูงกว่าราคากระดานอีกบานเลย สำหรับรูปภาพแท่งนั้น **เด็กแนว** ได้นำมาเปรียบเทียบหุ้นที่จะจ่ายปันผลเฉพาะในครึ่งหลังของกลุ่มอสังหาฯ ที่สูงที่สุดมี 5 บริษัทได้แก่ PF, SIRI, AP, SC และ RASA ก็ให้เห็นแล้วว่า RASA นำโด่งมาแต่ไกล แบบนี้ยืนยันได้ว่าเป็นหุ้นที่น่าลงทุนมากกว่าเพื่อนสำหรับรับเงินก้อนโต หรือถ้าจ่ายเป็นหุ้นก็จะให้อัตราตอบแทนที่สูงกว่านี้อีก ใครมีขอให้รวยจ้า

⇒ **JTS** เราใจ เราอารมณ์ขันเรื่อยๆ นับจากที่เคยเชียร์มา 2 ครั้งจนตอนนี้กลายเป็นหุ้นสื่อสารเล็ก แต่ร้อนอย่างต่อเนื่อง เรียกว่านักลงทุนเริ่มสนใจมากขึ้น จากเดิมที่เป็นหุ้นเงิบ และแยเป็นแรมปี ประเด็นเดิมที่ **เด็กแนว** เคยบอกไว้ ย้อนกลับไปอ่านกันได้

คือคาดว่าปี 55 นี้จะพลิกมีกำไรบานตะไท เพราะไม่ต้องมีการตั้งสำรองการ  
 ด้อยค่าของ TTNT แล้ว และเปลืองๆ จะมีการตีกลับรายการมากำไรอีก  
 เพียง ถ้าเราดูด้านผลการดำเนินงานล้วนๆ เริ่มมีกำไรเป็นน้ำเป็นเนื้อ เหมือน  
 ยืนยันได้ว่าบริษัทนั้นมีศักยภาพ และยังมีโอกาสในการรับงานวางระบบ 3G  
 ด้วยแล้วจะทำให้รายได้กระฉูด ถือเป็น Turnaround ตัวเก่งในปีนี้ก็ว่าได้  
 วันนี้ที่นำมาแนะนำอีกเพราะเห็นหุ้น MLINK ที่ เด็กแนว เคยจับคู่กันว่า  
 อาจจะมีธุรกิจในอนาคตต่อกันนั้น มีราคาอ่อนแรงจนน่าจะเข้าข่าย Cash Bal-  
 ance ได้



ดังนั้นในแง่ของการ Trading ก็เป็นจังหวะในการย้ายตัวเล่นมาเข้าตัว  
 นี้ที่กำลังสดๆ ต่ำๆ ขึ้นง่ายกันเถอะ หุ้น JTS Week นี้รอดพ้น  
 จากการต้องติด Cash Balance ดังนั้นมีเวลาในการเล่นมันส์ๆ ขำๆ  
 ต่อไปได้ถึงวันพุธเลย และถ้าดูจากกราฟกำลังอยู่ใน Pattern ของ W-  
 Shape เล็กมีแนวต้าน 2.20 บาท และอาจจะสร้าง W-Shape ใหญ่  
 วิ่งไปแถว 3 บาทได้ในอนาคต ขึ้นกับว่ามีแรงเสริมดีแค่ไหนแต่ของ  
 บอกว่าน่าเล่นน่าสะสมยิ่งนัก ☺