



# หุ้น อินเทอร์เน็ต

# SIRI

- **บล.เอเชีย เวก์** - คาดว่าตลาดอสังหาริมทรัพย์จะปรับตัวดีขึ้นต่อไปในครึ่งหลังของปีนี้ โดยเฉพาะตลาดระดับกลางเนื่องจากโครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานของรัฐจำนวนมาก โดยเฉพาะโครงการที่อยู่ใกล้รถไฟฟ้าในเมืองซึ่งจะได้รับประโยชน์และเริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 59 เป็นต้นไป SIRI จะได้รับประโยชน์มากที่สุดจากโครงการคอนโดมิเนียม (60% ของยอดขายในไตรมาส 2/59) ตามแนวรถไฟฟ้า และคาดว่าบริษัทจะมีกำไรแข็งแกร่งมากที่สุดในไตรมาส 4/59 จากการขายโครงการคอนโดมิเนียมเดอะไลน์ สุขุมวิท 71 (SIRI ถือหุ้น 50%) ได้ทั้งหมด 100% มูลค่า 1.9 พันล้านบาท บริษัทกำลังรอยอดขายของโครงการคอนโดมิเนียม 98 Wireless อยู่ แนะนำ "ซื้อ"
- **บล.ซีไอเอ็มบี** - บริษัทตั้งเป้าจะเปิดตัวคอนโดเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4 ปี 59 ทั้งหมด 5 โครงการ มูลค่า 26.2 พันล้านบาท ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อยอด presales ในปี 59 นอกจากนี้ คอนโดสร้างก่อนขาย จะเป็นตัวหนุนรายได้ของบริษัทในปี 60 ประกอบกับบริษัทยังคงเน้นการขายตลาดไปยังต่างประเทศ และตลาดอื่นๆ แนะนำ "ซื้อ"
- **บล.โกลเบล็ก** - คาดกำไรสุทธิปี 60 จะเพิ่มขึ้นราว 4% เป็น 3,153 ล้านบาท และประเมินกำไรต่อหุ้นราว 0.22 บาท ได้ราคาเหมาะสมเท่ากับ 1.98 บาท ซึ่งยังมี upside จากราคาปิดล่าสุด โดยมี yield น่าสนใจที่ระดับเกือบ 6% แนะนำ "ซื้อ" สำหรับลงทุนระยะยาวรับเงินปันผล
- **บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง** - จากสมมติฐานของ PER ที่ 9 เท่า หรือเท่ากับเฉลี่ยย้อนหลัง 7 ปี ได้ราคาเป้าหมาย 12 เดือนที่รวม Dilution ของ SIRI-W2 ของปีนี้ที่ 25% ที่ราคา 1.85 บาท/หุ้น (ราคาเป้าหมายที่ไม่รวม warrant จะเท่ากับ 2.08 บาทต่อหุ้น) และให้คำแนะนำที่ HOLD เพื่อรอรับปันผล โดย SIRI ประกาศปันผลครึ่งปีแรก 59 (ซึ่งปกติไม่มีการจ่ายกลางปี) ที่ 0.04 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 25 ส.ค. 59 คิดเป็นผลตอบแทน 2.3%

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
บล.เอเชีย เวก์	✓	-	-	2.24
บล.ซีไอเอ็มบี	✓	-	-	2.02
บล.โกลเบล็ก	✓	-	-	1.98
บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง	-	✓	-	1.85