
	หนังสือพิมพ์ ทันหุ้น
	คอลัมน์ : คู่หูหุ้น
	หัวข้อข่าว :
	วันที่ : 10 เมษายน 2555



SIRI ยิงมือไฟด์
ถ่วงราคา 2.50 บ.

บ รามองว่าบรรยากาศการลงทุนมีสัญญาณที่ไม่ดี ตอนนี้อย่ามาหุ้นว่า แนวนับเงินค่าเฉลี่ย 25 วันสัปดาห์ 1,180 จะสามารถยืนได้หรือไม่ ช่วงนี้เราแนะนำให้ Wait And See ไปก่อน เพื่อรอสัญญาณอีกครั้ง แนวนับ 1,180 แนวต้าน 1,214

SIRI รายงานยอด Pre-Sales สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.096 หมื่นล้านบาทใน 1Q/55 เพิ่มขึ้น 147% YoY และ 166% QoQ ซึ่งนอกจาก Pre-Sales ของโครงการคอนโดมิเนียมจะเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดถึง 439% YoY และ 174% QoQ แล้วโครงการที่อยู่อาศัยแนวราบ (บ้านเดี่ยวและทาวน์เฮาส์) ยังมีการเติบโตแข็งแกร่ง โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอุปสงค์ที่ยังไม่ฟื้นแต่เกิดเหตุอุทกภัยใน 4Q/54 ทั้งนี้ SIRI มียอด Backlog เพิ่มขึ้นเป็น 3.69 หมื่นล้านบาท ณ สิ้น 1Q/55 (ก่อนหักรายได้จากการขายใน 1Q/55) เท่ากับเป็นการประกันรายได้ 74.7% ของเป้าหมายที่ 2.7 หมื่นล้านบาทในปี 2555

SIRI เปิดตัวโครงการเชิงรุกถึง 15 โครงการ มูลค่ารวม 1.47 หมื่นล้านบาทใน 1Q/55 หรือเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 5.9 พันล้านบาทในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว แม้จะเห็นได้ชัดว่าปัญหาอุทกภัยใน 4Q/54 ทำให้บริษัทต้องเลื่อนกำหนดการเปิดตัวโครงการใหม่หลายโครงการมาอีก 1Q/55 แต่ยอด Pre-Sales ที่แข็งแกร่งไม่ได้มีเฉพาะส่วนโครงการที่เพิ่มขึ้นเพียงอย่างเดียว แต่ยังรวมถึงความกล้าสนใจของผู้อุปถัมภ์ที่ทั้งฝั่งและแบรนด์ที่แข็งแกร่งของ SIRI

เราปรับราคาเป้าหมายของ SIRI ในปี 2555 อีกรัน DDM จึงเพิ่มขึ้นจาก 2.20 บาทเป็น 2.50 บาท ซึ่งจะเท่ากับ Upside 25% จากราคาปิดล่าสุดบวกกับอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงถึง 8.8% ในปี 2555 ทางเทคนิคมีแนวรับบริเวณ 1.99 บาท (เส้นค่าเฉลี่ย 25 วัน) แนวต้าน 2.22 บาท ☺