

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

CGD

➤ ประเด็นร้อน

“CGD” ขายหุ้นเพิ่มทุน private placement 163 ล้านหุ้น, จัดพิธีวางศิลาฤกษ์งานก่อสร้างโครงการแลนด์มาร์ค วอเตอร์พาร์ค และตั้งบริษัทย่อยเข้าซื้อที่ดินและอาคารในสหราชอาณาจักร

ที่มา: เว็บไซต์ฐานเศรษฐกิจ, ข่าวหุ้น, CGD Press Release

➤ ความเห็น

- จากการทำบริษัทมีมติขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 500 ล้านหุ้นให้แก่บุคคลหรือสถาบันในวงจำกัด (Private Placement หรือ PP) ภายใน 12 เดือน นับจากเดือนกันยายน 56 การจัดสรร PP ครั้งที่ 1 คิดเป็น 163 ล้านหุ้น จำนวน 18 ราย ที่ราคา 1.25 บาท เป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่า 90% ของราคาหุ้นบริษัทในตลาด ซึ่งจะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งในด้านเงินทุนของบริษัท ทั้งนี้เพื่อนำไปหมุนเวียนในโครงการต่างๆ และส่งเสริมการเติบโตของธุรกิจ
- วันที่ 18 ม.ย.57 จะมีพิธีวางศิลาฤกษ์เพื่อเริ่มก่อสร้างโครงการแลนด์มาร์ค วอเตอร์พาร์ค ริมแม่น้ำเจ้าพระยา มูลค่า 1.5 หมื่นล้านบาท ที่ได้รับเงินกู้จาก ไซน่า เอ็กซิมแบงก์ และได้ผู้รับเหมา “ปักกิ่ง เ็นจินเจียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น” ซึ่งจะเริ่มขาย 3Q57 และมีกำหนดสร้างเสร็จทั้งโครงการภายในระยะเวลา 3 ปี
- ผู้บริหารได้มีการเปิดเผยการจัดตั้งบริษัทย่อย บ.เอพิยูเค จำกัด เพื่อดำเนินการซื้อที่ดินและอาคาร Data Center ในสหราชอาณาจักร โดยคาดว่าจะขาย Data Center ดังกล่าวเข้ากองทุน REIT มูลค่า 1.3-1.4 พันล้านบาท และคาดว่าจะมีกำไรจากการขาย 200-300 ล้านบาท
- 1Q57 บริษัทมีรายได้ 185 ล้านบาท เติบโต 44% QoQ และ 33% YoY มาจากการรับรู้รายได้คอนโดมิเนียม ส่วนโครงสร้างทางการเงิน CGD มีฐานะทางการเงินดีขึ้น โดยปัจจุบันมี Net gearing 0.31 เท่า ลดลงจาก 0.46 เท่า ณ สิ้นปี 56
- ราคาหุ้น CGD น่าจะได้ Sentiment เชิงบวกจากโครงการแลนด์มาร์ค วอเตอร์พาร์ค เริ่มก่อสร้าง รวมถึงกำไรจากการขาย Data Center เข้า REIT ขณะที่ราคาปัจจุบันเท่ากับที่ราคา PP ซึ่งเป็นต้นทุนของผู้ถือหุ้นรายใหม่

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	95	97	129	185
กำไรสุทธิ (ลบ)	-23	-35	-27	-6
EPS (บาท)	0.00	-0.01	0.00	0.00
BV (บาท)	0.64	0.64	0.63	0.63
PER (เท่า)	N.A.			
PBV (เท่า)	1.98			

วันพุธที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 1.25
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 8,728

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายเบน เตชะอุบล	18.99
2. นายทรงชัย อัจฉริยะวิทย์ชัย	13.74
3. นายศดาวุธ เตชะอุบล	13.25
4. นายจิรศักดิ์ ผ่องหทัยกุล	3.85
5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2.87

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasad@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

สาธิตา โพธิ์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

CGD : ได้ break ออกจากกรอบการพักตัวแบบ symmetrical triangle ด้วย volume หนาแน่น และยังทำทรงตามทฤษฎีคลื่นสี่เหลี่ยมที่คล้ายๆ จะสร้างคลื่นที่ 1 ในรอบใหม่ อีกทั้งราคายังยืนเหนือทั้ง SMA-50 และ SMA-200 มีโอกาสไปต่ออีกยาว

กลยุทธ์การลงทุน: ทயอยซื้อสะสมแก๊งกำไร เป้าหมายแรกที่ 1.38 บาท หากผ่านแนวนั้นไปได้ก็มีโอกาสไปทำกำไรที่ 1.54 บาท และ 1.72 บาท ตามลำดับ ตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่บริเวณแนวรับ 1.17 บาท

