

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

ANAN

➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : ANAN ทุกอย่างพร้อมแล้วจับตาค่าไรแรงทุกไตรมาส พร้อมคืนความสุขให้นักลงทุน ด้วยการสร้างกำไรมหาศาลทุกไตรมาส “เสริมศักดิ์ ขวัญพวง” คอนเฟิร์มแผน 5 ปี ปั้นกำไรกระโดด ซดรายได้เจียด 3 หมื่นล้านบาท แยมที่ดินติด BTS เต็มมือหนุนพื้นฐานแข็งแกร่ง จับตางบ Q2/2557 พุงพรวด บุกงานในมือเพียบ ปีนี้รายได้ต้องงาเข้าเป้า 9.05 พันล้านบาท

➤ ความเห็น

- ปัจจุบัน ANAN มี Backlog อยู่ที่ 1.9 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะรับรู้รายได้ในปีนี้ 5.4 พันล้านบาท คิดเป็น 79% ของรายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทตั้งเป้าไว้สำหรับปีนี้ที่ 9.05 พันล้านบาท โดย 2Q57-4Q57 คาดว่า ANAN จะมีรายได้และกำไรคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็นขั้นบันได เนื่องจากจะมีคอนโดมิเนียมพร้อมโอนฯ เริ่มจากงวด 2Q57 ELIO สุขุมวิท64, งวด 3Q57 ELIO Del Ray และงวด 4Q57 IDEO สาทร-ท่าพระ ส่งผลให้กำไรปกติปี 2557 เติบโตขึ้น 32.2% YoY สุ่อระดับ 1.07 พันล้านบาท
- ANAN เน้นพัฒนาคอนโดมิเนียมติดแนวรถไฟฟ้า ซึ่งเป็นทำเลที่มีความต้องการสูง และความเสี่ยงถูกทิ้งไปของต่ำ โดยปี 2556 สามารถสร้างยอด Presale ได้สูงสุดเป็นประวัติการณ์ 2.1 หมื่นล้านบาท เติบโตถึง 1.4 เท่า YoY เพราะหลายโครงการสามารถขายหมดตั้งแต่เปิดตัวเช่น IDEO Q จุฬาฯ-สามย่าน, IDEO Q ราชเทวี ฯลฯ ส่วนยอด Presale 5 เดือนแรกของปีนี้ทำได้แล้ว 3.2 พันล้านบาท สูงกว่าเป้าหมายบริษัท แม้ว่าจะยังไม่มีเปิดโครงการใหม่
- นอกจากนี้ ANAN ยังมีแผนการเปิดโครงการใหม่อย่างระมัดระวังเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายลดความเสี่ยงจากภาวะตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัว จำนวน 4 โครงการ มูลค่า 1.5 หมื่นล้านบาท และลดค่าใช้จ่ายการตลาดทยอย จึงคาดว่า Norm Profit Margin ปี 2557 จะดีขึ้นเป็น 11.5% จากที่ทำได้ 8.8% ในปีก่อน
- ในส่วนโครงสร้างทางการเงินของ ANAN อยู่ในระดับที่ปลอดภัยโดยปัจจุบันมี Net gearing อยู่ที่ 0.65 เท่า ในขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ PE 9.30 เท่า ต่ำกว่า PE เฉลี่ยในกลุ่มอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ 17 เท่า

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	935	1,118	6,083	1,776
กำไรสุทธิ (ลบ)	-96	-96	999	110
EPS (บาท)	-0.03	-0.03	0.30	0.03
BV (บาท)	1.49	1.46	1.76	1.80
PER (เท่า)	9.30			
PBV (เท่า)	1.42			

วันอังคารที่ 24 มิถุนายน พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 2.56
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 649

พวักหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายชานนท์ เรืองกฤตยา	50.13
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	4.35
3. นายณัฐดนัย เรืองกฤตยา	2.91
4. น.ส.พัชรารัตน์ เรืองกฤตยา	2.60
5. น.ส.ณัฐวิภา เรืองกฤตยา	2.32

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasit@asiaplus.co.th

ประภิต สิริวัฒน์เขตต์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

สาธิตา โพธิ์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

ANAN : ราคาพุ่งขึ้นด้วยแท่งเทียนเขียวไล่พร้อม volume หนุน หลังทำการ breakout ออกจากกรอบการพักตัวแบบ descending triangle ส่วน MACD ยังเริ่มตัด signal line ขึ้นแสดงว่ามีโมเมนตัมที่จะช่วยทำให้ราคาไปต่อได้อีก เป้าหมายทำกำไรอยู่ที่ 2.90 บาท ส่วนแนวรับอยู่ที่ 2.30 บาท

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเก็งกำไร โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 2.90 บาท ทั้งนี้ควรตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 2.30 บาท

