

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

SC

➤ ประเด็นร้อน

ทันสมัย + ASP : SC ตั้งเป้าปี 2558 รายได้โต หลังมีโครงการจออินเฟียบ พร้อมเซ็น Project ใหม่ รว 1.4 หมื่นล้านบาท บั้ม Backlog เพิ่ม จากเดิมกว่า 1 หมื่นล้านบาท กินยาวปี 2559

➤ ความเห็น

- คาดแนวโน้มผลประกอบการของ SC ในงวด 4Q57 จะเติบโตโดดเด่นและเป็นจุดสูงสุดของปีนี้ หลังมีมูลค่างานรอส่งมอบ (Backlog) ณ สิ้นงวด 3Q57 อยู่ที่ราว 1.06 หมื่นล้านบาท จากโครงการต่างๆ เช่น The Crest Santora (หัวหิน), Centric สาทร-เซนต์หลุย และ Centric ติวานนท์ ซึ่งพร้อมที่จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่งวด 4Q57 โดยคาดว่าจะมียอดอินรวมราว 1.5 พันล้านบาท ส่วนโครงการแนวราบ นอกจากจะมีการเร่งอินส่วนที่อยู่ใน Backlog 528 ล้านบาทแล้ว จะเน้นการสร้างยอดขายเพิ่มซึ่งในช่วง 2 เดือนแรกของ 4Q57 มียอดขายโครงการแนวราบอยู่ที่ประมาณ 1 พันล้านบาท/เดือน
- SC มีแผนที่จะเปิดตัวโครงการใหม่ในปี 2558 จำนวน 7 โครงการ มูลค่ารวม 1.4 หมื่นล้านบาท แบ่งเป็นคอนโดมิเนียม 3 โครงการ และ 4 โครงการแนวราบ ซึ่งในจำนวนรวมทั้ง 7 โครงการนี้ได้นับรวม 2 โครงการที่เลื่อนกำหนดการเปิดตัวมาจากปี 2557 ได้แก่ โครงการคอนโดมิเนียมศาลาแดงมูลค่า 3 พันล้านบาท และ โครงการบ้านเดี่ยว Granada เพชรเกษม-ปิ่นเกล้าฯ มูลค่า 2 พันล้านบาท ซึ่งคาดว่าโดยรวมแล้วจะช่วยหนุนการเติบโตของรายได้ให้กับ SC ต่อเนื่องไปอีก 2-3 ปีข้างหน้า
- ในช่วงที่ตลาดปรับลงแรง ถือเป็นโอกาสที่เหมาะสมที่จะเข้าเก็บหุ้นพื้นฐานดี ราคาถูกอย่าง SC ซึ่งมีแนวโน้มผลประกอบการงวด 4Q57 เติบโตโดดเด่น อีกทั้งราคาหุ้น SC ปัจจุบันซื้อขายบน PER ที่ถูกเพียง 9.9 เท่า และมี Dividend Yield 4.7% จึงแนะนำ "ซื้อ"

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q56	1Q57	2Q57	3Q57
รายได้ (ลบ)	3,251	1,557	2,751	3,882
กำไรสุทธิ (ลบ)	324	89	326	526
EPS (บาท)	0.09	0.02	0.09	0.14
BV (บาท)	2.84	2.86	2.83	2.97
PER (เท่า)	9.92			
PBV (เท่า)	1.14			

วันอังคารที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 3.38
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 12,557

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. น.ส.แพทองธาร ชินวัตร	29.11
2. น.ส.พินทองทา ชินวัตร	28.17
3. นายบรรณพจน์ ดามาพงศ์	4.82
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3.39
5. คุณหญิงพจมาน ดามาพงศ์	2.80

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasit@asiaplus.co.th

วรณิษฐ์ เดียวอิสระ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันทาธนาภิจ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิเคราะห์ทางเทคนิค

SC: ทำลูกแบบ Hammer เงามล่างยาว แถบ RSI ปัจจุบันกำลังมาทดสอบแนวรับสำคัญหากรับอยู่ น่าจะทำให้วันนี้ได้เห็นจังหวะ Rebound คืบมา โดยมีแนวต้านแรกที่ 3.56 บาท และด่านต่อไปอยู่ที่ 3.70 บาท กลยุทธ์การลงทุน รอซื้อเพื่อลุ้นราคาทำจังหวะ Rebound โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 3.70 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 3.38 บาท

