

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

BLAND

➤ ประเด็นร้อน

ข่าวหุ้น : ดีเดย์ IMPACT วันนี้เริ่มเทรด เผยนักลงทุนสถาบันเข้าลงทุนเพิ่ม ทั้งแบงก์ออมสิน, บมจ. ไทยประกันชีวิต, อลิอันซ์ออยุธยา ประกันชีวิต และอาคเนย์ประกันชีวิต

➤ ความเห็น

- ฝ่ายวิจัยคาดว่า การที่กองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรธ (IMPACT GROWTH REIT) เข้าเทรดวันแรกในวันนี้ น่าจะสร้าง Sentiment เชิงบวกให้กับหุ้น Bland ไปด้วย โดยทรัพย์สินที่ IMPACT เข้าลงทุน อันได้แก่ IMPACT Arena, IMPACT Exhibition, IMPACT Forum และ IMPACT Challenger ได้ถูกโอนกรรมสิทธิ์เป็นของ IMPACT และบริษัทย่อยของ Bland (บริษัท อิมแพ็ค เอ็กซ์ซิชั่น เมเนจเม้นท์ จำกัด) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทำให้ได้รับเงินจำนวนทั้งสิ้น 11,695.79 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้ BLAND มีเงินสดจำนวนมากเพื่อนำไปขยายธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์ในอนาคต
- ขณะนี้ BLAND กำลังอยู่ในระหว่างการซื้อหุ้นคืน โดยมียอดรวมหุ้นที่ซื้อคืนแล้วจำนวนกว่า 538 ล้านหุ้น จากจำนวนหุ้นที่สามารถซื้อคืนได้สูงสุดตามโครงการ 1,200 ล้านหุ้น (จะครบกำหนดโครงการในวันที่ 24 ก.พ. 58) โดยการซื้อหุ้นคืนของ BLAND ครั้งนี้มีจุดประสงค์เพื่อบริหารสภาพคล่องส่วนเกินให้เกิดประโยชน์สูงสุด อีกทั้งจะส่งผลบวกต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจากจะทำให้ ROE และ EPS สูงขึ้น จากจำนวนหุ้นที่ปรับลดลง
- ราคาหุ้น BLAND ปัจจุบัน ซื้อขายบน PER 20.71 เท่า แต่ยังคงต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีที่ 2.34 บาท เมื่อประกอบกับการเข้าเทรดวันแรกของ IMPACT GROWTH REIT ในวันนี้ จึงเชื่อว่านักลงทุนสามารถเข้าไปเก็งกำไรได้

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56/57	3Q56/57	4Q56/57	1Q57/58
ยอดขาย (ลบ)	715	2,046	812	790
กำไรสุทธิ (ลบ)	698	401	624	400
EPS (บาท)	0.03	0.02	0.03	0.02
BV (บาท)	2.25	2.27	2.32	2.34

PER (เท่า) 20.71
PBV (เท่า) 0.91

วันพุธที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 2.18
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 45,004

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายอนันต์ กาญจนพาสน์	20.36
2. MR.Jean-Marie Verbrugge	2.80
3. น.ส.อัชรา วรศักดิ์นุกูล	2.61
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2.49
5. นายวันชัย พันธุ์เขียว	2.25

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasit@asiaplus.co.th

วรรณิษฐ์ เตียววิเศษ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประภิต สิริวัฒน์เขตต์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

วิเคราะห์ทางเทคนิค

BLAND : อยู่ระหว่างการทดสอบแนวต้านสำคัญ 2.19 บาท ถ้ามองตามจังหวะการกลับมาทดสอบ 2.19 บาท เป็นการดีดมาจากการถูกรับได้ที่ฐานแนวรับใหญ่คือ 2.06 บาท ทำให้การขึ้นมารอบนี้ มีโอกาสสูงที่จะขึ้นผ่าน 2.18-2.19 บาท หลังจากนั้นจะเกิดสัญญาณ Bullish Breakout ราคาน่าจะวิ่งยาวจนไปทดสอบ 2.30 บาท กลยุทธ์การลงทุน ซื้อและรอทำกำไรที่ 2.30 บาท

