

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส



LALIN

➤ ประเด็นร้อน

ASP : LALIN เป็นหนึ่งในหุ้นราคาถูกที่หาได้ยากในภาวะตลาดปัจจุบัน โดยมี PER 8.1 เท่า PBV 0.8 เท่า และมี Dividend Yield ที่สูงถึง 5-6% ต่อปี

➤ ความเห็น

- LALIN ประกอบธุรกิจเป็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภท บ้านเดี่ยว บ้านแฝด และทาวน์เฮ้าส์ สำหรับผลประกอบการงวด 3Q57 ที่ผ่านมาทำกำไรสุทธิ 90 ล้านบาท ลดลง 11% YoY และ 35% QoQ หลักๆเกิดจากการรับรู้รายได้ที่ทำได้เพียง 517 ล้านบาท เนื่องจากการโอนลูกชะลอไปงวด 4Q57 และการเปิดขายโครงการใหม่ยังมีความล่าช้าอยู่บ้าง โดยในช่วง 9M57 มีการเปิดตัวไปแล้วเพียง 2 โครงการ อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการโดยรวม 9M57 ยังเติบโต 6% YoY สุรรดับ 346 ล้านบาท
- ยอดการโอนที่ล่าช้าในงวด 3Q57 จะถูกรับรู้รายได้ในงวด 4Q57 ซึ่งจะหนุนผลประกอบการให้มีทิศทางที่ดีขึ้น อีกทั้ง LALIN ยังได้เร่งเปิดขายโครงการใหม่อย่างต่อเนื่อง จากที่เปิดขายโครงการทาวน์เฮ้าส์ ไปเพิ่มเติมอีก 1 โครงการในช่วงเดือน ต.ค. และเตรียมที่จะเปิดขายโครงการบ้านเดี่ยวและบ้านแนวคิดใหม่ ภายใต้แบรนด์ “Lanceo CRIB” อีก 7 โครงการ มูลค่ารวม 6 พันล้านบาท ซึ่งจะช่วยสนับสนุนยอด Presales และผลประกอบการของ LALIN ได้
- ราคาหุ้น LALIN ปัจจุบันซื้อขายบน PER ในระดับต่ำเพียง 8.1 เท่า อีกทั้งยังต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี โดยมี PBV เพียง 0.8 เท่า และมีผลตอบแทนจากเงินปันผลราว 5-6% ต่อปี จึงถือเป็นหนึ่งในหุ้นไม่กี่ตัวในตลาดที่ราคาจะถูกอยู่มาก

วันจันทร์ที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 4.30
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 3,548

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

จำนวนหุ้นที่ถือ (%)	
1. นายไชยยันต์ ชาครกุล	34.36
2. นายทวีศักดิ์ วัชรวิคคางค์	28.30
3. นายธนกฤต ไสยมรรคา	3.19
4. MR.KENNETH RUDY KAMON	2.77
5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2.50

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasit@asiaplus.co.th

วรณิษฐ์ เดียววิเศษ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเขต
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q56	1Q57	2Q57	3Q57
รายได้ (ลบ)	541	656	662	517
กำไรสุทธิ (ลบ)	90	125	137	90
EPS (บาท)	0.11	0.15	0.17	0.11
BV (บาท)	5.09	5.10	5.20	5.35
PER (เท่า)	8.13			
PBV (เท่า)	0.80			

วิเคราะห์ทางเทคนิค

LALIN: ทำจังหวะพักพักตัวตลอดช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา แต่จาก Volume ที่น้อยมาก ประกอบกับ RSI ปัจจุบันอยู่ในระดับ 39% ซึ่งถือเป็นระดับที่ต่ำและเข้าใกล้เขต Oversold เต็มที่ ทำให้เชื่อว่าราคาจะไม่ลงต่ำจากปัจจุบันมาก โดยมีแนวรับที่ 4.26 บาท และระยะสั้นๆนี้อาจมีการทำ Technical Rebound ได้โดยมีแนวต้านที่ 4.34 และ 4.44 บาท ตามลำดับ กลยุทธ์การลงทุน ซื้อเพื่อรอราคาไปทดสอบแนวต้าน 4.34 บาท และมีเป้าหมายทำกำไรที่ 4.44 บาท โดยตั้งจุดตัดขาดทุน 4.26 บาท

