

LH – เป้าซื้อ RR. ใน USA มูลค่า 1,056 ล้านบาท

Thursday, December 9, 2021

❖ (www.set.or.th) บริษัท Land and Houses U.S.A., Inc. (บริษัทย่อย LH ถือหุ้น 100%) ได้เข้าซื้อโรงแรมแห่งหนึ่ง (The SpringHill Suites by Marriott) ในเมืองอนาไฮม์ รัฐแคลิฟอร์เนีย สหรัฐอเมริกา ราคา 31 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือ 1,056 ล้านบาท (เป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (DKN Hotels)) โดยเป็นการซื้อขาด และได้เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในที่ดิน พื้นที่ 2.07 เอเคอร์ พร้อมอาคารที่มีห้องพัก 120 ห้อง โดยบริษัทจะนำไปเพื่อให้เช่า

❖ LH มีรายได้ค่าเช่า 9M/64 จำนวน 1,229 ล้านบาท (6%ของรายได้รวม) ลดลง 34% ผลกระทบจาก Covid-19 และการซื้อ RR. ครั้งนี้ จะช่วยเพิ่มรายได้ค่าเช่า แต่คาดว่าจะมีส่วนยังไม่มาก อย่างไรก็ตาม คาดจะช่วยลดความผันผวนจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้บ้าง

❖ รายได้หลักของ LH ยังมาจากอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉพาะบ้านเดี่ยวและที่ดิน 9M/64 อยู่ที่ 17,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% ที่เหลือเป็น Condo และทาวน์เฮ้าส์ 2,033 ล้านบาท และ 2,270 ล้านบาท ตามลำดับ โดย LH มีเป้าหมายรายได้ปี'64 ที่ ~30,000 ล้านบาท ทำให้คาด 4Q/64 มีรายได้ ~8,000 ล้านบาท ดีขึ้น qoq

❖ LH คงเหลือเปิด 5 โครงการใหม่ใน 4Q/64 มูลค่ารวม 8,920 ล้านบาท ซึ่งทำให้ทั้งปี'64 เปิดโครงการใหม่ มูลค่ารวม 19,680 ล้านบาท ขณะที่ Backlog (ก.ย.'64) 6,475 ล้านบาท ทอยอริบรัฐ 4Q/64 และปี'65 3,858 ล้านบาท และ 2,617 ล้านบาท ตามลำดับ

❖ ความน่าสนใจของ LH อยู่ที่เงินปันผล 2 ครั้งต่อปี คิดเป็น Div.Yield ~6.5-7.0% ขณะที่ปี'65 คาดรายได้และกำไรสุทธิ 34,787 ล้านบาท และ 8,078 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% และ 17% และราคาเป้าหมายปี'65 อยู่ที่ 10.00 บาท (Bloomberg Consensus)

จิตรลดา เลขาพันธ์ # 018214

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพ์

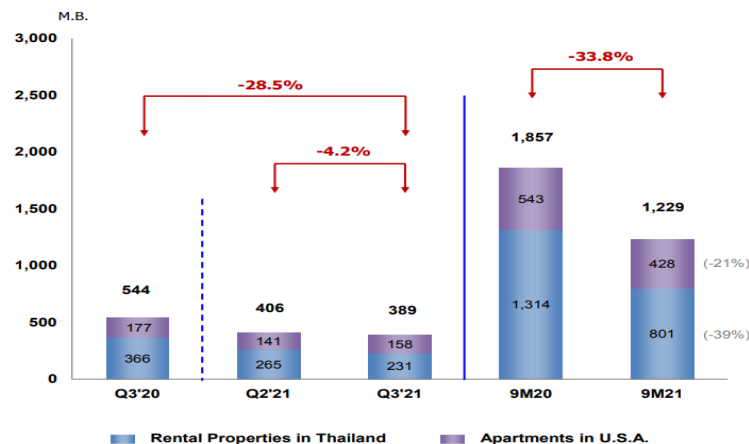
โทร : 0-2268-1717 ต่อ 166 Email : chitrada@aira.co.th

พิศพล สุรัตนวนิช

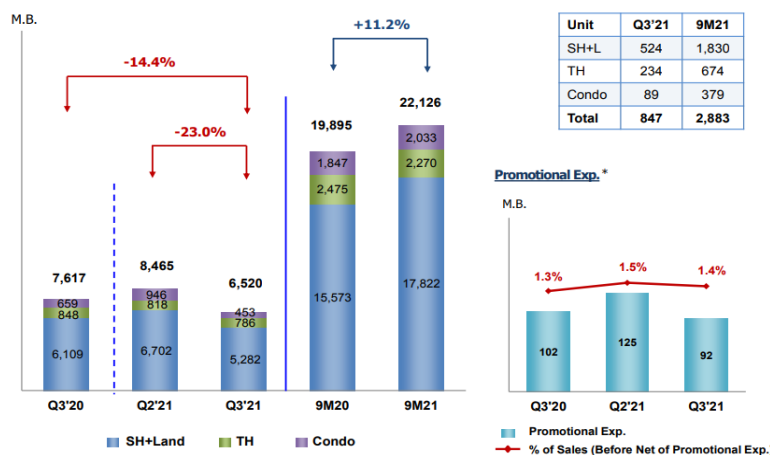
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



Revenue from Rental Properties

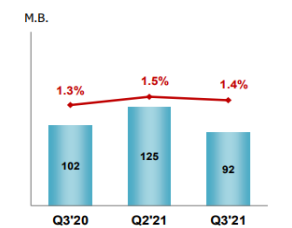


Recognized Sales Growth (Transfer)



Unit	Q3'21	9M21
SH+L	524	1,830
TH	234	674
Condo	89	379
Total	847	2,883

Promotional Exp. *



* Incl. Trade Discount

ที่มา : <https://lh.listedcompany.com/misc/PRESN/20211112-lh-analystmeeting-3q2021.pdf>



@AIRASECITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC

AIRASEC



© 2021 ThaiQuest Limited

<https://www.thaiquest.com/products/tqprofessional/>

LH

มุมมองทางเทคนิค : ภาพรายวันราคาหุ้นตัวจาก
แนวรับหลักระยะยาว แนวตั้งอิงทางบวกตาม
แนวโน้มหลักที่มีการฟอร์มตัวคล้ายสามเหลี่ยม
ขนาดใหญ่และมีการทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ขณะที่
เครื่องมือทางเทคนิค MACD และ RSI ในระยะสั้น
ฟื้นตัวขึ้น ให้สัญญาณซื้อ ทำให้คาดว่าราคามีโอกาส
ปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องเพื่อทดสอบจุดสูงสุดก่อนหน้านี้เป็น
อย่างน้อย สามารถซื้อเล่นสั้นและ Follow buy เมื่อ
ทำจุดสูงสุดใหม่ได้

Recommend

ซื้อเล่นสั้น / Follow buy เหนือ 8.90

Support : 8.25 / 7.95

Resistance : 8.90 / 9.50

Stop : <8.20

พิสวาล สุรัตนวิช
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ณรงศักดิ์ อังทรไพศาล, #066063
โทร 0-2268-1717 ต่อ 154 Email : narongdach.c@aira.co.th
นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน / วิจัยทางเทคนิค

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสี่ยงที่เกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่วางทางตรงหรือทางอ้อม หนึ่งหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านการเงินแก่ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด