

AWC ชื้อ TP= 3.46 บ.

แนวรับ=3.02/3.10 แนวต้าน=3.40/3.50

- ความชัดเจนของ AWR หุ่นปรับเพิ่มประมาณการกำไรพิเศษปี 2570 จากการขายสินทรัพย์ คาดรับรู้กำไรพิเศษ ช่วยปลดล็อกมูลค่าสินทรัพย์และเพิ่มความคล่องตัวในการลดหนี้และลงทุนต่อ โดยยังได้รับผลตอบแทนจากการถือ AWR และค่าธรรมเนียมบริหาร
- คงคำแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 3.46 บาท จาก 3.20 บาท สะท้อนกำไรพิเศษที่เพิ่มมูลค่าทางบัญชี ขณะที่โรงแรมยังแข็งแกร่ง โดย ยอดจองห้องพักล่วงหน้า ใน 4Q69-1Q70 ยังเติบโตระดับ Double digit

WHA ชื้อ TP= 5.50 บ.

แนวรับ=4.50/4.60 แนวต้าน=4.84//5.00

- WHA ตั้งเป้าหมายยอดขายที่ดินปีนี้ 2.5 พันไร่ (ไทย 2.3 พันไร่ เวียดนาม 200 ไร่) ยอดขายที่ดิน 2Q69 อยู่ที่ 248 ไร่ ลดลงมาก QoQ ตามฐานสูงไตรมาสก่อน แต่ +8%YoY ทำให้ยอดขายที่ดินสะสม 1H69 1,199 ไร่ คิดเป็น 48% ของเป้าหมายทั้งปี
- WHA มองว่าความต้องการที่ดินยังอยู่ระดับสูงได้รับปัจจัยหนุนจากความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลก ไทยถือเป็นประเทศเป้าหมายที่มีศักยภาพในการดึงดูดการลงทุน โดยเฉพาะในกลุ่ม Data Center อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า
- แนวโน้มกำไรจะไปโดดเด่นอีกครั้งใน 4Q69F ตามยอดโอนที่ดินซึ่งเร่งตัวช่วงปลายปี และกำไรจากการขายทรัพย์สินเข้ากองทรัสต์ โดย WHART อยู่ระหว่างการเพิ่มทุนและเสนอขายหน่วยทรัสต์เพิ่มทุน เพื่อซื้อทรัพย์สินเข้ากองทรัสต์

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สืบต่อ เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

