

เปิดยอดกองทุนอินฟราจ JASIF ใช้น้ำโด่ง 8.3%

JASIF ยังคงเป็นกองทุนอินฟราสตรัคเจอร์ที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุด 8.3% ขณะที่ DIF (หรือ TRUEIF) และ BTSGIF เฉลี่ยอยู่ที่ 6.3-6.9% ต่อปี อาทิ��ย์หน้า ทั้ง JASIF และ BTSGIF ขึ้น XD จ่ายเงินปันผล ด้านโบรคฯ ยังแนะ “ซื้อ” JASIF มงไตรมาส 1/60 คาดปันผลเพิ่มเป็น 0.24 บาทต่อหน่วย

อ่านต่อ
ป.29

เปิดยอด

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า จากการสำรวจผลตอบแทนกองทุนอินฟราสตรัคเจอร์ ทั้ง 3 กองทุน คือ JASIF : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน , DIF : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล และ BTSGIF : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท

ทั้ง 3 กองทุน ต่างให้ผลตอบแทนมากกว่า 5% มากกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดฯ ที่อยู่เพียง 3.2% และสูงกว่าผลตอบแทนพันธบัตรที่มีอายุ 10 ปี โดย JASIF มีผลตอบแทนเฉลี่ยในปี 2560 อยู่ประมาณ 8.3% ส่วน BTSIF ผลตอบแทนเฉลี่ยอยู่ที่ 6.3-6.9% และ DIS เฉลี่ยต่อปีอยู่ที่ 6.7%

ทั้งนี้ กองทุน JASIF และ BTSIF บริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบัวหลวง (บลจ.บัวหลวง)

ส่วน DIF นั้น บริหารจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ไทยพาณิชย์ สำหรับ DIF นั้น เพิ่งจะมีการประกาศจ่ายเงินปันผลรอบผลประกอบการไตรมาส 4/60 จำนวน 0.24 บาทต่อหน่วย และขึ้น XD ไปแล้วเมื่อวันที่ 2 ก.พ.ที่ผ่านมา กำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 23 ก.พ.60

ส่วน JASIF นั้น ประกาศจ่ายเงินปันผลรอบผลประกอบการไตรมาส 4/60 จำนวน 0.23 บาทต่อหน่วย และขึ้น XD วันพฤหัสบดีที่ 23 ก.พ.60 และจ่ายเงินปันผลวันที่ 14 มี.ค.60 โดยรอบการจ่ายปันผลดังกล่าว (Q4/60) คิดเป็นผลตอบแทน 1.90%

ส่วน BTSGIF ประกาศจ่ายเงินปันผล 0.188 บาทต่อหน่วย ขึ้น XD วันอังคารที่ 21 ก.พ.นี้

และจ่ายเงินปันผลวันที่ 10 มี.ค.60 โดยผลตอบแทนรอบไตรมาส 4/60 นี้ เฉลี่ยอยู่ที่ 1.69%

ทางด้าน บล.บัวหลวง ระบุว่า ประเมินกำไรหลักของ JASIF ไตรมาส 1/60 ที่ 1.34 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% จากจำนวนสายไฟเบอร์ออฟติกที่เพิ่มขึ้นเป็น 980,500 คอร์กม. ณ สิ้นไตรมาส 1/60 (เพิ่มขึ้นจาก 905,500 คอร์กม. ณ สิ้นไตรมาส 1/59)

ทั้งนี้ คาดกำไรหลักเติบโตเพียงแค่ 1% จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากคาดว่าจำนวนคอร์กม.จะไม่เปลี่ยนแปลงไปจากสิ้นปี 2559 ภายใต้สมมติฐานว่าไม่มีการโอนสินทรัพย์เพิ่มเติมเข้ากองทุนอีกแล้วในไตรมาส 1/60 เราคาดว่ารายได้ค่าเช่าไตรมาส 1/60 ที่ 1.42 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% และคาดเงินปันผลต่อหน่วยสำหรับไตรมาส 1/60 ที่ 0.24 บาท

ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” เบ้าราคา 1 บาท เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของเงินปันผลที่น่าสนใจอย่างมากที่ 8.3% ในปี 2560 เทียบกับอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลเฉลี่ยของตลาดซึ่งอยู่ที่ 3% ในปี 2560 และอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีซึ่งอยู่ที่ 2.7% กำไรหลักที่เติบโต 6.4% ในปี 2560 (ภายใต้สมมติฐานหากไม่มีการโอนสินทรัพย์เพิ่มเติม)

รวมถึงอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลในระดับสูง จึงถือว่าเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้ JASIF คุ่มค่าน่าลงทุนไปอย่างน้อยในอีก 1 ปีข้างหน้า การโอนสินทรัพย์เข้ากองทุนเพิ่มเติมซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในปี 2560 ถือว่าเป็นอัปเดตต่อราคาเป้าหมาย JASIF ■