

Pendapatan Sunway REIT diyakini mencecah RM636 juta berikutan pengambilalihan AEON Mall Seri Manjung - penganalisis

dagangnews.com/article/terkini/pendapatan-sunway-reit-diyakini-mencecah-rm636-juta-berikutan-pengambilalihan-aeon-mall-seri-manjung-penganalisis-47377

January 22, 2025



Terkini 22 Jan 2025 10:56 AM



Oleh SYAZA NORAZHARUDDIN

KUALA LUMPUR 22 Jan - Pengambilalihan AEON Mall Seri Manjung di Perak oleh Sunway Real Estate Investment Trust (REIT) diramal memacu pendapatan hartanah bersih (NPI) sebanyak RM636 juta.

AmInvestment juga optimis terhadap pendapatan pengagihan Sunway REIT yang dijangka naik 0.9% kepada RM417 juta dibantu oleh pengembalian sewa.

"Pengambilalihan itu akan memberikan pendapatan sewa jangka panjang stabil kepada kumpulan dengan aset yang dipajakkan oleh kumpulan runcit.

"Selainitu, kami meliat pengambilalihan ini sejajar dengan rancangan kumpulan bagi meningkatkan gabungan pusat beli-belah kejuranan daripada jumlah aset runcit ke arah 20% menjelang FY27.

"Pemerolehan yang dijangka selesai dalam masa enam bulan itu berkemungkinan besar mampu meningkatkan NPI FY25 Sunway REIT sebanyak 0.7% kepada RM636 juta," katanya.

Firma penyelidikan itu mengeklakan saranan "beli" ke atas Sunway REIT dengan harga sasaran (TP) tidak berubah pada RM2.08 sesaham.

Sehubungan dnegan itu, Maybank Investment Bank (Maybank IB) menjangkakan pengambilalihan itu dapat menaikkan margin pendapatan Sunway REIT pada FY25 dan FY2 masing-masing sebanyak 0.3% dan 0.7%.

"Selepas pemerolehan, penggearan kasar dianggarkan meningkat sedikit kepada 0.44x daripada 0.43x pada September 2024.

"Pengambilalihan AEON Mall Seri Manjung sejajar dengan tumpuan kumpulan kepada sektor runcit.

"Dalam jangka terdekat, pertumbuhan pendapatan kumpulan akan terus didorong oleh aset runci, disokong oleh pemerolehan lain termasuk Giant Hypermarket, Sunway 163 Mall, Prai Industrial dan Sunway Kluang Mall," katanya.

Sementara itu, Maybank IB mengekalkan saranan "tahan" dengan menaikkan TP sebanyak 1 sen kepada RM1.87. ▬

DagangNews.com