

## AUCT หนี้เสียเข้าซื้อรถส่อแววพุ่ง ลุ้นกำไรทูปสถิติ



มิติหุ้น – AUCT โดย บล.กรุงศรี ระบุว่าเมื่อสองเหตุผลจะทำให้รายได้ของ AUCT เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 66-67 จากการที่ บริษัทปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการประมูลจาก 9,000 บาท เป็น 10,000 บาท ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 65 และคาดว่าจะมีรถถูกยึดเพิ่มขึ้นหลังจากที่โครงการพักชำระหนี้ที่ สิ้นสุดลง ส่งผลให้ NPLs ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มขึ้นเป็น 1.89% ใน Q1/66 ซึ่งเป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบสามปี และเรามองว่ายังมีแนวโน้มจะสูงขึ้นไปอีก

คาดว่า NPLs ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และบริษัทปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการประมูล เราจึงเชื่อว่ากำไรของ AUCT ในปี 66 จะเพิ่มขึ้นถึง 25% ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 315 ล้านบาท และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลของบริษัทสูงถึงระดับ 5.7% แนะนำซื้อ AUCT โดยประเมินราคาเป้าหมายที่ 12 บาท อิงจาก P/E ที่ 21x (ค่าเฉลี่ย +0.5 S.D.)