

AUCT ลุ้นไตรมาส 2 กำไรโตดี 55% เจียด 70 ล้าน โบนัสและซื้อเคาะเป้า 12.10 บาท

AUCT ลุ้นไตรมาส 2 กำไรโตดี 55% เจียด 70 ล้าน โบนัสและซื้อเคาะเป้า 12.10 บาท
อวัชต์สูง 24% ฟวบิ้นผลยี่ลตสูง 4-5% ต่อปี

บล.โกลเบล็ก ระบุในทวิตเราระหว่างนี้ (10 ก.ค.66) บริษัท สหการประมุล จำกัด (มหาชน) หรือ AUCT โดยมองผลงานไตรมาส 1/2566 มีรายได้ 307.4 ล้านบาท โด 48.3% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน โด 6.9%เทียบไตรมาสก่อนหน้า โดยปัจจัยเติบโตหลักมาจากสถาบันการเงินทยอยจบมาตรการพักชำระหนี้ ส่งผลให้จำนวนรอยืดเข้าสู่ลานประมุลปรับสูงขึ้นประกอบการปรับค่าบริการรถยนต์ 4 ล้อ 6 ล้อ และบีกไบค์ตั้งแต่ช่วงปลายปีก่อน

โดยโตโมเมนตัมดีต่อเนื่องไปยังงวดไตรมาส 2/2566 ซึ่งคาดกำไรราว 69 ล้านบาท โด 55% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลง 28% เทียบไตรมาสก่อนหน้า เติบโตแรง เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่หดตัวเทียบไตรมาสก่อนหน้าเนื่องจากผลของปัจจัยฤดูกาลที่มีวันหยุดยาว ประกอบกับไตรมาส 1/2566 มีรายได้จากการจัดงานประมุลพิเศษของ กสทช. ราว 15-20 ล้านบาท

คงประมาณการรายได้และกำไรทั้งปี 2566 ราว 1,033 ล้านบาท โด 9% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 300 ล้านบาท โด 19% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ มีปัจจัยหนุนการเติบโตหลัก 2 ประการ คือ 1) แนวโน้ม % NPL ของรถยนต์ยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้แนวโน้มปริมาณเรถียคงยังคงไหลเข้าลานประมุลต่อเนื่อง สอดคล้องกับแผนการขยายลานสต็อกและจัดรับสินค้าเพิ่ม 10 แห่งในปีนี้ ซึ่งช่วงไตรมาส 1/2566 ขยายแล้ว 2 แห่ง และช่วงไตรมาส 2/2566 จะขยายอีก 3-5 แห่ง ส่วนที่เหลือจะทยอยขยายในช่วงครึ่งปีหลัง และ 2) ได้ผลบวกจากการปรับค่าบริการรถยนต์ 4 ล้อ 6 ล้อ และบีกไบค์ตั้งแต่ช่วงปลายปีก่อน โดยประเมินราคาเหมาะสมปี 2566 ราว 12.10 บาท มีอวัชต์กว่า 24% ประกอบกับจ่ายบิ้นผลในอัตราราว 4-5% ต่อปี จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"