

# BREAKING

# NEWS

SCBS RESEARCH

12 กรกฎาคม 2565

# SIRI

## NEUTRAL

Last Close price

Bt1.00

Target price

Bt1.42

## อัปเดตยอดขาย 2Q65

- SIRI รายงานยอดขาย 2Q65 ที่ 7.3 พันลบ. (-8% YoY แต่ +23% QoQ) โดยแบ่งเป็นโครงการแนวราบ 81% และคอนโด 19%
- ยอดขายบ้านเดี่ยวเพิ่มขึ้น 9% YoY และ 37% QoQ ยอดขายทาวน์เฮ้าส์ลดลง 15% YoY แต่เพิ่มขึ้น 123% QoQ และยอดขายคอนโดลดลง 34% YoY และ 33% QoQ
- ใน 2Q65 SIRI เปิดตัวโครงการใหม่ มูลค่ารวม 1.3 หมื่นลบ. โดยแบ่งเป็นทาวน์เฮ้าส์ 37% คอนโด 35% และบ้านเดี่ยว 28%
- ยอดขาย 1H65 มีจำนวน 1.32 หมื่นลบ. (-6% YoY) และคิดเป็น 38% ของเป้าหมายยอดขายปี 2565 ที่บริษัทวางไว้ที่ 3.5 หมื่นลบ. (+34% YoY) SIRI วางแผนเปิดตัวโครงการใหม่ มูลค่ารวม 2.66 หมื่นลบ. ใน 2H65 ซึ่งเราเชื่อว่าจะช่วยสนับสนุนยอดขายใน 2H65
- เราคาดว่ากำไร 2Q65 จะเพิ่มขึ้น QoQ แต่ลดลง YoY; กำไร 2H65 จะคิดเป็นสัดส่วน 60-65% ของประมาณการกำไรปี 2565 ของเรา
- เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2565 ของเราไว้ที่ 2.74 พันลบ. (+36% YoY) โดยคาดการณ์รายได้ที่ 3.1 หมื่นลบ. (+8% YoY)
- เรายังคง tactical call สำหรับ SIRI ไว้ที่ NEUTRAL ด้วยราคาเป้าหมาย 1.42 บาท อ้างอิง PE ปี 2565 ที่ 8.25 เท่า (+0.5SD)



เดิมนพร ตันติวิวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

