

SIRI

NEUTRAL

Current price

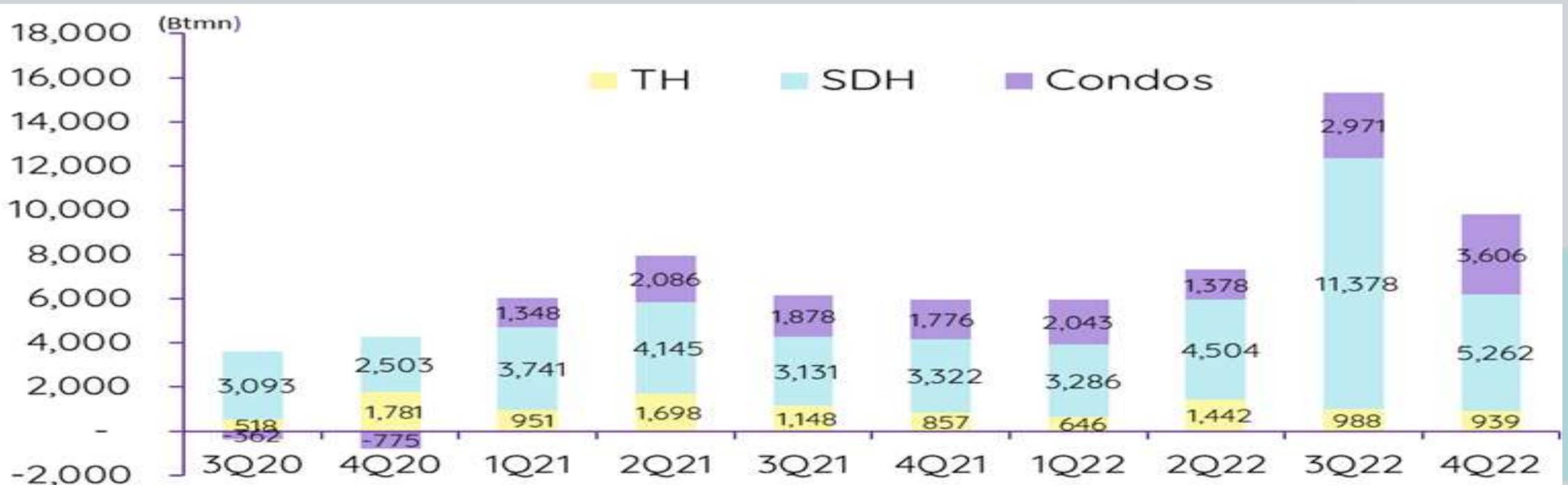
Bt1.74

Target price

Bt1.68

อัปเดตยอดขายปี 2565

- SIRI รายงานยอดขายปี 2565 ที่ 3.84 หมื่นลบ. (+47% YoY) สูงกว่าเป้าที่บริษัทวางไว้ที่ 3.5 หมื่นลบ. โดยแบ่งเป็นยอดขายจากโครงการแนวราบ 74% และคอนโด 26% ในขณะที่มูลค่ายอดขายจากโครงการแนวราบเติบโต 50% YoY และคอนโดเติบโต 41% YoY
- ใน 4Q65 ยอดขายอยู่ที่ 9.8 พันลบ. (+65% YoY แต่ -36% QoQ) แบ่งเป็นยอดขายจากโครงการแนวราบ 63% และคอนโด 37% มูลค่ายอดขายจากบ้านเดี่ยวลดลง 54% QoQ แต่คอนโดเติบโต 21% QoQ
- เรายังคงประมาณการรายได้ปี 2565 ไว้ที่ 3.3 หมื่นลบ. (+15% YoY) และคาดการณ์กำไรสุทธิที่ 3.9 พันลบ. (+97% YoY) กำไร 4Q65 มีแนวโน้มที่จะทำจุดสูงสุดของปีที่ 1.48 พันลบ.
- เรายังคง tactical call สำหรับ SIRI ไว้ที่ NEUTRAL ด้วยราคาเป้าหมายปี 2566 ที่ 1.68 บาท อ้างอิง PE 7.1 เท่า (+0.25SD) เราจะจับตาดูสถานะทางการเงินของ SIRI เนื่องจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในปัจจุบันอยู่ในระดับสูงที่ 2.1 เท่า และบริษัทวางแผนเปิดตัวโครงการใหม่ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้น 15-20% สู่ 6.0 หมื่นลบ. ในปี 2566



Source : InnovestX Research

เต็มพร ตันติวิวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

