

SIRI : 1Q65-Presale แนวสูง เติบโตโดดเด่น yoy

Thursday, April 7, 2022



- ❖ SIRI เปิดเผยตัวเลข Presale - 1Q65 อยู่ที่ 5,982 ล้านบาท ทรงตัวทั้ง qoq และ yoy โดยได้รับแรงหนุนจากคอนโดเปิดใหม่ ขณะที่ Presale แนวราบลดลงสู่ระดับปกติ หลังการระบายสต็อกทำให้ฐานสูงเมื่อปีที่ผ่านมา
- ❖ ขณะที่ Backlog รวม จำนวน 23,421 ล้านบาท ลดลง 10%qoq และ 22%yoy แบ่งเป็น (1) Condo จำนวน 14,400 ล้านบาท ลดลง 31%qoq หลังชะลอการเปิดโครงการแนวสูงในปีที่ผ่านมา โดย Backlog จำนวนดังกล่าว ส่วนใหญ่รับรู้รายได้ในปี'65 - 66 และ (2) Housing จำนวน 9,021 ล้านบาท คาดทยอยโอนและรับรู้ 3-6 เดือนข้างหน้า
- ❖ ทางด้าน Available for Sale รวม จำนวน 56,079 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7%qoq แต่ทรงตัว yoy สาเหตุจากยอดขายที่เติบโตอย่างโดดเด่นในกลุ่ม Housing ในขณะที่มีการเพิ่มสินค้าพร้อมขายในกลุ่ม Condo เพื่อรองรับความต้องการที่เริ่มฟื้นตัว และเป็นการเติมสต็อกหลังเร่งระบายสินค้าในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา โดยสัดส่วนดังกล่าวแบ่งเป็น Housing 54% ส่วนที่เหลือประมาณ 46% เป็น Condo
- ❖ คาด SIRI มีแผนเปิดโครงการใหม่ในปี'65 รวม 46 โครงการ มูลค่า 50,000 ล้านบาท (แนวราบ : แนวสูง 75 : 25) คาดเร่งเปิดโครงการใน 1H65 ราว 60% ของแผน เพื่อชดเชยโครงการบางส่วนที่ถูกเลื่อนจากปี'64 ผลกระทบจากการปิดแคมเปญและภาระขาดของโควิดระลอกที่ 4 โดย SIRI ยังคงให้ความสำคัญกับสินค้าในกลุ่ม Affordable เพื่อให้สามารถปรับตัวกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงได้รวดเร็ว รวมถึงต้นทุนที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นได้
- ❖ Bloomberg Consensus คาดรายได้และกำไรสุทธิปี'65 อยู่ที่ 31.39 พันล้านบาท และ 2.36 พันล้านบาท เติบโต 10% และ 17% ตามลำดับ ราคาเป้าหมาย ที่ 1.34 บาท คงคำแนะนำ "ถือ"

(ล้านบาท)	CONDO					HOUSING					Total				
	1Q21	4Q21	1Q22	%qoq	%yoy	1Q21	4Q21	1Q22	%qoq	%yoy	1Q21	4Q21	1Q22	%qoq	%yoy
Presale	1,349	1,794	2,043	13.88	51.45	4,692	4,182	3,939	-5.81	-16.05	6,041	5,976	5,982	0.10	-0.98
Backlog	20,817	15,693	14,400	-8.24	-30.83	9,188	10,286	9,021	-12.30	-1.82	30,005	25,979	23,421	-9.85	-21.94
Available for sale	17,732	23,077	25,986	12.61	46.55	38,378	29,401	30,093	2.35	-21.59	56,110	52,478	56,079	6.86	-0.06

จิตรดา เลขาพันธ์, #018214
โทร 0-2268-1717 ต่อ 166
Email : chitrada@aira.co.th
นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

พิรพล สุรัตนวนิช
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ที่มา :SIRI



SIRI

มุมมองทางเทคนิค : ภาพรายวันราคาแกว่งตัว ออกข้างอิงทางบวกในกรอบกว้างๆ ขณะที่ เครื่องมือทางเทคนิค MACD และ RSI ชะลอ กำลัง และแกว่งพักตัวในกรอบจำกัด คาดราคามี โอกาสแกว่งตัวอิงแนวรับของกรอบแนวนั้น หลีกได้ต่อ มองเป็นโอกาสในการสะสมหาคา ราคาอ่อนตัว

Recommend

สะสมบริเวณแนวรับ / ซื้อเมื่ออ่อนตัว

Support : 1.19 / 1.15

Resistance : 1.25 / 1.41

Stop : <1.15

พีรพล สุรัตนนิช
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ณรงค์เดช อินทรไพศาล, #066063
โทร 0-2268-1717 ต่อ 154 Email : narongdach.c@aira.co.th
นักวิเคราะห์การลงทุนปฎิบัติงานด้านตลาดทุน / ปฎิบัติทางเทคนิค

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รับผิดชอบหน้าที่ของ บริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสี่ยงที่เกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจ ให้บริการทางด้านการเงินและ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด