

หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

AUCT

➤ ประเด็นร้อน

SET : AUCT รายงานงบการเงินงวด 2Q57 ต่อตลาดหลักทรัพย์ มีกำไรสุทธิ 42.4 ล้านบาท เติบโตถึง 380% YoY พร้อมประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.15 บาท/หุ้น (ขึ้น XD วันที่ 20 ส.ค. นี้)

➤ ความเห็น

- AUCT ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นคนกลางในการจัดการประมูลทรัพย์สิน เช่น รถยนต์ รถจักรยานยนต์ และทรัพย์สินอื่นๆ ล่าสุด AUCT รายงานผลประกอบการงวด 2Q57 มีกำไรสุทธิ 42.4 ล้านบาท เติบโตถึง 380% YoY และเป็นภาระรักษาสถานะกำไรที่แข็งแกร่งต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า แม้ว่าโดยปกติช่วง 2Q57 จะเป็นช่วง Low Season ของธุรกิจ และมีวันหยุดจำนวนมากก็ตาม โดยในงวด 2Q57 AUCT มีรถที่ประมูลขายได้จำนวน 14,152 คัน เพิ่มขึ้นถึง 53% YoY และมีรถจักรยานยนต์ที่ประมูลขายได้ 7,783 คัน เพิ่มขึ้น 6% YoY ซึ่งสาเหตุหลักๆ ของการเติบโตเกิดจากจำนวนรถยนต์ของสถาบันการเงินที่เข้าประมูลมากขึ้น ประกอบกับการที่ AUCT เพิ่มวันประมูลรถยนต์ที่สำนักงานใหญ่ และสาขาจริงติดคลอง 8 จาก 2 วัน/สัปดาห์ เป็น 4 วัน/สัปดาห์ อีกทั้งมีการประมูลสัญญาในต่างจังหวัดมากถึง 70 ครั้ง ด้าน Gross Margin ในงวด 2Q57 ปรับขึ้นมาที่ 25.7% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 8.9% หลังมีการปรับขึ้นค่าดำเนินการประมูลรถยนต์จาก 7,000 บาท/คัน เป็น 8,000 บาท/คัน
- แนวโน้มผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังของ AUCT จะยิ่งเติบโตแรงขึ้นอีก เนื่องจากในช่วงครึ่งปีหลังมักจะเป็นช่วงที่มีการแข่งขันในตลาดรถยนต์มากขึ้น อีกทั้งเป็นช่วงที่ผู้ประกอบการด้านรถยนต์ มักจะเร่งซื้อรถสะสมเพื่อใช้สำหรับการประมูลในปีถัดไป ทำให้คาดว่ารายได้ของ AUCT ในปี 2557 จะเติบโตไม่ต่ำกว่า 20% นอกจากนี้แล้ว ในงวด 3Q57 AUCT ยังมีประเด็นบวกจากการที่ AUCT ได้ร่วมกับกรมศุลกากร เปิดประมูลรถยนต์หรูจำนวน 357 คัน เมื่อวันที่ 3 ก.ค. ที่ผ่านมา ซึ่งเชื่อว่าจะช่วยหนุนให้รายได้ในงวด 3Q57 สดใสมากยิ่งขึ้น
- แม้อัศวิน AUCT จะซื้อขายบน PER ที่สูงถึง 33 เท่า เนื่องจากอยู่ในตลาด MAI แต่ด้วยการเติบโตของกำไรอย่างก้าวกระโดด จึงเชื่อว่า AUCT เป็นหุ้นอีกตัวที่สามารถเล่นแก๊งกำไรได้

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	3Q56	4Q56	1Q57	2Q57
ยอดขาย (ลบ)	124	147	162	161
กำไรสุทธิ (ลบ)	18	35	46	42
EPS (บาท)	0.03	0.06	0.08	0.08
BV (บาท)		0.71	0.79	0.78
PER (เท่า)	33.48			
PBV (เท่า)	8.27			

วันศุกร์ที่ 8 สิงหาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 6.55
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 3603

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. น.ส.ธิดารัตน์ ศิลา	13.35
2. นายภาคภูมิ ศิลา	12.55
3. นายเทพชัย ศิลา	10.55
4. นายวรัญญา ศิลา	10.55
5. นายวรัญญา ศิลา	10.55

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

prasad@asiaplus.co.th

วรวิษณุ เดียววิเศษ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ประกิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

วิเคราะห์ทางเทคนิค

AUCT : มาแรงสุดๆ กราฟปรับความชันถึง 3 ครั้ง ปัจจุบันราคาน่าจะเสร็จสิ้นการปรับตัวพักฐานที่บริเวณ 6 บาทไปแล้วเรียบร้อย ประกอบกับแท่งเทียนวานนี้มีสัญญาณ Bullish Reversal แท่งเทียนเขียวยาว น่าจะกลับมาร Rally ต่อ

กลยุทธ์การลงทุน ซื้อแก๊งกำไร โดยมีเป้าหมายทำกำไร 7.10 บาท และตั้งจุดตัดขาดทุนไว้ที่ 6.20 บาท

