

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 90,000
Ad Rate: 800

Section: First Section/ตารางข้อมูล

วันที่: พุธที่ 29 พฤศจิกายน 2561

ปีที่: 25

ฉบับที่: 6103

หน้า: 6(ขวา)

Col.Inch: 25.95

Ad Value: 20,760

PRValue (x3): 62,280

คลิป: ขาว-ดำ

คอลัมน์: หุ้นอินเทอร์เน็ต: STEC



STEC

ua.กลีกรไทย - มีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2561-2563 ของ STEC ขึ้น 3.4-12.5% เพื่อสะท้อนถึงกำไรระยะ 9 เดือนแรกของปี 2561 ที่แข็งแกร่งในระดับ 978.9 ล้านบาท หรือเติบโตขึ้น 38% จากงวดเดียวกันของปีก่อนจากการรับรู้รายได้ที่เร็วกว่าคาด โดยคาดว่ากำไรปี 2561 จะพลิกเป็นบวกที่ 1.3 พันล้านบาท (จากขาดทุน 611 ล้านบาท ในปี 2560) ส่วนในปี 2562-2563 คาดว่ากำไรจะเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ 21-33% นอกจากนี้ คาดว่าการประมูลโครงการภาครัฐรอบต่อไป รวมถึงการขยายตัวของอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) จากสัดส่วนโครงการที่ดีขึ้น และต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่ลดลงจะช่วยเพิ่มความน่าดึงดูดให้กับ STEC ได้มากขึ้น แนะนำ "ซื้อ"

ua.เคที ซีมิโก้ - STEC รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 3/2561 สูงกว่าคาด จากการรับรู้รายได้ที่สูงกว่า ซึ่งคาดว่าเกิดจากการรับรู้รายได้สะสมของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลือง ซึ่งเร่งก่อสร้างก่อนได้รับการอนุมัติจากรฟม.อย่างเป็นทางการในเดือน มิ.ย. 2561 ที่ผ่านมา ดังนั้นจึงคงประมาณการเดิมที่คาดว่ากำไรสุทธิจะเติบโตเฉลี่ยราว 37% ต่อปี ในปี 2561-2563 จากงานใหม่ที่สูงในปัจจุบันและโอกาสของงานใหม่ในอนาคต คงคำแนะนำ "ซื้อ"

ua.พีบีซีซี ไซริส - STEC โดดเด่นในแง่เงินปันผลที่สูงราว 1 แสนล้านบาท รองรับรายได้ไปอย่างน้อย 3 ปีข้างหน้า และมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งจากการเป็น Net Cash Company นอกจากนี้ ยังมี Strategic Partner อย่าง BSR (BTS, STEC, RATCH) เสริมศักยภาพในการเข้าประมูลงาน ซึ่งล่าสุด วันที่ 12 พ.ย. กลุ่ม BSR ได้ยื่นซองประมูลรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน มูลค่า 2 แสนล้านบาทแล้ว คาดว่าผลในเดือน ธ.ค. และเซ็นสัญญาในเดือน ม.ค.-ก.พ. 2562 รวมถึงมีโอกาสได้รับงานเข้ามาเพิ่มอีกมากจากการผลักดันงานประมูลของภาครัฐในไตรมาส 4/2561-ไตรมาส 1/2562 อาทิ รถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้, รถไฟฟ้าสายสีส้ม, ทางด่วนพระราม 3-ดาวคะนอง และมอเตอร์เวย์สายบางปะอิน-นครราชสีมา และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี แนะนำ "ซื้อ"

ua.ฟาลิป - ทางบริษัทขณะงานประมูลภาครัฐมากกว่ารายอื่น ๆ ทำให้ Backlog สูงมากที่ 120 พันล้านบาท ซึ่งยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการประมูลโครงการใหญ่ภาครัฐ เริ่มที่โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน, รถไฟฟ้าสีม่วงและส้ม รวมทั้งโครงการรถไฟฟ้ารางคู่ อีกทั้ง ยังมีงานที่เกี่ยวข้องกับโครงการ EEC และคาดหมายศักยภาพรายได้และกำไรยังเติบโตต่อเนื่องไปอีก 2-3 ปี ทั้งนี้คาดว่ากำไรปี 2561 และปี 2562 จะเติบโต 98% และ 23% แนะนำ "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
ua.กลีกรไทย	✓	-	-	30.10
ua.เคที ซีมิโก้	✓	-	-	30.00
ua.พีบีซีซี ไซริส	✓	-	-	28.50
ua.ฟาลิป	✓	-	-	27.50