

ทินฮูน

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 550

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: จันทร์ 22 กรกฎาคม 2562

ปีที่: 16

ฉบับที่: 3791

หน้า: 4(ล่างซ้าย)

Col.Inch: 27.05

Ad Value: 14,877.50

PRValue (x3): 44,632.50

คลิป: ขาว-ดำ

คอลัมน์: ฐานการลงทุน บล.บัวหลวง: BTS คาดกำไรเติบโตเลขสองหลัก โบนัสราคา 13.40 บาท



ฐฐานการลงทุน
บล.บัวหลวง
ชัยพร น้อมพิทักษ์เจริญ

ภาพประมาณการกำไรสุทธิไตรมาส 1/62 (เดือน เม.ย.-มิ.ย. 2562) อยู่ที่ 768 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65% YoY (กำไรสูงขึ้นจากธุรกิจขนส่งมวลชนนำโดยรายได้จากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าและเครื่องกลและงานให้บริการเดินรถ และซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น และจาก VGI และผลขาดทุนลดลงจากบริษัทย่อยและสูงขึ้น 12% QoQ (กำไรเพิ่มขึ้นจากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าและ เครื่องกล รวมทั้งจาก VGI) อย่างไรก็ตามเรคาดว่าการใช้จ่ายผลประโยชน์ พนักงานเพียงครั้งเดียว (ซึ่งเกี่ยวข้องกับกฎหมายแรงงานใหม่) จะส่งผล

ให้ กำไรสุทธิอยู่ที่ 681 ล้านบาท ยังคงเพิ่มขึ้น 76% YoY และ 9% QoQ

การเติบโตเป็นเลขสองหลักของกำไรสุทธิของ BTS ในปี 2562-63 จะหนุน ราคาหุ้นในระยะสั้น นอกเหนือจากแนวโน้มกำไรสุทธิที่น่าประทับใจแล้ว การประมูลเส้นทางรถไฟ ได้แก่ รถไฟฟ้าสายสีส้ม (คาดว่าจะเปิดให้ประมูลในไตรมาส 4/62-ไตรมาส 1/63), รถไฟฟ้าสายสีเขียวตะวันตก, รถไฟฟ้ารางเบา และรถไฟฟ้าสายสีเทา (คาดว่าจะเปิดประมูลภายในเดือนมี.ค. 2564) และสนามบินอู่ตะเภา (กลุ่มพันธมิตร ได้แก่ BA, BTS, และ STEC) น่าจะเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้นในระยะถัดไป นอกจากนี้ BTS อาจได้รับการ ขยายอายุสัมปทานรถไฟฟ้าสายสีเขียวที่มีอยู่ในไม่ช้านี้ แนวโน้มเชิงบวกเหล่านี้ทำให้เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายที่ 13.40 บาท 📈

BTS คาดกำไรเติบโตเลขสองหลัก โบนัสราคา 13.40 บาท

