



## หุ้น อินเทอร์เน็ต

## BTS

• **บอ.เคจีไอ** - จากก่อนหน้า BTS รายงานว่ากำไรสุทธิในไตรมาส 1/2563 (เมษายน-มิถุนายน 2562) อยู่ที่ 894 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 131.2% จากงวดเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 42.5% จากไตรมาสก่อน) นอกจากนี้ กรมทางหลวงประกาศว่า BTS ชนะประมูลโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง (มอเตอร์เวย์) เส้นทางบางปะอิน-นครราชสีมา และ บางใหญ่-กาญจนบุรี โดยจะทำสัญญาแบบ PPP gross cost โดยในเบื้องต้น ประเมินว่าโครงการนี้จะทำให้มูลค่าหุ้นของ BTS เพิ่มขึ้นประมาณ 0.8 บาทต่อหุ้น และยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563-2564 ไว้ที่ 3.56 พันล้านบาท (เพิ่มขึ้น 23.9% จากงวดเดียวกันของปีก่อน) และ 4.44 พันล้านบาท (เพิ่มขึ้น 24.8% จากงวดเดียวกันของปีก่อน) ตามลำดับ ยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

• **บอ.ดีบีเอส วิกเกอร์ส** - มีการแนะนำ "ซื้อ" หลังรวมมูลค่าเพิ่มจากมอเตอร์เวย์ ทำให้ราคาหุ้นกลับมามีส่วนเพิ่มได้อีก 7.2% ผนวกกับคาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลปีนี้อีก 4.3% นอกจากการเติบโตในทุกส่วนธุรกิจแล้ว เดือน ก.ย. 2562 จะมีความคืบหน้าเรื่องการร่วมทุนสายสีเขียว-ส่วนขยาย ทำให้ได้ต่ออายุเส้นปัจจุบันไปอีกนาน และปีนี้ในงวดไตรมาส 4/2562 ถึงปี 2563 (ม.ค.-มิ.ค. 2563) จะมีการบันทึกกำไรพิเศษถึง 4 พันล้านบาท มาจากการขาย Bayswater 3 พันล้านบาทให้ CPN และกำไรจาก U ชายหอมชิตแลนด์ เข้า BTS อีก 1 พันล้านบาท

• **บอ.กรีนิตี้** - โดยยังไม่ได้รวมโครงการมอเตอร์เวย์ที่บริษัทชนะประมูลเข้ามาอยู่ในประมาณการจนกว่าจะทราบรายละเอียดในการรับรู้รายได้และกรอบการสนับสนุนการลงทุนจากรัฐบาล โดยคาดว่าจะได้ข้อมูลเพิ่มเติมในช่วงปลายปีนี้ ปัจจุบัน ยังคงแนะนำ "ถือ" BTS เช่นเดิม จากการที่บริษัทมีการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

• **บอ.กลีนไทย** - มีมุมมองบวกขึ้นเล็กน้อยหลังจากการประชุมนักวิเคราะห์กับ BTS เมื่อวันที่ 21 ส.ค.ที่ผ่านมา เนื่องจากเงื่อนไขในการประมูลโครงการมอเตอร์เวย์ของ EA ค่อนข้างสมเหตุสมผล อีกทั้งยังอยู่ระหว่างการเจรจากับรัฐบาลเรื่องขออนุมัติส่วนต่อขยายสัมปทานรถไฟฟ้าสายสีเขียวอีกด้วย คงคำแนะนำ "ถือ"

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
บอ.เคจีไอ	✓	-	-	14.00
บอ.ดีบีเอส วิกเกอร์ส	✓	-	-	13.72
บอ.กรีนิตี้	-	✓	-	12.00
บอ.กลีนไทย	-	✓	-	11.10