

อาทิ งานก่อสร้างคอนโดมิเนียม ทั้งนี้เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวในระดับ 7.2-7.4% เนื่องจากงานก่อสร้างใหม่ที่ประมูลได้มีอัตรากำไรสูงกว่าค่าเฉลี่ยที่ 7.0% ส่งผลให้เราคาดการณ์กำไรปกติปี 69 ที่ 1.0 พันลบ. เดบิต 13%QoQ

ปรับลดคำแนะนำเหลือ “ถือ” แต่ปรับเพิ่มราคาเหมาะสมปี 69 สู่ 10.70 บาท

เราประเมินราคาเหมาะสม STECON โดยอิง Prospective PBV Ratio ที่ 0.85x ซึ่งเป็นระดับค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปีเพิ่มขึ้นจากครั้งก่อนที่ 0.7 เท่า และคาดการณ์มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นปี 69 ที่ 12.6 บาทต่อหุ้น คำแนะนำเป็นราคาเหมาะสมปี 69 เพิ่มขึ้นสู่ 10.70 บาทเพิ่มขึ้นจาก 8.80 บาท ซึ่งราคาหุ้นในปัจจุบันเหลืออัฟไซต์เพียง 4% เราจึงปรับลดคำแนะนำจาก “ซื้อ” เหลือ “ถือ”

Disclaimer: ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลในลักษณะที่เปิดเผยเท่านั้น บริษัทไม่รับประกันต่อความเสียหายหรือความผิดในใดๆไปใช้ในกรณีใดก็ตามถึงแม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะได้รับการตรวจสอบแล้วก็ตาม นอกจากนี้ บริษัท และหรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องกับบริษัทที่ปรากฏในรายงานนี้ก็ได้ การเปิดเผยต่อสาธารณะของเอกสารฉบับนี้โดยบริษัทไทย (IOD) ในรายงานที่เปิดเผยแก่กิจการ (Corporate Governance) เป็นสาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทที่ปรากฏในรายงานนี้ได้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลที่เกี่ยวข้อง โดยเป็นการอ้างอิงและประเมินข้อมูลของบริษัทจากที่เป็นสาระสำคัญของเอกสารดังกล่าวโดยไม่ได้ผ่านการตรวจสอบ (MA) เป็นเอกสารที่เผยแพร่และเปิดเผยต่อสาธารณะโดยไม่มีการชำระค่าใด ๆ ทั้งนี้ เพื่อความโปร่งใสและได้เป็นประโยชน์ของนักลงทุนและผู้เกี่ยวข้อง บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลที่เกี่ยวข้อง โดยเป็นการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานนี้เท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าวหรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ จำกัด จำกัด มีได้ยื่นขอ หรือรับรองความถูกต้องของเอกสารฉบับนี้ดังกล่าวแต่อย่างใด ที่มา : www.globlex.co.th

