



Today's
NEWS FEED

กสิกรไทย จับมือโพสต์ทูเดย์ จัดงานมหกรรมจับคู่ธุรกิจสู่ตลาดไทย-อินเดอ์
- 09:27 น.

PC Version



หน้าหลัก News Feed

News Feed

บล.รณชาติ : GUNKUL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.00 บ.

📅 16 พ.ค. 2561 ⌚ 11:52:02 👁 12



Gunkul Engineering (GUNKUL TB) - BUY, Price Bt3.04, TP Bt5.00

กำไรปกติ 1Q18 ดีกว่าคาด

GUNKUL รายงานผลขาดทุนสุทธิ 109 ลบ. ใน 1Q18 เทียบกับกำไร186 ลบ. ใน 1Q17 เนื่องจากค่าธรรมเนียมจากการยกเลิกสัญญาสิทธิซื้อขายเงินตราต่างประเทศ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหากไม่รวมรายการดังกล่าว กำไรปกติจะอยู่ที่ 407 ลบ. เพิ่มขึ้น186% y-y และ 30% q-q และดีกว่าคาด

ผลประกอบการที่แข็งแกร่งเนื่องมาจากรายได้ที่สูงกว่าที่คาดไว้ในขณะที่ค่าใช้จ่ายค่อนข้างทรงตัว รายได้จาก การก่อสร้างเพิ่มขึ้นเกือบสามเท่าเนื่องจากการก่อสร้าง 2 โครงการพลังงานลม (GNP และFKW) แล้วเสร็จตามกำหนด นอกจากนี้รายได้จากการขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 22% ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 45%จาก 35% ใน 1Q17 และ 35% ใน 4Q17

สำหรับรายการพิเศษ GUNKUL ได้ยกเลิกสัญญาสิทธิซื้อขายเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลสืบเนื่องจากการนำเข้าอุปกรณ์เพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้ากังหันลม 3 โครงการ เนื่องจากเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับบาท ซึ่งทำให้มีค่าธรรมเนียมในงบ P&L 588 ลบ. (Fixed rate @ 34.75 บาท เทียบกับอัตราที่รับรู้@ รว 32 บาท) นอกจากนี้ยังมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 57 ลบ. อีกด้วย

GUNKUL เพิ่งประกาศข้อกิจการ FEC จากกลุ่มบุคคลเกี่ยวโยงมูลค่า 650 ลบ. FEC เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ระบบสายส่ง สถานีไฟฟ้าแรงสูง สายใต้พื้นดินGUNKUL คาดว่า FEC จะปูทางให้สามารถประมูลงานที่ให้อัตรากำไรสูงขึ้น เนื่องจากงบประมาณของภาครัฐที่สูงอย่างมากในช่วงสองปีนี้

กำไรปกติ 1Q18 คิดเป็น 35% ของประมาณการทั้งปีของเรา ทั้งที่เข้าซื้อ FEC แต่เรายังคงประมาณการกำไรเช่น

เดิม ยืนยัน “ซื้อ”

Results Comment

Supanna Suwankird | Email: supanna.suw@thanachartsec.co.th



นวพร เชื้อเมืองพาน

: เรียบเรียง โทร.02-276-5976 อีเมล: reporter@hooninside.com ที่มา: สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

เนื้อหาที่เกี่ยวข้อง

- ➔ บล.ธนชาต : GUNKUL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.00 บ.
- ➔ บล.ฟิลลิป : GUNKUL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.50 บ.
- ➔ บล.ธนชาต : GUNKUL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.30 บ.

ความคิดเห็น 0 รายการ

เรียงลำดับตาม

ใหม่ล่าสุด



เพิ่มความคิดเห็น...

ปลั๊กอินความคิดเห็นบน Facebook