



26 มีนาคม 2567

BTS

VGI ขาย KEX ออกทั้งหมดและ BTS เหลือบางส่วน

อ้างอิงจากหนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น นายกวิน กาญจนพาสน์ กรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ ของ BTS ระบุว่าทาง VGI ตัดสินใจขายหุ้น KEX ที่ทั้งหมดและ BTS เหลือเพียงบางส่วน

ก่อนหน้านี้ทาง VGI ถือหุ้น KEX อยู่ที่ 15.5% และ BTS ถืออยู่ที่ 5.7%

โดยเรามองว่าประเด็นนี้ไม่ได้เห็นความคาดหมายของที่เราองไว้ก่อนหน้านี้ว่าทางกลุ่ม BTS ต้องการที่จะลดสัดส่วนการถือครองหุ้น KEX เพื่อไม่ได้ผลประโยชน์ของ KEX เข้ามากระทบ P&L อีกในอนาคต

เราได้มีการใส่เข้าไปในประมาณการกำไรของ BTS ที่เราทำไว้เรียบร้อยแล้ว ประกอบกับราคาหุ้นได้มีการปรับตัวขึ้นกว่า 13% ในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมาซึ่งเราคาดว่าได้สะท้อนประเด็นนี้เข้าไปแล้ว ยังคงคำแนะนำ NEUTRAL TP Bt9.6/sh. ถ้าไม่นับการต่อสัมปทานสายสีเขียว TP ของเราจะอยู่ที่ Bt6/sh.

กิตติส พฤติภกร, CFA, FRM
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

