



BH

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- Tone = Neutral ถึง บวกเล็กน้อย
- ภาพการดำเนินงาน 2Q67: BH คาดรายได้รวมโตเป็นเลขหลักเดียว YoY และจะลดลง QoQ จากปัจจัยฤดูกาล
- แนวโน้ม EBITDA margin: BH ไม่ได้ให้ guidance แต่เรามองว่าการปรับราคาตั้งแต่ต้นปีและการควบคุมต้นทุน จะทำให้แนวโน้ม EBITDA margin ใน 2Q67 ยังคงอยู่ในระดับสูง แต่จะลดลงเมื่อเทียบกับจาก 40% ที่เป็น record high ใน 1Q67
- ประเด็นคนใช้คูเวต (ราว 6% ของรายได้ปี 2566) BH เผยว่าตอนนี้รัฐบาลคูเวตอยู่ระหว่างการคัดเลือก sw ในไทย เพื่อรองรับการให้บริการคนใช้ชาวคูเวต โดยจะคัดเลือก 2-3 sw จากจำนวน 17 sw ที่กำลังพิจารณา คาดชัดเจนใน 2Q67 โดย BH มองว่าเกณฑ์สำคัญ คือ คุณภาพในการให้บริการ
- Neutral rating TP 258 บาท/หุ้น

ระวีบุษ ปิยะเกรียงไกร
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

