



22/11/2023

Fundamental Upside

30.7%

(REF. LAST PRICE: HK \$29.65 on 21/11/2023)

12M TargetPrice (Bloomberg)
38.75 HKD

PE
19.90

PBV
1.04

Revenue – Net Profit – %Growth(yoy)



MARKET CAP
184.65 Bil.HKD

(Date 21/11/2023)

Dividend Yield (%)
4.48

Investment Highlights

- MTR Corporation operates **Hong Kong's Mass Transit Railway** and is also involved in **property development, leasing commercial facilities**, as well as offering services along the railway, such as advertising and telecommunications.
- More than 50%** of its revenue comes from Mainland of China and international railway, property rental and management businesses. The rest of the revenue comes from Hong Kong transportation operations and other businesses.
- Hong Kong Transport Services highlights:** HK\$65 billion to be invested in smart railways over five years. MTR is being able to maintain 99.9% on-time train service delivery.
- Mainland China and International Businesses highlights:** Concessions extended for South Western Railway (May 2025) and Melbourne's metro (mid-2026).
- Hong Kong rents, up 6.2% through September, may continue rising in 2024. Population inflow from talent-admission schemes and higher mortgage rates could drive demand for leasing, lead to more revenue.



Technical Outlook

Resistant : 31.60 // 33.50

Support : 28.60 // 28.00

Take Profit : 34.50 // 36.00

Stop Loss : 27.50

เปิดบัญชีลงทุน
Global Trade
กับ AIRA ได้ที่นี่



SOURCE: BLOOMBERG // TRADINGVIEW

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ : ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717 // พิธสว สุรัตน์นิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนญาพุทธรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ // ศุภาพิชญ์ สีละศิริ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในกรณีที่เกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านนายหน้าและ/หรือ บริหารจัดการเงินลงทุน กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการตลาดต่อผู้พิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด