

FTAI Aviation

NASDAQ: FTAI

12M Target Price (Bloomberg)
169.17 USD

Maintenance and Repair Exchange (MRE) specializing in commercial aviation assets and services and FTAI Infrastructure focuses on infrastructure investments in transportation and energy sectors which made FTAI a dynamic player in the aerospace aftermarket.

FTAI main products and service offerings, FTAI products span across aircraft engines, complete aircraft, and specialized aerospace components with particular expertise in CFM56 and V2500 and include supplies aftermarket components and PMA development programs give customer a cost-effective alternatives to original equipment. FTAI owns and manages over 421 aviation assets, providing a substantial foundation for its leasing operations and aftermarket services.

FTAI Infrastructure focus on infrastructure assets across transportation, energy, and utility sectors mainly focus in high barriers to entry and stable cash flow characteristics.

In Q25 adj.EBITDA came 268.6 Mil.\$ ahead of market est. of 254 Mil.\$ And the aerospace products business continued to exceed expectations, with adjusted EBITDA coming in at \$130.9 Mil.\$ (+86% YoY) while Leasing segment adj.EBITDA came 162 Mil.\$ ahead of market est. of 126 Mil.\$ but still aviation leasing contained \$30.1 mil.\$ in recoveries from assets written-off from Russia/Ukraine war. We think FTAI still had a high upside and recurring cashflow leasing business. The company is on pace to meet its goal of acquiring roughly \$4 billion in assets this year, which is expected to establish it as a leading force in the maintenance sector for older engine models.

Fundamental Outlook

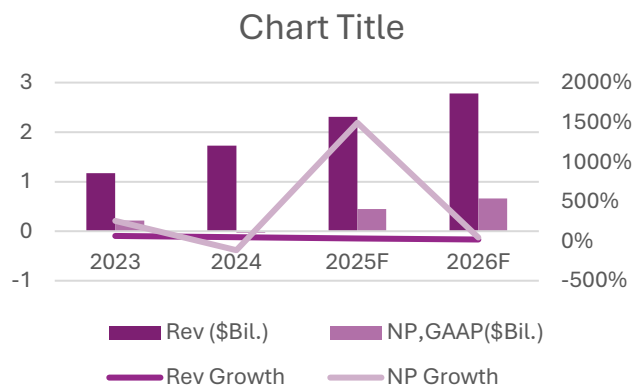
LAST PRICE	119.90
MARKET CAP (Bil.\$)	12.30
P/E	42.76
P/BV	435.04
Dividend Yield (%)	1.00

Technical Outlook

Support	105.00	80.00
Resistant	140.00	160.00
Take Profit	150.00	170.00
Stop <	80.00	



Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พีรพล สรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูราษฎร์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามขอบเขตบริษัทหลักทรัพย์ ไทย จำกัด (มหาชน) (“ไทย”) เพื่อเป็นข้อมูลให้ทุกฝ่ายของธนาคารฯ ที่ มีส่วนในการมีหรือเสนอและเห็นชอบในการพิจารณาหรือขายหลักทรัพย์ฟิซิคัล ผ่านทางเคดิตเมชีเอชหรือขายหลักทรัพย์ฟิซิคัลให้ทางธนาคารของธนาคาร ไทย รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรากฏว่าความเห็นที่ให้ความเลื่อมใสหรือความพึงพอใจมีอยู่ตามจำนวน 17 จากจำนวนทั้งหมด 40 คนหรือประมาณ 42% และเมื่อพิจารณาถึงบริษัทที่ขายหลักทรัพย์ฟิซิคัลให้กับธนาคารไทย ไทย และ/หรือ กรรมการบริษัท พนักงานที่เห็นชอบ อาจมีความเป็นพันธมิตร/หรืออาจเข้ามามีการกระทำด้านความสัมพันธ์ กับ บริษัทต่างๆที่ธนาคารไทย ไทยและ/หรือ กรรมการบริษัทมีอยู่และอาจมีความเกี่ยวข้องกัน แต่การดำเนินการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่านำมาประกอบการตัดสินใจเท่านั้น หรือสื่อถึงข้อเท็จจริงใดๆ