

Source :

ไทยโพสต์

Date :

พ.ศ. 2560 Page : 8

No :

## หุ้นเด่นประจำสัปดาห์

SPRC ธุรกิจน้ำมันในครึ่งปีแรก 2560 นี้ นับว่ามีความผันผวนสูงมาก จากไตรมาสแรกที่ราคาอยู่สูงกว่า 50 ดอลลาร์ ลงมาเหลือประมาณ 42 ดอลลาร์ จึงมีผลให้ธุรกิจน้ำมันต่างมีกำไรลดลงอย่างมาก จึงเกิดความวิตกกังวลในหมู่นักลงทุน มีการชะลอการลงทุนกันมาก กลัวสภาวะการณ์ราคาน้ำมันจะเหมือนเดิม หรืออยู่ในแนว



โน้มตกต่ำต่อไปอีก แต่ผลจริงกลับตรงกันข้าม มาในไตรมาส 3 ราคาน้ำมันในตลาดโลกกลับขยับสูงขึ้น จนปัจจุบันราคาขึ้นมาอยู่ที่เหนือ 51 ดอลลาร์ เท่ากับทำให้ธุรกิจน้ำมันจะกลับไปดีเหมือนไตรมาสแรกได้อีก จึงต้องกลับมาทบทวนดูว่า ผลประกอบการครึ่งปีหลังของธุรกิจพลังงานจะดีมากแค่ไหน

เมื่อมาดูที่ SPRC พบว่าไตรมาสแรกปี 2560 นี้ทำกำไรได้ถึง 2,909.25 ล้านบาท แต่มาไตรมาส 2 กำไรร่วงลงมากเหลือแค่ 593.78 ล้านบาท ดังนั้น เมื่อพิจารณาจากสภาพการ ที่ราคาน้ำมันกลับขึ้นไปอยู่สูงกว่า 51 ดอลลาร์แล้ว และมองว่า ราคาจะขึ้นในระดับนี้ได้ตลอดสิ้นปี เนื่องจากเข้าสู่ฤดูหนาว จะมีการใช้น้ำมันมาก จึงประเมินได้ว่าผลกำไรในครึ่งปีหลังจะออกมาดีแน่นอน คิดแล้วกำไรตลอดปี 2560 น่าจะใกล้เคียงกับปีก่อน ที่มีกำไรกว่าแปดพันหกหรือล้านบาท กำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 2 บาทเพียงประเมินราคาหุ้นด้วยค่าพีอี 10 เท่า ยังได้ราคาที 20 บาท แต่ราคาซื้อขายในตลาดอยู่แค่ 17.70 บาท จึงมี Upside ได้อีก 18% โดยจะได้เงินปันผลอีกประมาณ 3.64 %ด้วย ทำให้งานลงทุนมาก