

หุ้นเด่นสัปดาห์นี้

BGRIM ESSO EA PRM PTG



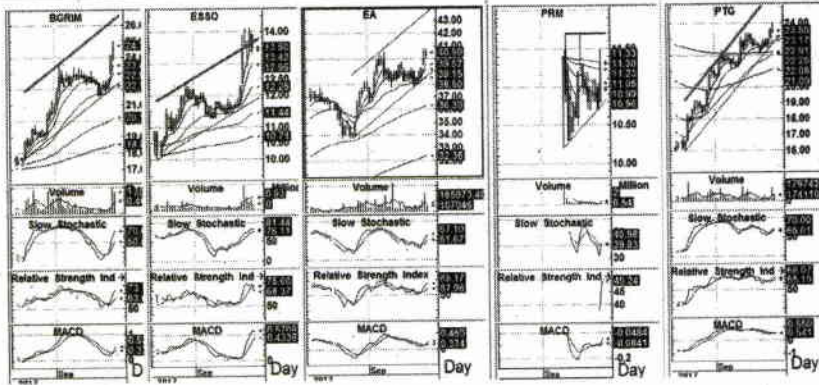
1.BGRIM ผลการดำเนินงาน 2Q60 NP = 420.906 ลบ., EPS = 0.22 เทียบกับ 2Q59 NP

422.549 ลบ., EPS 0.31 บาท/หุ้น และงวด 6 เดือน 6M60 NP = 1,099.937 ลบ. EPS 0.58 บาท/หุ้น เทียบกับ 6M59 NP = 1,018 ลบ., EPS = 0.95 บาท/หุ้น เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าแบบ SPP ใหญ่อันดับ 2 ของประเทศไทยที่มีประสบการณ์ในการพัฒนาและดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า คาดว่าบริษัทจะสามารถสร้างการเติบโตของกำไรปกติได้สูงถึง 30 - 35% ในช่วงปี 2560-2562 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของรายใหญ่อื่นๆที่มีการเติบโตเพียง 7 - 10%

ปัจจุบัน BGRIM ลงทุนใน โครงการโรงไฟฟ้าจำนวนทั้งสิ้น 44 โครงการ มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 2,482 เมกะวัตต์โดยมีโครงการโรงไฟฟ้าที่เปิด ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 30 โครงการ มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 1,646 MW และมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและอยู่ระหว่างการพัฒนา 14 โครงการ มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 836 MW.

กราฟเทคนิค BGRIM เป็นสัญญาณบ่งชี้ขาขึ้น เกิดสัญญาณซื้อที่ชัดเจน ราคาหุ้นมีการพักฐานและสร้างจุดต่ำสุดยกสูงขึ้นและสร้างจุดสูงสุดใหม่ได้ต่อเนื่อง จากการลากเส้นแนวโน้มขาขึ้น โดยกำหนดจุดต่ำสุด L1 = 17.40 ผ่าน L2 = 21.50 แล้วลากเส้นคู่ขนานจะได้แนวต้านบริเวณ 26.50 - 27.30 บาท โดยประมาณ หากราคาหุ้นขึ้นไปถึงแนวต้านดังกล่าวในระยะเวลานอนสั้น ควรขายทำกำไรไปก่อน แนวรับสำคัญ คือ 23, 23.50 บาท ตามลำดับ

2.ESSO ในช่วงที่เดือน ก.ย. 60 ที่ผ่านมา Supply น้ำมันสำเร็จรูปที่หายไปหลังเกิดพายุเฮอริเคน Harvey บริเวณอ่าวเม็กซิโก ทำให้โรงกลั่นหลายโรงในรัฐเท็กซัสต้องปิดตัวลงชั่วคราว ทำให้ค่าการกลั่นในช่วงเดือนก.ย. 60 ได้ปรับตัวขึ้น แต่ระดับ 10-11 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่ปัจจุบันค่าการกลั่นเริ่มชะลอลงอยู่ในระดับ 8-9 ดอลลาร์/บาร์เรล จากอุปทานน้ำมันสำเร็จรูปในสหรัฐ



ที่ทยอยกลับมา และตัวเลขสต็อกน้ำมันเบนซินสหรัฐที่เพิ่มขึ้น

ESSO รายงานขาดทุนสุทธิ 2Q17 ที่ 263 ลบ. (กำไรต่อหุ้น 0.08 บาท/หุ้น) หากไม่รวมผลขาดทุนจากสต็อกคองค่าง กำไรปกติของบริษัทฯ จะอยู่ที่ราว 700 ลบ. (กำไรต่อหุ้น 0.2 บาทต่อหุ้น) ลดลง 43% y-y และมากกว่า 50% q-q เนื่องจากการปิดบางหน่วยที่บริษัทฯ ได้แจ้งไว้ก่อนหน้านี้ กำไรปกติต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ส่วนใหญ่เป็นผลจากผลการดำเนินงานของธุรกิจปิโตรเคมีที่อ่อนแอ

คาดว่าผลการดำเนินงานจะมีแนวโน้มที่แข็งแกร่งใน 2H17 จาก ค่าการกลั่นที่สูง โรงกลั่นกลับมาดำเนินงานปกติทำให้อัตราการใช้กำลังการผลิตในระดับปกติ น่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว

3.EA นอกเหนือจากโครงการพลังงานแสงแดด Solar Farm และพลังงานลม Wind Energy ที่เป็นโครงการนำร่องสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับ EA ในช่วงหลายปีที่ผ่านมาและทยอย COD จ่ายกระแสไฟฟ้าให้กับ EGAT ไปแล้ว ช่วงนี้ EA ได้ไปถือหุ้น AMITA จากได้หุ้นและได้ ริเริ่มเป็นผู้นำโปรเจกใหม่คือ โครงการแบตเตอรี่รองรับการกักเก็บไฟฟ้า ขนาด 50GWh ด้วยเงินลงทุน 1 แสน ลบ. EA ได้ทยอยเปิดเผยโครงการต่อเนื่องที่จะใช้ประโยชน์ ES

และล่าสุด EA ได้ประกาศแผนการ

ร่วมจ้างมูลนิธิสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI) เพื่อศึกษาความเหมาะสมและสิทธิประโยชน์ของ Grid Energy Storage ของระบบไฟฟ้าย่อย EA จะนำการศึกษาไปเพื่อขอรับสิทธิประโยชน์จาก BOI สำหรับโครงการ ES แล้ว และยังสามารถนำมาใช้ประกอบการพยากรณ์ไฟฟ้าของประเทศในแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้า (PDP) ได้อีกด้วย ถือเป็นก้าวที่สำคัญของ ES ระยะที่ 2 (49GWh) งบลงทุน 9.8 หมื่นล้านบาท

EA เป็นผู้นำบุกเบิกตลาด Micro grids และอาจนำไปสู่โครงข่ายระบบไฟฟ้าของประเทศในอนาคต, EA คาดว่ารายได้ของบริษัทในปี 61 จะเติบโต 20-30% จากปีนี้ที่มั่นใจว่าจะทำรายได้เติบโต 27% จากระดับ 1.04 หมื่นล้านบาทปีก่อนตามเป้า เนื่องจากบริษัทจะรับรู้ผลการดำเนินงานของกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ที่มีกำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในเชิงพาณิชย์ (COD) ของโครงการพลังงานลมหอนามันในจังหวัดชัยภูมิ กำลังการผลิต 260 เมกะวัตต์ ภายในช่วงครึ่งปีหลังของปี 61 จะส่งผลให้บริษัทมีกำลังการผลิตรวมเป็น 664 เมกะวัตต์ และมีแผนขยายโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนไปยังประเทศอื่นๆ โดยคาดว่าจะได้ข้อสรุปการเจรจาพันธมิตรในโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ และโรงไฟฟ้าพลังงานลมในประเทศเมียนมา อินโดนีเซีย, เวียดนาม, มาเลเซีย ภายใน

อีก 3-6 เดือน, สำหรับโครงการสถานีอัดประจุไฟฟ้าสำหรับยานยนต์ไฟฟ้าภายใต้เครื่องหมายการค้า "EA Anywhere" บริษัทตั้งเป้าขยายสถานีทั่วประเทศครบ 1,000 สถานีภายในปี 61

4.PRM ผู้ให้บริการขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบ น้ำมันสำเร็จรูป น้ำมันก๊วยสำเร็จรูป และปิโตรเคมีหลากหลายอย่างครบวงจร ซึ่งเป็นรายใหญ่ที่สุดของประเทศไทย รวมถึงให้บริการเรือขนส่งที่สนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล และการบริหารจัดการกองเรือของอุตสาหกรรมน้ำมันและปิโตรเคมีเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าทั้งในและต่างประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ขายหุ้นสามัญ IPO จำนวนไม่เกิน 650 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) 1 บาทต่อหุ้น

PRM มีความแข็งแกร่งในธุรกิจ ผู้ขนส่งน้ำมันทางเรือรายใหญ่ที่สุดในไทย ด้วยเรือจำนวน 13 ลำ และนำหนักบรรทุกรวม 251,183 DWT ปริมาณการใช้น้ำมันของไทยเพิ่มขึ้นตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

โอกาสในการขยายธุรกิจ FSU ตามความต้องการของลูกค้า และมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจขนส่งกว่า 30 ปี รวมทั้งมีพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง PRM มีความสามารถบริหารต้นทุนที่ดีมีอัตรากำไรที่สูง หากเดินหน้าขยายกิจการตามที่คาดการณ์ได้ ผลประกอบการของ PRM น่าจะมีการเติบโตได้สูงด้วย CAGR เฉลี่ย 30-40% ในอีก 2 ปีข้างหน้า

5.PTG กราฟเป็นแนวโน้มขาขึ้นสมบูรณ์ และผ่านพ้นจุดต่ำสุดที่ราคา 15.70 บาทแล้ว และเกิด Golden cross แบบกระจุกตัวทุกๆ ระดับ ราคาหุ้นยืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ยได้ทุกเส้น

อย่าลืม หาซื้อ หนังสือ "รายหุ้น 10 เด็ง" ที่ อ. ฉุย เขียนขึ้น ได้รวบรวมประสบการณ์ทั้ง ส่วนตัวและแนวคิดของเขียนหุ้นพันล้าน หมื่นล้านทั้งไทยและต่างประเทศ มารวมไว้ในเล่มเดียวกันแล้ว