

แหล่งหุ้น TPIPP เก็งเข้าดัชนี SET 50

TPIPP เก็งกำไร 2 เด็ง
ผลประกอบการ-เข้าคำนวณ
SET 50 ดันราคาหุ้น All Time
High โบรกเกอร์ชี้หุ้น Laggard
ชี้เป้าปีหน้า เดียด 10 บาท
บรรยายกาตลงทุนหุ้น
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพา

เวอร์ซ (TPIPP) ดึงดูด ราคาและ
มูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นสวนทาง
ภาวะตลาดรวมที่ลดลง โดยแรง
ซื้อที่มีเข้ามาดันราคาหุ้นทำสถิติ
สูงสุดใหม่ All Time High 8.45
บาท ตั้งแต่เข้าตลาดหุ้น (SET)
วันที่ 5 เมษายน 2560 ราคาขาย

7 บาท

บริษัทหลักทรัพย์
ทิสโก้ คาดการณ์ว่า หุ้น
TPIPP มีโอกาสเข้าคำนวณ
SET 50 ของครั้งแรกปี 2561

17

ต่อเนื่อง 18

ข่าวต่อ >>> แหล่ง

จากมูลค่าตลาดที่สูงขึ้นจากสถิติ
หุ้นที่เข้า SET 50 มักขึ้นแรงกว่า
ตลาดในระยะสั้นช่วง 1-2 เดือน
ล่วงหน้า ก่อนมีผลบังคับใช้จริง
ประเมินมูลค่าที่เหมาะสมปี 2561
ที่ 9.50 บาท

นอกจากนี้หุ้น TPIPP มี
ความน่าสนใจที่ราคายัง Laggard
กลุ่มไฟฟ้า และเทรดบนค่า P/E
ปีหน้าที่ต่ำกว่ากลุ่ม แต่ระยะสั้น
ต้องลุ้นจบ Q3/60 หลังโบรกฯ
เสียงแตกมองทั้งกำไรเพิ่มขึ้น-
ลดลง

บล.ซีไอเอ็มบีฯ วิเคราะห์
ว่า TPIPP ขึ้นช้ากว่ากลุ่มไฟฟ้า
ซึ่ง 2 เดือนที่ผ่านมา ราคาขึ้น
เพียง 8% ทำให้ P/E ในปี 2561
ถูกมาก 11.9 เท่า เมื่อเทียบกับ
บริษัทในกลุ่ม เช่น EA ที่ 20.6
เท่า, GPSC ที่ 21.2 เท่าและ
BGRIM ที่ 27.2 เท่า คาดการณ์
ไตรมาส 3 กำไรโต 10-15% จาก
ไตรมาส 2 ที่มี 800 ล้านบาท
ตามปริมาณขายไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น
10% จากไตรมาส 2 ส่วนปี 2561
คาดกำไรโต 89% ตามปริมาณ

ขายไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น แนะนำ ซื้อ
ที่เป้าหมาย 9 บาท

บล.โกลเบล็กฯ คาด
TPIPP จะ COD โรงไฟฟ้าเพิ่มอีก
3 แห่งกำลังรวม 290 MW ใน
Q4/60 ช่วยหนุนผลประกอบการ
ใน Q4/60 ไปจนถึงปี 2561 ขณะ
ที่อีก 2 ค่ายมองต่าง โดยบล.
ทิสโก้ คาดกำไร Q3/60 จะลด
ลง 10% QoQ อยู่ที่ 613 ล้านบาท
จากการปิดปรับปรุงโรงไฟฟ้า
ความร้อนและ RDF ก่อนจะเติบโต
ในงวด Q4/60 ที่ 27% QoQ เป็น
780 ล้านบาท และบล.เมย์แบงก์
กิมเอ็งฯ คาดกำไร Q3/60 อยู่ที่
637 ล้านบาท (-10% QoQ,
+124% YoY) แต่ปี 2561 คาดกำไร
จะสูงถึง 6,049 ล้านบาท เติบโต
95% หลังรับรู้ขายไฟ 440 MW
เต็มปี ■