

Source :

ข่าวหุ้น

Date : 11 3 พ.ย. 2560

Page :

1/1

No :

TOPแจ้งไตรมาส3วันนี้ หุ้นกำไรทะลัก8พันล้าน

● โบรกฯเชียร์ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 125 บาท

TOP ประกาศงบ Q3 วันนี้ จับตาโชว์กำไรสุทธิทะลุ 8,000 ล้านบาท โตกระฉูด 174% คาดค่าการกลั่นสูงแตะ 8 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล บุกกำไรสต็อกเกิน 2,000 ล้านบาท โบรกฯการ์นต์ดี "ซื้อ" ให้ราคาเป้าหมาย 125 บาท อัปเดตเพียง 33%

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า ในวันที่ (13 พ.ย. 2560) บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TOP มีกำหนดประกาศผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3/2560 ออกมาอย่างเป็นทางการ โดยนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเมินว่า TOP จะมีโอกาสทำกำไรสุทธิทั้งสิ้น 8,066 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 174% จากช่วงปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 2,941 ล้านบาท และเพิ่มขึ้น 148% จากช่วงไตรมาส 2/2560 ที่มีกำไรสุทธิ 3,249 ล้านบาท 1,27

สำหรับงบไตรมาส 3/2560 ที่เติบโต เป็นผลมาจากบริษัทมีกำไรก่อนใหญ่จากสต็อกน้ำมัน ประกอบกับ

TOP

ยังมี base GRM สูงขึ้นมาก โดยคาดว่า บริษัทจะมีกำไรจากสต็อกน้ำมันถึง 2,100 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 ซึ่งดีขึ้นจากงวดไตรมาส 2/2560 ที่มีผลขาดทุนสต็อกน้ำมัน ทั้งนี้ บริษัทได้บันทึกสต็อกเกินเนื่องจากราคาน้ำมันดิบดูไบที่ปรับตัวขึ้นในช่วงเดือนมิถุนายน-กันยายน ประกอบกับ base GRM ยังพุ่งสูงขึ้นถึง 31% จากงวดไตรมาส 2/2560 เป็นระดับ 8 เทரியูสหรือจตุต่อบาร์เรล หลังจากสเปรดที่เพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์จากการกลั่นทุกตัว

ขณะที่ต้นทุน Murban crude premium จะปรับขึ้นเป็น 1.5 เทரியูสหรือจตุต่อบาร์เรล มากกว่างวดไตรมาส 2/2560 ที่ระดับ 0.9 เทரியูสหรือจตุต่อบาร์เรล ด้านอัตราการกลั่นของ TOP คาดจะทรงตัวเมื่อเทียบแบบรายไตรมาสที่ระดับ 3.09 แสนบาร์เรลต่อวัน คิดเป็นอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ 112% อย่างไรก็ดีตาม กำไรจากธุรกิจสาย aromatics และ สายน้ำมันหล่อลื่นยังลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบรายไตรมาสตามสเปรดที่ลดลงของพาราไซลีน (PX) เบนซีน (BZ) และน้ำมันหล่อลื่น

ด้านนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ไอรา จำกัด (มหาชน) ประเมินว่า ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3/2560 ของ TOP

จะมีโอกาสทำกำไรสุทธิรวม 7,411 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 152% จากช่วงเดียวกันในปีก่อน ซึ่งบ่งชี้จะออกมาโดดเด่น เป็นผลจากธุรกิจโรงกลั่นเป็นหลัก รวมถึงมีกำไรจากสต็อกน้ำมันประมาณ 2,000 ล้านบาท กำหนดค่าแนะนำ "ซื้อ" ให้ราคาเป้าหมาย 125 บาท

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2560 ที่ออกมาเติบโต บัจจัยหลักมาจากค่าการกลั่นในช่วงไตรมาส 3/2560 ที่อยู่ในระดับสูง โดยค่าการกลั่นของน้ำมันเบนซินในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 16.1 เทரியูสหรือจตุต่อบาร์เรล หลังจากปริมาณความต้องการในแถบเอเชียที่ยังคงเติบโตดี ประกอบกับผลกระทบระยะสั้นจากฤดูมรสุมที่สหรัฐอเมริกา

ขณะที่ค่าการกลั่นของน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 13.8 เทரியูสหรือจตุต่อบาร์เรล เนื่องจากมีปริมาณความต้องการใช้ที่ยังเติบโตเช่นกัน และการส่งออกจากจีนที่ลดลง ซึ่งการที่น้ำมันดีเซลมีค่าการกลั่นเพิ่มขึ้นโดดเด่น จึงส่งผลดีต่อ TOP มากที่สุด เนื่องจากเป็นโรงกลั่นน้ำมันที่ใหญ่ที่สุดในประเทศ และมีการผลิตน้ำมันดีเซล คิดเป็น 34% ของกำลังการผลิตทั้งหมด

ดังนั้น จึงคาดว่าค่าการกลั่นรวมในไตรมาส 3/2560 ของ TOP จะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 7.5 เทரியูสหรือจตุต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้น 23% จากงวดไตรมาส 2/2560 ที่ผ่านมานอกจากนี้ ยังคาดในไตรมาส 3/2560 จะมีผลกำไรจากสต็อกน้ำมันประมาณ 2,000 ล้านบาท จากราคาน้ำมันดิบดูไบที่เพิ่มขึ้น

ด้านความเคลื่อนไหวราคาหุ้น TOP ล่าสุดเมื่อวันศุกร์ (10 พ.ย. 2560) ทำราคาปิดการซื้อขายที่ระดับ 94 บาท ปรับลดลง 3.75 บาท หรือคิดเป็นลดลง 3.84% เมื่อเทียบราคาปิดก่อนหน้า มีมูลค่าการซื้อขายทั้งสิ้น 763 ล้านบาท ดังนั้น จากฐานราคาปิดที่ 94 บาท เท่ากับมีอ็อปไซด์ 33% เมื่อเทียบราคาเป้าหมาย 125 บาท ■