

MIC MATICHON INFORMATION CENTER	Subject Heading :
Source : ข่าวหุ้น	
Date : - 3 ส.ค. 2561 Page : 1,87	No : 61001754

อัปเดตหุ้นตระกูลป.ยกแผง PTT-PTTEP-IRPC แจ่ม

● ปตท.รีเทิร์นกำไรแสนล้าน-ไออาร์พีซีเข้าใหม่ 8 บาท

PTT-PTTEP-IRPC ถูกอัปเดตราคาเป้าหมายใหม่ยกแผง ฟาก PTT ราคาเป้าหมาย 462 บาท ขานรับปี 60 โซว์กำไร 100,000 ล้านบาทในรอบ 5 ปี ฟาก PTTEP ราคาเป้าหมาย 113 บาท จับตาประมุขบงช-เอราวัณปีนี้ ด้าน IRPC ราคาเป้าหมาย 8 บาท รับพื้นฐานแข็งแกร่ง

รายงานจากบริษัทหลักทรัพย์เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ขณะนี้ฝ่ายวิจัยได้รับสมมติฐานราคาน้ำมันปี 2561-2562 ขึ้นเป็นระดับ 56-59 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยให้น้ำหนักการลงทุนกลุ่มพลังงาน "เท่ากับตลาด" พร้อมกับกำหนดคำแนะนำ "ซื้อ" หุ้น IRPC และ PTTEP

หน้า 27

อัฟหุ้นตระกูลป.

ล่าสุดฝ่ายวิจัยได้ปรับราคาเป้าหมายหุ้น PTT ขึ้นเป็นระดับ 462 บาท จากเดิม 409 บาท พร้อมกับประเมินกำไรสุทธิงวดปี 2561 ไว้ที่ระดับ 110,159 ล้านบาท ส่วนหุ้น PTTEP ปรับราคาเป้าหมายหุ้นเป็น 113 บาท จากเดิม 103 บาท คาดกำไรสุทธิงวดปี 2561 ที่ระดับ 31,242 ล้านบาท และหุ้น IRPC ปรับราคาเป้าหมายเป็น 8 บาท จากเดิม 7.30 บาท ประเมินกำไรสุทธิงวดปี 2561 อยู่ที่ระดับ 13,038 ล้านบาท

แหล่งข่าวจากวงการการเงิน เปิดเผยว่าขณะนี้ประเมินกลุ่มหุ้นพลังงานสายน้ำมันจะมีทิศทางโดดเด่นในช่วงระยะสั้น หลังผลประกอบการงวดไตรมาส 4/2560 จะได้รับผลบวกจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 60 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล และทิศทางผลการดำเนินงานงวดปี 2561 เติบโตได้ดี โดยเลือกหุ้นเด่น 3 บริษัท ได้แก่ 1.บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT 2.บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP 3.บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) หรือ IRPC

โดยภาพรวมผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 4/2560 หุ้นพลังงานสายน้ำมันจะมีโอกาสบันทึกกำไรจากสต็อกเกินเข้ามาช่วยสนับสนุน เนื่องจากในไตรมาส 4/2560 ราคาหน้ามันดิบดูไปได้เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบเฉลี่ย 55-61 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล มากกว่าราคาหน้ามันดิบเฉลี่ยงวดไตรมาส 3/2560 ที่อยู่ในราคาเพียง 51 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

อีกทั้ง ตั้งแต่ช่วงกลางเดือน พ.ย.-ธ.ค. 2560 ที่ราคาน้ำมันดิบส่วนใหญ่ยังคงเคลื่อนไหวระดับสูงแถว 60 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล จึงส่งผลบวกให้หุ้นโรงกลั่นจะสามารถบุกกำไรต่อกเกินเข้ามา รวมถึงผลักดันให้ผลการดำเนินงานทั้งปี 2560 จะมีกำไรสุทธิเติบโตขึ้นจากงวดปี 2559 ได้

สำหรับ PTT งวดไตรมาส 4/2560 จะทำผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง หลังจากภาพรวมธุรกิจอยู่ในเกณฑ์ดี และได้บันทึกส่วนแบ่งกำไรจากกลุ่มบริษัทลูกทำผลการดำเนินงานเติบโต จึงส่งผลให้ภาพรวมงวดปี 2560 จะมีโอกาสกลับมาทำกำไรสุทธิระดับ 1 แสนล้านบาท มากกว่างวดปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 94,609 ล้านบาท และถือเป็นการทำกำไรสุทธิระดับ 1 แสนล้านบาทในรอบ 5 ปี ส่วนงวดปี 2561 ยังมีอ็อปไซด์หุ้นเพิ่มเติมหากแผนนำบริษัท ปตท.น้ำมันและการค้าปลีก หรือ PTTOR เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความคืบหน้าเร็วขึ้น

ส่วน PTTEP ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 4/2560 จะพลิกกลับมาทำกำไรสุทธิได้อีกครั้ง หลังจากงวดไตรมาสนี้ไม่มีการตั้งสำรองรายการพิเศษเหมือนในช่วงไตรมาส 3/2560 ที่ผ่านมา รวมถึงการผลิตปิโตรเลียมในโครงการต่างๆ ยังเดินหน้าได้ตามปกติ ประเมินภาพรวมทั้งปี 2560 จะมีกำไรสุทธิประมาณ 18,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่ได้กำไรสุทธิ 12,859 ล้านบาท ส่วนงวดปี 2561 หากไม่มีการตั้งสำรองรายการพิเศษอีก คาดจะมีโอกาสทำกำไรสุทธิ

เติบโตก้าวกระโดด รวมถึงยังมีอ็อปไซด์จากการเข้าร่วมประมูลโครงการบงกช-เอราวัณที่มีความชัดเจนมากขึ้น

ด้าน IRPC แนวโน้มผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 4/2560 จะอยู่ในเกณฑ์ดีต่อเนื่อง จากแรงหนุนสำคัญ คือ การบุกสต็อกเกินน้ำมัน และโรงกลั่นยังเดินเครื่องผลิตน้ำมันได้ในระดับ 2 แสนบาร์เรลต่อวัน ส่งผลให้ภาพรวมทั้งปี 2560 มีโอกาสทำกำไรสุทธิระดับ 1 หมื่นล้านบาท เติบโตขึ้นจากงวดปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 9,720 ล้านบาท ขณะที่ปี 2561 ยังมีความโดดเด่นและเติบโตได้ดีหลังจากธุรกิจโครงสร้างธุรกิจได้เปลี่ยนผ่านสู่ยุคใหม่แล้ว รวมถึงโครงการ UHV เดินเครื่องได้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

"เรายังมองหุ้นกลุ่มพลังงานยังมีทิศทางที่ดีทั้งในระยะสั้นและในงวดปี 2561 ด้วยแรงหนุนของราคาน้ำมันที่ปัจจุบันยังทรงตัวระดับสูงไว้ได้ และผันผวนน้อยกว่าอดีต โดยเลือกหุ้น PTT PTTEP และ IRPC เป็นหุ้นเด่นหลัก เพราะทั้ง 3 บริษัทมีทิศทางผลการดำเนินงานทั้งงวดปี 2560-2561 ออกมาดี และยังมีอ็อปไซด์หุ้นช่วยสนับสนุนในงวดปี 2561" แหล่งข่าว กล่าว ■