

IRPC ประกาศฉบับวันนี้

จับตาค่าไรฟุ้งหมิ่นล้าน

1,97,28

- ไตรมาส 4/60 กำไรนิวไฮ “ชื้อ” เป้า 9.60 บาท

“IRPC” ประกาศฉบับปี 60 วันนี้ จับตาค่าไรฟุ้ง 1 หมิ่นล้านบาท แรงหนุนไตรมาส 4/60 โซว์กำไรนิวไฮ 3.9 พันล้านบาท โภรกกการณ์ “ชื้อ” ราคาเป้าหมาย 9.60 บาท อัฟไซด์ 30% ตอกย้ำปี 61 โตต่อเนื่องกำไรสูง 1.3 หมื่นล้านบาท

จากกรณีภายในวันนี้ (13 ก.พ. 2561) หุ้นบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) หรือ IRPC จะมีกำหนดประกาศฉบับปี 2560 ออกมาเป็นทางการ โดยนักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ประเมินว่า แนวโน้มกำไรสุทธิงวดไตรมาส 4/2560 จะทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และผลักดันให้งวดปี 2560 มีกำไรสุทธิรวมทั้งสิ้น 10,725 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นจากงวดปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 9,721 ล้านบาท

โดยขณะนี้ทางฝ่ายวิเคราะห์ได้กำหนดคำแนะนำ “ชื้อ” หุ้น IRPC พร้อมกับปรับเพิ่ม

IRPC

ราคาเป้าหมายเป็น 8.50 บาท จากเดิม 7.20 บาท เนื่องจากคาดการณ์ว่าโรงผลิตถ่านหิน 4/2560 จะทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (นิวไฮ) ที่ประมาณ 3,884 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 129% จากช่วงเดียวกันในปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,694 ล้านบาท

อีกทั้งยังถือเป็นกำไรรายไตรมาสสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จึงส่งผลให้ภาพรวมทั้งปี 2560 มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 10,725 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นจากช่วงปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 9,721 ล้านบาท ขณะที่งวดปี 2561 ยังคาดว่าจะมีกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่องมาอยู่ที่ระดับ 13,115 ล้านบาท หรือเท่ากับเพิ่มขึ้น 27% จากฐานกำไรสุทธิงวดปี 2560

ขณะที่นักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด เปิดเผยว่า ขณะนี้ได้กำหนดคำแนะนำ "ซื้อ" หุ้น IRPC ให้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ระดับ 9.60 บาท จากเดิม

อ่านต่อหน้า 28

IRPC

(ต่อจากหน้า 27)

7.70 บาท โดยคาดว่าทางบริษัทจะรายงานกำไรงวดไตรมาส 4/2560 ออกมาแข็งแกร่งจำนวน 3.9 พันล้านบาท และมีกำไรปกติจำนวน 2.4 พันล้านบาท

นอกจากนี้ยังคาดว่าทางบริษัทจะมีกำไรเติบโตสูงขึ้นในปี 2561-2562 เนื่องจากมีมาร์จิ้นและประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้น จึงปรับประมาณการกำไรต่อหุ้นช่วงปี 2561-2562 ขึ้น 5.8-6.4% หลังปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันและอัตราการใช้กำลังการผลิต รวมถึงปรับราคา

เป้าหมายเป็น 9.60 บาท

สำหรับปัจจัยบวกสำคัญของ IRPC คือโครงการ UHV ได้ทยอยสร้างเสร็จบวกกับการเปิดดำเนินการโรงงาน PPE และ PPC รวมถึงโรงไฟฟ้า SPP IRPC-CP เฟสสอง ประกอบกับโครงการ UHV และการขยายกำลังการผลิตสินค้าปลายน้ำชนิดพิเศษ คือ PPE และ PPC จะทำให้กำไรขั้นต้นจากการผลิตรวมของกลุ่ม (GIM) เพิ่มขึ้นอีก 0.8-1 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในปี 2561 และ GIM จะเพิ่มขึ้น 2 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562

ทั้งนี้ ภาพรวมผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2560 ที่ผ่านมา ทางบริษัท มีรายได้รวมทั้งสิ้นจำนวน 152,941 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจำนวน 6,841 ล้านบาท ขณะที่ภาพรวมผลการดำเนินงานงวดปี 2559 มีรายได้รวม 186,068 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 9,720 ล้านบาท

ขณะที่ความเคลื่อนไหวราคาหุ้น IRPC ล่าสุดเมื่อวันที่ 12 ก.พ. 2561 ทำราคาเปิดการซื้อขายที่ระดับ 7.40 บาท ปรับเพิ่มขึ้น 0.10 บาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 1.37% เมื่อเทียบกับราคาปิดก่อนหน้า มีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 311 ล้านบาท ดังนั้นจากราคาปิดล่าสุดที่ 7.40 บาท เท่ากับมีอัฟไซต์ 30% เมื่อเทียบกับราคาเป้าหมาย 9.60 บาท ■