

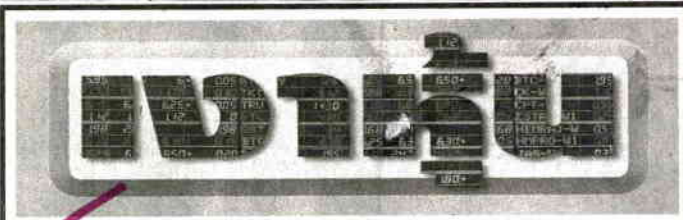
Source :

ไทยรัฐ

Date : ๒7 ส.ค. 2561 Page :

๑

No :



๑ **ลุยหุ้น BANPU!!**

ดัชนีหุ้นไทยวันที่ 6 มี.ค.61 ปิดที่ 1,799.06 จุด ลดลง 9.83 จุด มีมูลค่าซื้อขาย 79,898.60 ล้านบาท ต่างชาติซื้อสุทธิ 1,165.29 ล้านบาท หุนที่ซื้อขายสูงสุด BANPU ปิด 22.90 บาท ลบ 0.30 บาท, EA ปิด 50.25 บาท ลบ 9.50 บาท, PTT ปิด 552 บาท ลบ 10 บาท, ADVANC ปิด 200 บาท บวก 3.50 บาท และ CPF ปิด 23.80 บาท เพิ่มขึ้น 1.10 บาท

หลังคำพิพากษาศาลฎีกากลับคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ ให้ BANPU ชดใช้ค่าเสียหาย 1.5 พันล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย 7.5% ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ฟ้องเมื่อ ก.ค.50 ให้กลุ่ม "งานทวี" เหตุละเมิดการใช้ข้อมูลที่มีมูลค่าทางลิขสิทธิ์ที่เป็นความลับทางธุรกิจของกลุ่มงานทวี

ถือเป็นคำตัดสินที่เป็นผลดีต่อ BANPU เมื่อเทียบกับการประมาณการคำพิพากษาในแบบจำลอง scenario ต่างๆ โดยเฉพาะเมื่อเทียบกับค่าฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกลุ่มงานทวีกว่า 6 หมื่นล้านบาท และคำตัดสินของศาลชั้นต้นที่ให้ชดใช้กว่า 3 หมื่นล้านบาท

ทั้งนี้บล.หยวนต้า(ประเทศไทย) ระบุว่ามีมุมมองเป็นบวกต่อคำตัดสินเนื่องจากมูลค่าความเสียหายไม่ได้มากอย่างที่ตลาดกังวลกัน อีกทั้งในระยะยาวจะเป็นบวกต่อ BANPU เนื่องจากการปลดล็อกการ Overhang ของราคาหุ้น BANPU ให้ตลาดกลับไปสนใจที่ปัจจัยพื้นฐานของราคาหุ้น โดยประเมินกำไรสุทธิหลังหักมูลค่าที่ต้องจ่ายปี 61 ที่ 1.1-1.2 หมื่นล้านบาท โต 2-8% YoY ให้ราคาเหมาะสมตามพื้นฐานที่ 32 บาท และ "ซื้อ"

ขณะที่ บล.ฟินันเซีย ไซรัส ระบุเป็นข่าวบวกต่อ BANPU ที่ตลาดคาดไปแล้วว่าจะจ่าย 3 หมื่นกว่าล้าน หรือ 6 บาทต่อหุ้น แนะนำซื้อให้ราคาเป้าหมาย 26 บาท หรือจะเก็งกำไรงบ Q18 ก็ได้เพราะราคาถ่วงหนักสูงขึ้นและโรงไฟฟ้าไม่มีปิดซ่อมบำรุง

ส่วน บล.เอเซียพลัส ได้ปรับลดประมาณการกำไรปี 61 ลงภายใต้สมมติฐานค่าชดใช้ที่ BANPU, BPP และ Banpu international จะร่วมรับผิดชอบในจำนวนเท่าๆกัน 1.5 พันล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย 7.5% นับตั้งแต่วันที่ฟ้องร้องเดือน ก.ค. 50 เป็นเวลา 10 ปี 9 เดือนนั้น

คิดเป็นมูลค่าในส่วนของ BANPU ที่ราว 2.5 พันล้านบาท จะถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวภายในปี 61 เนื่องจากก่อนหน้านี้ BANPU ไม่ได้ตั้งสำรอง ส่งผลให้ประมาณการกำไรปี 61 ลดลง 25.1% จากเดิมมาอยู่ที่ 7.4 พันล้านบาท ให้มูลค่าพื้นฐาน ณ สิ้นปี 61 ของ BANPU อยู่ที่ 25.6 บาทต่อหุ้น (จากเดิม 26 บาท)

ราคาหุ้นปัจจุบันต่ำกว่าพื้นฐานเป็นโอกาสดีในการซื้อสะสมลงทุน!!

อินเด็คซ์ 51

82075018