

PTTEP เป้าหมาย 123 บาท ตัวตั้งประมูลปิโตรเลียม

ทันหุ้น - PTTEP จับมือพันธมิตรร่วมทุนโครงการสำรวจปิโตรเลียม SK417 และ SK438 ในประเทศมาเลเซีย เสริมแกร่ง ด้านโรงแปรรูปพลังงานไตรมาส 1/2561 เดิมโตแรง รับอานิสงส์ราคาน้ำมัน และกำไรพิเศษจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งตัวตั้งประมูลแหล่งปิโตรเลียมในอ่าวไทย ที่จะเปิดประมูลเดือนเม.ย.นี้ พร้อมเชียร์ซื้อ เก็งกำไร เป้า 123 บาท

นายสมพร ว่องวุฒิพรชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 ที่ผ่านมาก บริษัท PTTEP HK Offshore Limited (Malaysian Branch) หรือ PTTEP HKO บริษัทย่อยของ ปตท.สผ. และบริษัท PETRONAS Carigali Sdn. Bhd. (PCSB) ได้ลงนามในสัญญาแบ่งปันผลผลิต (Production Sharing Contracts) กับ Petroliam Nasional Berhad (PETRONAS) เพื่อรับสิทธิในการดำเนินการสำรวจและผลิตปิโตรเลียมในแปลงสำรวจ 2 แปลง ซึ่งตั้งอยู่ในทะเลน้ำตื้นบริเวณนอกชายฝั่งประเทศมาเลเซีย จากผลชนะการประมูลใน PETRONAS 2017 Exploration Bidding Round

โดยกลุ่มผู้ร่วมทุนประกอบด้วย บริษัท PTTEP HKO (ผู้ดำเนินการ) และบริษัท PCSB ตามสัดส่วนการร่วมทุนร้อยละ 80 และ 20 ตามลำดับ

● ราคาน้ำมันพุ่งเป็นบวก

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า ราคาน้ำมันดิบที่ขยับขึ้นตั้งแต่ต้นปี โดยเฉลี่ยเท่ากับ 63.7 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล (+7% จากไตรมาสก่อน และ +20% จากปีก่อน) ส่งผล

ให้กำไรปกติไตรมาส 1/2560 PTTEP คาดจะออกมาแข็งแกร่งที่ 8.3 พันล้านบาท (+22% จากไตรมาสก่อน และ+11% จากปีก่อน)

อีกทั้งราคาน้ำมันดิบดูไบยังทรงตัวในกรอบ 60-65 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ได้ปัจจัยสนับสนุนจาก 1.ความตึงเครียดระหว่างซาอุดีอาระเบียและอิหร่าน อาจทำให้ประเด็นว่าบาตริหรือท่ากลับมามีอีกครั้ง 2.ความร่วมมือระหว่าง OPEC และ Non-OPEC อาจขยายถึงปี 2562 และ 3. แผน IPO หุ้น ARAMCO ที่อาจเกิดขึ้นในครึ่งปีหลัง 2561 เป็นประเด็นช่วยประคองราคาน้ำมันดิบให้มีเสถียรภาพต่อไป ซึ่งเป็นบวกโดยตรงต่อ PTTEP

● ตัวตั้งประมูลปิโตรเลียม

ทั้งนี้มองว่าการเปิดประมูลแหล่งปิโตรเลียมช่วงเดือนเมษายน-พฤษภาคม นี้จะเป็น Sentiment บวกต่อ PTTEP เนื่องจากเป็นตัวตั้งการประมูลรอบนี้ด้วยเงื่อนไขในรายละเอียดของ TOR ที่เป็นความเสี่ยงต่อผู้ประกอบการรายใหม่ แต่เอื้อต่อผู้ประกอบการรายเดิมที่ได้เปรียบจากประสบการณ์การบริหารจัดการในแหล่งปิโตรเลียมดังกล่าว

จึงแนะนำให้นักลงทุนติดตามการขออนุมัติ TOR วันที่ 23 เมษายนนี้ และการเปิดประมูลปลายเดือนเมษายน-พฤษภาคม จากนั้นจะประกาศผู้ผ่านคุณสมบัติเดือนมิถุนายน และผลประกาศประมูลปลายปีนี้ ซึ่งผลประมูลจะหนุนการดำเนินงานในระยะยาว และเป็น Upside Risk ที่ไม่รวมอยู่ในคาดการณ์

● แนะนำซื้อเก็งกำไร-เป้า 123 บ.

จึงคงคำแนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" ราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2561 ที่ 123 บาท เพื่อตอบรับปัจจัยบวกที่กล่าวมาข้างต้น