

Source :

ข่าวหุ้น

61108333

Date :

3 เม.ย. 2561

Page :

1/4/28

No :

PTTEP เร่งปิดดีลลงทุน 4 โปรเจกต์ใหญ่หนุนโต

PTTEP ข่าวดิบบริษัทย่อย "PTTEP HKO" ขณะประมวลสำรวจ
ปิโตรเลียม 2 แปลงในมาเลเซีย พร้อมเร่งตัดสินใจลงทุนขั้นสุดท้าย
ใน 4 โครงการใหญ่ เพื่อเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียม โบรกาเซียร์

1, 2, 3, 4

"ชื่อเก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 125 บาท



สมพร ว่องวุฒิพรชัย

นายสมพร ว่องวุฒิพรชัย
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท
ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม
จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP
เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 30 มี.ค.

2561 บริษัท PTTEP HK
Offshore Limited
(Malaysian Branch)
หรือ PTTEP HKO
ซึ่งมีฐานะเป็นบริษัท
ย่อยของ ปตท.
สผ. และบริษัท

อ่านต่อ
หน้า 27

PTTEP

PETRONAS Carigali Sdn. Bhd. (PCSB) ได้ลงนามในสัญญาแบ่งปันผลผลิต (Production Sharing Contracts) กับ Petroliam Nasional Berhad (PETRONAS) เพื่อรับสิทธิในการดำเนินการสำรวจ และผลิตปิโตรเลียมในแปลงสำรวจ 2 แปลง คือ SK417 และ SK438 ซึ่งตั้งอยู่ในทะเลน้ำตื้น บริเวณนอกชายฝั่งประเทศมาเลเซีย ซึ่งเป็นผลจากที่ชนะประมูลในโครงการ PETRONAS 2017 Exploration Bidding Round

สำหรับกลุ่มผู้ร่วมทุน ได้แก่ บริษัท PTTEP HKO ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วน 80% และบริษัท PCSB ถือหุ้นในสัดส่วน 20% โดยการลงทุนในโครงการสำรวจปิโตรเลียมที่ประเทศมาเลเซียครั้งนี้ สอดคล้องกับกลยุทธ์ในการขยายการลงทุนของบริษัท ที่จะเน้นการลงทุนในพื้นที่ที่มีความเชี่ยวชาญ และมีศักยภาพปิโตรเลียมสูง

นายสมพร กล่าวอีกว่า ปตท.สผ.จะเร่งรัดการตัดสินใจลงทุนขั้นสุดท้าย (Final Investment Decision : FID) สำหรับ 4 โครงการ ได้แก่ โครงการโมซัมบิก โรมา ออฟชอร์ แอเรีย วัน, โครงการแอลจีเรีย ฮาสลี เบอร์ ราเคซ, โครงการเวียดนาม บี และ 48/95 และโครงการเวียดนาม 52/97 และแหล่งอุบลภายใต้โครงการคอนแทริก 4 ซึ่งจะช่วยเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียมรวมถึงปริมาณการผลิตปิโตรเลียมให้เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ปัจจุบัน ปตท.สผ.มีปริมาณสำรองปิโตรเลียมที่พิสูจน์แล้ว 631 ล้านบาร์เรล เทียบเท่าน้ำมันดิบ และมีปริมาณสำรองที่จะพบอีกประมาณ 400 ล้านบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ จากโครงการที่มีอยู่ทั้งหมด 36 โครงการ ใน 10 ประเทศ

โดยเฉพาะโครงการโมซัมบิก โรมา ออฟชอร์ แอเรีย วัน ที่ ปตท.สผ. ถือหุ้นอยู่ 8.5% นั้น คาดว่าจะประกาศการลงทุน ได้ภายในครึ่งหลังของปี 2561 โดยปัจจุบันรัฐบาลโมซัมบิกได้อนุมัติแผนการพัฒนาโครงการแล้ว และอยู่ระหว่างการหาลูกค้าเพิ่มเติม โดยเบื้องต้นมีลูกค้าจากยุโรปที่ได้ลงนามสัญญาซื้อขาย

ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) แล้ว และยังคงอยู่ระหว่างหาลูกค้าเพิ่มเติมโดยจะกระจายไปยังเอเชียตะวันออก เช่น จีน ญี่ปุ่น ซึ่งได้มีการตกลงใน MOU ที่ราคาระดับหนึ่งแล้ว

ขณะที่ปริมาณสำรองปิโตรเลียมของแหล่งโมซัมบิกมีมากกว่า 75 ล้านล้านลูกบาศก์ฟุต (ลบ.ฟ.) เชื่อว่าจะทำให้แหล่งดังกล่าวมีศักยภาพในการแข่งขันได้เมื่อเทียบกับแหล่งอื่นๆ ขณะเดียวกันหากแหล่งดังกล่าวมีการผลิตแล้วจะทำให้ ปตท.สผ.มีปริมาณการผลิตปิโตรเลียมเพิ่มขึ้น 25,000-30,000 บาร์เรลต่อวัน หรือคิดเป็นประมาณ 7-9% ของการผลิตของ ปตท.สผ.

สำหรับการเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียม บริษัทยังมองหาโอกาสที่จะเข้าซื้อกิจการ (M&A) ซึ่งจะช่วยเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียมได้อีกทางหนึ่ง โดยปัจจุบันบริษัทมีเงินสดในมือ 4,500 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจะใช้รองรับการทำ M&A โดยบริษัทให้ความสำคัญกับแหล่งในพื้นที่เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่มีฐานการผลิตอยู่แล้ว อีกทั้งการเข้าซื้อแหล่งบงกชเพิ่มเติมราว 22.22% จากกลุ่มเซลล์ รวมถึงการเข้าประมูลแปลงสำรวจเพิ่มเติมในเม็กซิโก และมาเลเซีย

ส่วนการจะเข้าไปถือหุ้นเพิ่มอีก 22.22% ในแหล่งบงกช แม้จะเป็นการเข้าไปถือหุ้นเพิ่มในช่วงก่อนหมดอายุสัมปทานนั้น แต่จะช่วยให้สามารถรับรู้รายได้และกำไรเพิ่มขึ้นทันที และจะช่วยเพิ่มปริมาณสำรองได้ 50 ล้านบาร์เรล เทียบเท่าน้ำมันดิบ และเพิ่มปริมาณการผลิตปิโตรเลียมได้ปีละ 35,000 บาร์เรลต่อวัน โดยเบื้องต้นวางแผนลงทุนแหล่งบงกช เพื่อรักษาระดับการผลิตจนถึงปี 2564 ซึ่งเป็นปีก่อนที่สัมปทานจะหมดอายุ แต่หาก ปตท.

สผ.สามารถประมูลแหล่งบงกชได้ก็จะต้องมีการปรับแผนการผลิตให้ได้ตามความต้องการของภาครัฐ

ขณะที่แผนการดำเนินงานในปี 2561 บริษัท จะให้ความสำคัญกับการเข้าประมูลแหล่งปิโตรเลียมในอ่าวไทยทั้งแหล่งบงกช และ เอราวัณ ซึ่งคาดว่าจะปลายเดือน เม.ย. ถึงต้นเดือน พ.ค. 2561 จะมีความชัดเจนของการประมูลออกมาจากรัฐ ซึ่งเบื้องต้นคาดว่าจะ เป็นรูปแบบการแบ่งปันผลผลิต (PSC) โดยที่ผ่านมาบริษัท เคยมีประสบการณ์ดำเนินการในรูปแบบ PSC มาแล้วทั้งแหล่งผลิตในเมียนมา และพื้นที่พัฒนาร่วมไทย-มาเลเซีย (JDA) ทำให้เชื่อว่าบริษัทมีความพร้อมที่จะดำเนินการได้

นอกจากนี้ บริษัทจะรักษาระดับการผลิตปิโตรเลียมที่มีอยู่ในมือปัจจุบันไว้ที่ระดับ 3 แสนบาร์เรลต่อวัน และจะรักษาดัชนีต้นทุนต่อหน่วย (unit cost) ไว้ที่ระดับ 30 เหรียญสหรัฐฯต่อบาร์เรล นอกจากนี้ บริษัทมีความลงทุนเพื่อเตรียมความพร้อมรองรับธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง เช่น การร่วมกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT เข้าไปลงทุน 10% ในโรงงานผลิต LNG ในมาเลเซีย ที่มีกำลังการผลิต 3.6 ล้านตันต่อปี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนการลงทุน 10-15%.

สำหรับการลงทุนในห่วงโซ่ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ (Gas Value Chain) ธุรกิจไฟฟ้า ที่ต่อยอดจากฐานธุรกิจที่มีอยู่เดิม โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศ CLMV ทั้งกัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม และพลังงานทดแทน เป็นต้น ซึ่งคาดว่าธุรกิจใหม่ดังกล่าวจะมี

ความชัดเจนมากขึ้นในปี 2561 ส่วนความคืบหน้าของคดีมอหาราในอินโดนีเซียนั้นล่าสุดทางรัฐบาลอินโดนีเซียได้ถอนคำฟ้องคดีแล้ว ซึ่งบริษัทได้เริ่มเข้าไปหารือกับรัฐบาลอินโดนีเซียแล้ว

ด้านนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เปิดเผยว่า ขณะนี้ยังคงคำแนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" หุ้น PTTEP โดยประเมินราคาเป้าหมายไว้ที่ 125 บาทต่อหุ้น ตามกรอบราคาน้ำมันที่ระดับ 65-70 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

ส่วนกรณีที่ว่า PTTEP ได้รับสิทธิในการดำเนินการสำรวจและผลิตปิโตรเลียมในแปลงสำรวจ 2 แปลง ในมาเลเซีย ประเมินว่าถือเป็นข่าวดีต่อบริษัท เนื่องจากจะช่วยสร้างการเติบโตให้เพิ่มมากขึ้น และทำให้ผู้ถือหุ้นมีความคาดหวังที่จะมองเห็นการเติบโตของบริษัทในอนาคต รวมถึงการประมูลโครงการใหม่ที่จะเกิดขึ้น หรือการประมูลแหล่งบงกชและเอราวัณที่จะเกิดขึ้นได้ในภายในปี 2561

สำหรับโครงการ SK417 และ SK438

นั้น ต้องรอข้อมูลจากบริษัทเพิ่มเติม เพื่อประเมินส่วนเพิ่มจากมูลค่าหุ้นที่ฝ่ายวิเคราะห์ให้ไว้ โดยยังมองว่าปีนี้เป็นปีที่ดี สำหรับ PTTEP ทั้งในเรื่องราคาน้ำมันที่ยังคงอยู่ได้ในระดับสูง เติบโตจากการเข้าซื้อกิจการ และการประมูลแหล่งบงกชและเอราวัณ

PTT คาดรัฐหนุนซื้อ LNG โมซัมบิก

นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิตร ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการกลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นต้นและก๊าซธรรมชาติ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT เปิดเผยว่า ปตท.ได้ส่งข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ในปริมาณ 2.6 ล้านตัน/ปี เป็นเวลา 20 ปี จากโครงการโมซัมบิก โรมาออฟซอร์ แอเรีย วัน ให้กับกระทรวงพลังงานพิจารณาเพื่อให้ความเห็นชอบแล้ว

ทั้งนี้ ปตท.เชื่อว่า จะช่วยเสริมความมั่นคงด้านพลังงาน ซึ่งการเข้าทำสัญญาดังกล่าวในช่วงนี้เห็นว่าเป็นเวลาที่เหมาะสมเพราะตลาดยังเป็นของผู้ซื้อในช่วงไม่เกิน 5 ปีจากนี้ อีกทั้งยังมีเงื่อนไขการซื้อที่ดีกว่าการทำสัญญาซื้อขาย LNG ที่เคยทำมา โดยมีสูตรราคาซื้อขายที่อิงทั้งราคาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ โดย PTT คาดว่าจะสามารถลงนามสัญญาซื้อขายได้ภายในปี 2561 ซึ่งโครงการดังกล่าว PTTEP ถือหุ้น 8.5% และคาดว่าจะสามารถตัดสินใจลงทุนขั้นสุดท้าย (FID) ได้ในปี 2561 และเริ่มผลิต LNG ได้ในช่วงปี 2567-2568

โดยขณะนี้ PTT ยังไม่สามารถประเมินภาพความต้องการใช้ LNG ได้ชัดเจนเหมือนในอดีตที่ PTT เป็นคนจัดหาก๊าซธรรมชาติเพียงรายเดียว แต่ขณะนี้ตลาดเริ่มเปิดเสรีมากขึ้นทำให้ภาพรวมยังอยู่ในช่วงการปรับตัว ประกอบกับยังต้องรอความชัดเจนจากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าระยะยาว (PDP)

ใหม่ที่รัฐบาลอยู่ระหว่างทบทวนด้วย

"ปตท.ก็ยิ่งเตรียมความพร้อมในการจัดหา LNG ให้เพียงพอกับความต้องการใช้ในประเทศด้วย โดยอยู่ระหว่างศึกษาการสร้างคลัง LNG ในรูปแบบเรือลอยน้ำ FSRU (Floating Storage Regisification Unit) ในเมียนมา เพื่อนำ LNG เข้ามาใช้ในประเทศเสริมความมั่นคงก๊าซจากฝั่งตะวันตกของไทย แต่การศึกษาก็ไม่ได้เร่งด่วน เพราะภาพใหญ่ยังต้องรอความชัดเจนจาก PDP ใหม่ที่จะออกมาด้วย"

ขณะที่ PTT มีความพร้อมที่จะเข้าร่วมประมูลจัดหา LNG ที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ได้รับอนุมัติให้เป็นผู้ดำเนินการจำนวน 1.5 ล้านตัน/ปี ในปี 2561 นี้ โดยคาดว่า กฟผ.จะเปิดประมูลเป็นคาร์โก้ และการที่จะมีผู้ประกอบการรายอื่นให้ความเข้าใจเข้าร่วมประมูลด้วยนั้นก็เชื่อว่าจะเป็นผลดี เพราะทำให้มีการแข่งขันที่สมบูรณ์มากขึ้น

ส่วนแนวโน้มผลการดำเนินงานในปี 2561 ของ PTT คาดว่าจะยังคงแข็งแกร่ง โดยธุรกิจก๊าซธรรมชาติยังคงค่อนข้างคงที่ ขณะที่บางส่วนของธุรกิจอื่นๆ อาจจะอ่อนตัวลงมาก หลังจากที่ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาถือว่าดี ทิศทางของ PTT ตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำ ทั้งธุรกิจปิโตรเลียม ค่าการกลั่นของโรงกลั่นน้ำมัน และส่วนต่าง (สเปรด) ของผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ■