

BGRIM เล็งย้ายโรงไฟฟ้า ไปอ่างทอง-มีซุ่มดีลใหญ่

บทสรุป - BGRIM เล็งย้ายโรงไฟฟ้า BGPR1 และ BGPR2 กำลังการผลิต 240 เมกะวัตต์ ไปนิคมอ่างทอง คาดรู้ผลอย่างเป็นทางการเดือนกรกฎาคมนี้ ด้านผู้บริหารมั่นใจ COD ตามแผนในปี 2564 ซุ่มศึกษาลงทุนโรงไฟฟ้าในต่างประเทศเพิ่ม | ->->-> **อ่านหน้า 2**

ความเคลื่อนไหวราคาหุ้น

BGRIM

ปิด 22.80 บาท
▲ 0.10 บาท
▲ 0.44 %
372.46 ลอ.

Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | 2018 | 2019 | 2020 | 2021



BGRIM

(ต่อจากหน้า 1)

พักโบรกซีมีเป็นไปได้ พร้อมปรับเพิ่มมูลค่า BGRIM จากการลงทุนเพิ่ม และการ Refinance ยังแนะนำให้ราคาเป้าหมาย 28.50 บาท

แหล่งข่าวจากวงการอุตสาหกรรม เปิดเผยว่า บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM มีความน่าจะเป็นที่จะย้ายที่ตั้งโรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ราชบุรี) 1 (BGPR1) และโรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ราชบุรี) 2 (BGPR2) กำลังผลิตรวม 240 เมกะวัตต์ จากนิคมอุตสาหกรรม วี.อาร์.เอ็ม. จังหวัดราชบุรี ที่ถูกปิด ไปยังนิคมอุตสาหกรรม จังหวัดอ่างทอง ที่มีความพร้อมมากที่สุดในขณะนี้ ซึ่งถือเป็นข่าวดีของ BGRIM แต่คาดว่าบริษัทจะประกาศอย่างเป็นทางการในเดือนกรกฎาคมนี้

พร้อมกันนี้ BGRIM อยู่ระหว่างการเข้าลงทุนโรงไฟฟ้าในต่างประเทศเพิ่มเติม ซึ่งคาดว่าจะแจ้งอย่างเป็นทางการในเดือนกรกฎาคมเช่นเดียวกัน

นางปริยนาต สุนทรวาทะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM เปิดเผยว่า โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ราชบุรี) 1 (BGPR1) และ โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ราชบุรี) 2 (BGPR2) กำลังผลิตรวม 240 เมกะวัตต์ จะสามารถจ่ายไฟฟ้าได้ตามแผนงานในปี 2564 และคาดว่าจะสรุปสถานที่ที่จะตั้งได้ภายใน 3 เดือน

● ย้ายโรงไฟฟ้าไปอ่างทอง

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ราคาหุ้น BGRIM ที่ลดลงก่อนหน้านี้

นี้เป็นผลมาจากความกังวลเรื่องการย้ายที่ตั้งโครงการ BGPR1-2 (กำลังการผลิต 240 เมกะวัตต์ คิดเป็น 12% ของกำลังการผลิตรวมของ BGRIM) บริษัทมีแผนจะย้ายที่ตั้งโครงการไปที่ Asia Industrial Estate ซึ่งอยู่ระหว่างรอการอนุมัติทางเทคนิคโดย กฟผ. และรอการอนุมัติให้ย้ายโครงการจาก กฟผ.

นอกจากนี้ นิคมอุตสาหกรรมอ่างทองก็เป็นอีกหนึ่งทางเลือกของการย้ายที่ตั้งโครงการ ทั้งนี้ จากเงื่อนไขใน PPA และการที่ไม่สามารถพัฒนาโครงการที่ VRM Industrial Estate ตามแผนเดิมได้ ซึ่งไม่ได้เป็นเพราะบริษัท ทำให้เชื่อว่าบริษัทน่าจะย้ายที่ตั้งได้

แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่ายังคงต้องใช้ระยะเวลาก่อสร้าง 20-24 เดือน ดังนั้น จึงน่าจะต้องสรุปที่ตั้งใหม่ของโครงการภายในสิ้นปีนี้ เพื่อให้สามารถเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ทันตามกำหนด (มี.ย. และ ต.ค. 63)

● อัปเดตค่าเพิ่มเป้า 28.50 บ.

ฝ่ายวิเคราะห์ปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักของ BGRIM ปี 2561-2563 ขึ้นอีก 4.2%, 13.5% และ 14.6% ตามลำดับ และปรับเพิ่มมูลค่า BGRIM อีก 2.1 บาทต่อหุ้น เนื่องจาก 1.บริษัทได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน B.Grimm Yanhee Solar Power (BGYSPP) เป็น 100% จากเดิม 49% 2.การเข้าลงทุนในโครงการ Solar 420 เมกะวัตต์ ในประเทศเวียดนาม (COD เดือนเม.ย. 62) และ 3.การ Refinance หนี้ของโครงการ BIP1-2

อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนจากการโปรแกรม Replacement ของโครงการ SPP เป็นการต่ออายุสัญญาเดิมอีก 10 ปี จะทำให้มูลค่าหุ้นลดลง 2.6 บาทต่อหุ้น นอกจากนี้ คาดว่าบริษัทน่าจะย้ายที่ตั้งโครงการ BGPR1-2 ได้ ดังนั้นจึงประเมินราคาเป้าหมายปี 2561 ไว้ที่ 28.50 บาท และคงแนะนำ "ซื้อ" 📈