

เจาะดราม่าขว้าง PTT นักวิเคราะห์ห้มองไร้ผล

ทบทวน - นักวิเคราะห์ประสานเสียง ประเด็นดราม่า "กรณี จาติกวณิช" เตรียมร้องเรียนนายกฯ-รมว.พลังงาน-ผู้ตรวจการแผ่นดิน ยกเลิกกรณี PTT ชื่อหุ้น GLOW พร้อมทบทวนแผนลงทุน ไร้ผลกระทบท่อหุ้น PTT ระบบโอกาสถูกสกัดเกิดขึ้นน้อย ยังไม่มีน้ำหนักพอ มั่นใจ ปตท. เดินหน้าได้ตามแผน และเดินหน้าชื่อ GLOW ได้แน่นอน →→→ **อ่านหน้า 2**



เจาะดราม่า

(ต่อจากหน้า 1)

ประเด็นดราม่า บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT ที่จะเป็นตัวสกัดแผนการขยายธุรกิจเกิดขึ้นอีกครั้ง เมื่อ นายกรณ์ จาติกวณิช อดีตรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ออกมาคัดค้านการที่ PTT ให้บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด หรือ GPSC ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ PTT ในการซื้อหุ้นบริษัท โกลว์พลังงาน จำกัด (มหาชน) หรือ GLOW และจะยื่นเรื่องต่อนายกรัฐมนตรี รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน และผู้ตรวจการแผ่นดิน ในวันที่ 10 กันยายนนี้ เนื่องจากมองว่า ปตท. ไม่ควรใช้ความเข้มแข็งเข้าไปแข่งในธุรกิจของผู้อื่น ทั้งโรงไฟฟ้า รวมไปถึงการขายร้านค้าแก๊สและปั้มน้ำมันที่ต้องคำนึงการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

ซึ่งประเด็นดังกล่าวได้กดดันให้ราคาหุ้น GLOW วานนี้ (6 ก.ย.) ร่วงลงอย่างแรง ต่ำสุดที่ 89.25 บาท ก่อนที่จะกลับไป 92.25 บาท ปิดลบ 1.50 บาท หรือ 1.60% ขณะที่ PTT ปิดเสมอดัชนีที่ 50.50 บาท การคัดค้านของ นายกรณ์ ทำให้นักลงทุนบางส่วนกังวลว่า อาจจะกระทบแผนของ ปตท. ในยุคนี้ที่กำลังขยายธุรกิจไปสู่แนวราบมากขึ้น ทั้งการรุกโรงไฟฟ้า การขยายธุรกิจค้าปลีก การเข้าประมูลรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน รวมไปถึงธุรกิจแก๊ส

นางสาวจิตรา อมรธรรม รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า คำคัดค้านของนายกรณ์ไม่น่าจะส่งผลกระทบ เนื่องจากมองว่า กิจกรรมอย่างโรงไฟฟ้า และค้าปลีกที่ขยายตัวออกไปนั้นยังคงมีการแข่งขันตามปกติไม่ได้มีการผูกขาด ขณะเดียวกันคำพูดของนายกรณ์เป็นเพียงข้อเสนอเท่านั้นยังไม่ได้น้ำหนักในขณะนี้ อย่างไรก็ตามจะส่งผลกระทบต่อทิศทางบ้าง แต่ยังไม่หนักนัก ยังคงแนะนำซื้อ PTT ที่ระดับราคา 50 บาทอยู่ โดยมีเป้าหมาย 57 บาท

ด้านนายมงคล พ่วงเกศรา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า PTT ยังมีความจำเป็นที่ต้องขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากมีกระแสเงินสดเข้ามาค่อนข้างมาก ไม่เช่นนั้นก็ต้องเก็บเงินซึ่งไม่มีประโยชน์ ขณะเดียวกันการยื่นเรื่องของ คุณกรณ์ ก็ไม่น่าจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเชิงนโยบายของ PTT แต่อย่างใด โดยมองว่าดีล GLOW รวมไปถึงการนำธุรกิจค้าปลีก PTTOR เข้าสู่ซื้อขายตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยังคงจะเป็นไปตามปกติ ประเมินแนวรับ PTT ที่ 49.50 บาท แนวต้าน 53 บาท

นายชัยยศ จิวางกูร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี ยังไม่ให้นำหนักกับการยื่นเรื่องร้องเรียนของนายกรณ์ เนื่องจากมองว่า ผู้ที่ยื่นเรื่องนั้นจะต้องมีส่วนได้เสียโดยตรง หากไม่ได้เป็นบริษัทที่มีส่วนได้เสีย การยื่นเรื่องก็ไม่น่าจะมีน้ำหนัก ที่สำคัญกระบวนการต่างๆ เป็นระยะเริ่มต้น ยังต้องใช้ระยะเวลาอีกนาน ดังนั้นแม้ว่าจะส่งผลกระทบต่อจิตวิทยาบ้าง แต่ก็ไม่มาก ขณะเดียวกันดีล GLOW หรือแผนการลงทุนอื่นๆ ของ PTT ก็ยังคงเดินหน้าต่อไปได้ ยังคงแนะนำถือ ปตท. เป้าหมาย 50 บาท

นายธีรวิทย์ กานต์นิภากุล ผู้อำนวยการ Equity Derivative บริษัทหลักทรัพย์ CGS-CIMB ระบุว่า ไม่ว่า ปตท. จะแข่งขันกับเอกชนหรือไม่ สุดท้ายปลายทาง นั่นก็คือ เม็ดเงินเข้าประเทศเช่นเดียวกัน ในแง่ของเอกชนรัฐจะได้อะไร ในแง่ของ ปตท. รัฐบาลจะได้เงินเป็นผลเข้ามา ประเด็นสำคัญอยู่ที่ว่าจะนำเงินไปพัฒนาประเทศ จัดสรรให้เกิดประโยชน์ได้เพียงใด ซึ่งรัฐบาลก็สามารถจัดสรรได้ในระดับหนึ่ง ซึ่งจากประเด็นดราม่าดังกล่าวยังไม่ส่งผลกระทบต่อ PTT ดังนั้นจึงมองว่าแผนของ ปตท. ทั้งการเข้าซื้อ GLOW หรือการลงทุนอื่นๆ จะยังเดินหน้าได้ 100%

ไม่น่าจะมีน้ำหนักอะไร ยังคงแนะนำถือ PTT ที่ราคาเหมาะสม 55 บาท