

Source :

ทันหุ้น

Date : 7 ก.ย. 2561

Page :

1,8

No :

## BGRIM ฮุบโซลาร์ 420 MW นิคมอ่างทองลูกค้าแน่น

**ทันหุ้น** - BGRIM คราวแล้ว PPA โซลาร์ประวัติศาสตร์ 420 MW ใหญ่สุดในเวียดนาม จ่อเซ็นอีก 257 MW กำหนดขายไฟทันควัน 30 มิถุนายน 2562 ระบุการย้ายโรงไฟฟ้า BGPR-1 → → **อ่านหน้า 8**



»» ปริยนาต สุนทรวาทะ

### ➔ BGRIM (ต่อจากหน้า 1)

และ BGPR-2 จากราชบุรีไปนิคมอ่างทอง มีลูกค้าเพียบ หลังกลุ่มสิ่งทอร่วมมือกันขึ้นแท่นศูนย์กลางนิคมอาหารทั้งเพิ่มกำลังผลิตและดึงดูดอุตสาหกรรม โบริก อ็ปเป้ 31 บาท

นางปริยนาต สุนทรวาทะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM แจ้งว่าตามที่บริษัทได้เข้าถือหุ้นใน Dau Tieng Ninh Energy Joint Stock Company ผ่านบริษัทย่อยในสัดส่วน 55% ซึ่งบริษัท Dau Tieng Ninh Energy Joint Stock Company เป็นบริษัทผู้ดำเนินโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิตติดตั้ง 420 เมกะวัตต์ ในประเทศเวียดนาม โดยมีอัตราซื้อไฟฟ้าที่ 9.35 เซ็นต์ดอลลาร์สหรัฐต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายใน 30 มิถุนายน 2562

บัดนี้บริษัท Dau Tieng Ninh Energy Joint Stock Company ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement หรือ PPA) กับกริดไฟฟ้าแห่งเวียดนาม (Electricity of Vietnam : EVN) แล้วเมื่อวันที่ 5 กันยายนที่ผ่านมา ภายใต้ชื่อโครงการ DAU TIENG 1 AND DAU TIENG 2 SOLAR PLANTS

#### ● จ่อคว้าเพิ่ม 257 MW

นายหนพเดช กรรณสูตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน และรองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ BGRIM ระบุว่า สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ที่ได้มา 420 MW นับว่าเป็นการเซ็นสัญญาครั้งใหญ่สุดในประวัติศาสตร์ของเวียดนาม ซึ่งโครงการดังกล่าวมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (EIRR) ประมาณ 13% นอกจากสัญญาผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 420 MW แล้ว บริษัทยัง

อยู่ในกระบวนการที่จะนำไปสู่การเซ็น PPA ผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีก 257 MW รวมเป็น 677 MW กำหนดในการ COD ในระยะเวลาใกล้เคียงกันคือกลางปีหน้า โดยการไฟฟ้าแห่งเวียดนามจะเป็นผู้รับผิดชอบในการรับซื้อไฟฟ้าทั้งหมดที่ผลิตได้จากโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์เป็น ระยะเวลา 20 ปี

#### ● สิ่งดีต้นลูกค้านิคมอ่างทอง

สำหรับความคืบหน้าในกระบวนการย้าย โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ราชบุรี) 1 หรือ BGPR 1 และ โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ราชบุรี) 2 หรือ BGPR 2 มาสู่นิคมอ่างทองนั้น ปัจจุบันได้รับการอนุมัติจาก กพผ. แล้ว ซึ่งโรงไฟฟ้าดังกล่าวจะสามารถเริ่มดำเนินการได้ตามแผนในปี 2564 โดยขณะนี้ได้มีการร่วมวางแผนกับทาง กลุ่มสิ่งทอ ซึ่งเป็นเจ้าของนิคมอ่างทอง ซึ่งจากการที่สิ่งทอมีแผนเพิ่มกำลังการผลิต และการที่จะทำให้นิคมอุตสาหกรรมศูนย์กลางอุตสาหกรรมอาหารนั้น จะทำให้มีความต้องการใช้ไฟฟ้าเป็นจำนวนมาก

#### ● อ็ปเป้แตะ 31 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ถึงเวลาที่จะสะสมหุ้น BGRIM เพิ่ม หลังประเด็นปัญหาการย้ายโรงไฟฟ้าที่กดดันราคาหุ้น BGRIM มีแนวโน้มที่จะได้รับการแก้ไข และยิ่งไปกว่านั้นกำลังการผลิตใหม่จากประเทศเวียดนามจากการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ 2 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 677 เมกะวัตต์ (บริษัทจะถือหุ้น 55% ใน โครงการขนาด 420 เมกะวัตต์ และ 80% ในโครงการขนาด 257 เมกะวัตต์) เราคาดว่าทั้ง 2 โครงการดังกล่าวจะเพิ่มกำไรสุทธิให้กับ BGRIM 337 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 8% จากประมาณการเดิม) ในปี 2563 (ปีแรกที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าเต็มปี) และเพิ่มราคาเป้าหมาย ณ สิ้นปี 2561 ของเราก็คือ 1 บาทต่อหุ้น นอกจากนี้ BGRIM ยังมีโอกาสต่อการเติบโตในต่างประเทศอีกมาก โดย BGRIM กำลังศึกษาที่จะพัฒนาโรงไฟฟ้ากังหันลมขนาด 100 เมกะวัตต์ที่ประเทศเวียดนาม และอีก 100 เมกะวัตต์ที่ประเทศเกาหลีใต้ (ซึ่งคาดว่าค่าไฟฟ้าจะสูงกว่าประเทศเวียดนาม) นอกจากนี้บริษัทยังอยู่ระหว่างการสรุปดีลเข้าซื้อกิจการในต่างประเทศ ซึ่งเป็นโครงการที่จ่ายไฟเชิงพาณิชย์แล้ว (กำลังการผลิตมากกว่า 100 เมกะวัตต์) เราคาดว่าดีลดังกล่าวน่าจะได้ข้อสรุปในเร็ว ๆ นี้ ซึ่งโครงการการลงทุนในต่างประเทศเหล่านี้ ถือเป็นข้อได้เปรียบต่อการประมาณการกำไรสุทธิและราคาเป้าหมายของเรา ด้วยแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่งและแนวโน้มกำไรที่เติบโตในครึ่งหลังปี 2561 เราจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" โดยปรับราคาเป้าหมายปี 2561 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 31 บาท