

Source :

หุ้นหุ้น

Date : - 9 ต.ค. 2561 Page :

15

No :

GULF : ชัยชนะประมูลโรงไฟฟ้า SPP 15 โบนัสเป้าหมาย 84.00 บาท

รู้ทันการลงทุน



ชัยชนะของ GULF จากการประมูลโรงไฟฟ้า SPP ในประเทศโอมานตอกย้ำความเชื่อมั่นของเราต่อความสามารถในการเติบโตในระยะยาวของ GULF แต่ยังไม่หมดแค่นี้ เพราะ GULF ยังมีแผนที่จะขยายกำลังผลิตในต่างประเทศเพื่อที่จะ



เสริมการเติบโตของกำลังการผลิตในอนาคตให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้นอีก GULF ยังคงเป็นหุ้นโรงไฟฟ้าที่เราชอบมากที่สุด โดยเราปรับเพิ่มราคาเป้าหมายสิ้นปี 2561 ขึ้นมาเป็น 84 บาท

ภายในเวลาเพียง 1 เดือนของก้าวที่ยิ่งใหญ่ในเวียดนาม GULF ได้ประกาศชัยชนะครั้งยิ่งใหญ่อีกครั้งในการประมูลโรงไฟฟ้าในประเทศ

โอมาน โดยจะเข้าถือสัดส่วนการลงทุน 45% ของโครงการ Duqm Independent Power & Water

โครงการนี้ตั้งอยู่ในพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษ Duqm ในประเทศโอมานแบ่งออกเป็น 3 เฟส โดยจะทยอยเริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ อีกทั้งโรงกลั่นดังกล่าวยังตั้งอยู่ศูนย์กลางของพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษ ดังนั้นจึงอาจมีโอกาสนในการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าในอนาคต เพียงแค่ 6 เดือนหลังจาก GULF ประกาศแผนขยายการลงทุนในตลาดต่างประเทศ บริษัทได้เพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าเข้ามาในพอร์ตแล้วถึง 362 MWe (จาก 215 MWe ในประเทศเวียดนาม และ 147 MWe ในประเทศโอมาน) โดยในแผนระยะยาว บริษัทคาดว่าจะมีรายได้จากต่างประเทศประมาณ 20-30% ของรายได้ทั้งหมด

เราได้รวมโครงการในประเทศโอมานไว้ในการประมาณการของเราและปรับเพิ่มประมาณการกำไรหลักขึ้นเป็น 4.6 พันล้านบาท นอกจากนี้เราคาดว่าตลาดจะมีการปรับคาดการณ์กำไรและราคาเป้าหมายขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้นในระยะสั้น ด้วยปัจจัยหนุนทั้งในระยะสั้นและภาพของกำลังการผลิตที่เติบโตในระยะยาวที่โดดเด่นที่สุดในกลุ่ม ทำให้เรายังคงชอบ GULF มากที่สุดในกลุ่มโรงไฟฟ้า ☺