

Source :

ข่าวหุ้น

Date: 7 พ.ย. 2561

Page : 6

No :



6 IRPC

**บล.กรีนบิต** - มีการคาดในช่วงไตรมาสสุดท้ายของ IRPC ผลการดำเนินงานน่าจะอยู่ในทิศทางที่ดีขึ้น เนื่องจาก 1. ราคาน้ำมันดิบจะยังอยู่ในโซนสูง เนื่องจากแรงกดดันของการ Sanction น้ำมันจากอิหร่าน 2. Propylene (PP) น่าจะมีราคาสูงขึ้นจากตอนนี้ จากการเป็นช่วงฤดูกาลที่ Peak ของอุตสาหกรรมที่ใช้ PP และ ARAMCO เกิด Unplanned Shutdown 4 แสนตัน 3. ราคาของ HDPE ยังน่าจะกลับขึ้นมาในไตรมาสสุดท้าย จาก Supply ที่คาดว่าจะลดลง แนะนำ "ซื้อ"

**บล.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์** - ทาง IRPC ยังมีปัจจัยหนุนจาก 1. กำไรที่ดีขึ้นในไตรมาส 4/2561 2. กลุ่มโรงกลั่น รวมถึง IRPC จะได้รับประโยชน์จากมาตรการของ IMO ในปี 2563 3. กำไรในระยะยาวยังเพิ่มขึ้นได้อีกจากโครงการ Mars (โครงการผลิต PX เพิ่มอีก 1.1-1.3 ล้านตันต่อปี) คาดจะเริ่มผลิตในปี 2565 แนะนำ "ซื้อ"

**บล.เอเชีย พลัส** - มีการประเมินมูลค่าพื้นฐานสิ้นปี 2562 เท่ากับ 7.5 บาทต่อหุ้น แนะนำ "ซื้อ" เชื่อราคาหุ้นน่าจะผ่านการปรับฐานไปแล้วในระดับหนึ่งสะท้อนปัจจัยกระทบต่าง ๆ จนเห็น Upside เพิ่มขึ้นกว่า 21% ประกอบกับให้ปันผลสูง Dividend Yield เฉลี่ยต่อกว่า 5% รวมถึงยังเห็นการเติบโตของกำไรในปี 2562

**บล.ไอพีพี เวิลด์** - โดยมองว่าราคาหุ้นของ IRPC ที่ปรับลงมาได้สะท้อนปัจจัยลบระยะสั้นไปแล้ว ขณะที่คงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว จากแผนการขยายกำลังการผลิต PX และ BZ ผ่านโครงการ MARS และโครงการ GALAXY ที่กำลังศึกษาการเข้าซื้อกิจการอยู่ 3-4 คิล ซึ่งหากสำเร็จก็จะช่วยหนุนความสามารถในการทำกำไรดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง แนะนำ "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
บล.กรีนบิต	✓	-	-	8.00
บล.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	✓	-	-	7.80
บล.เอเชีย พลัส	✓	-	-	7.50
บล.ไอพีพี เวิลด์	✓	-	-	7.40