

Source :

โพลิตูเดย์

62000977

Date : 12 ส.ค. 2562

Page : ๒6

No :

# นักวิเคราะห์ชี้ GPSCซื้อโกลว์ ผลดีระยะยาว

โพลิตูเดย์ - โบรกเกอร์ ซี โกลบอล เพาเวอร์  
ซินเนอร์ยี ชื้อ GLOW ไม่แพง ระยะสั้น  
กระทบจากเงินทุน ส่วนระยะยาวดี

บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) เอเชียเวลท์  
ระบุว่า บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี  
(GPSC) ควบรวมกับบริษัท โกลว์ พลังงาน  
(GLOW) จะส่งผลกระทบต่อในระยะสั้นจาก  
การเงินทุน แต่ในระยะยาวจะช่วยให้ผล  
ประกอบการของบริษัทเติบโตขึ้น

ทั้งนี้ ประเมินผลดี 3 ด้าน คือ เพิ่ม  
กำลังการผลิตไฟฟ้าเป็น 4,853 เมกะวัตต์  
เทียบกับปัจจุบันที่ 1,940 เมกะวัตต์ ช่วย  
เพิ่มรายได้และกำไรของบริษัทให้เติบโต  
แบบก้าวกระโดด ช่วยขยายฐานลูกค้า  
สู่อุตสาหกรรมอื่น นอกจากลูกค้ากลุ่ม  
บริษัท ปตท. และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่ง  
ประเทศไทย ที่เป็นลูกค้าหลักของ GPSC  
และช่วยลดต้นทุนจากการดำเนินงานใน  
การบริหารโรงไฟฟ้าและโครงข่ายอย่าง  
มีประสิทธิภาพ

คงคำแนะนำ "ซื้อ" หุ้น GPSC ประเมิน  
ราคาเป้าหมาย 73 บาท/หุ้น แบ่งเป็นมูลค่า  
ธุรกิจโรงไฟฟ้าในปัจจุบันประมาณ 65  
บาท/หุ้น และธุรกิจแบตเตอรี่อีกประมาณ  
8 บาท/หุ้น ราคาเป้าหมายดังกล่าวยังไม่  
รวมการเข้าซื้อกิจการของ GLOW

บล.เอเชียเวลท์ มองว่าราคาหุ้น GLOW  
ที่ GPSC จะรับซื้อเหลือประมาณ 91-92  
บาท/หุ้น จากเดิม 94.89 บาท/หุ้น จำนวน  
เงินลดลงเหลือประมาณ 1.34 แสนล้าน  
บาท จากเดิม 1.4 แสนล้านบาท เทียบกับ  
กำไรสุทธิของ GLOW ประมาณ 8,000-  
9,000 ล้านบาท/ปี ■