

สมัครสมาชิก

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายวัน

>>>อ่านต่อหน้า 8

HOON INSIDE^{special}

ฉบับที่ 734 ประจำวันที่ 7 พฤษภาคม 2561



**แฉวงตัว
ออกข้าง**

เผ้าท์มอย ภาษาหุ้น
โดย **เจี๋ยเลม**
ณ Wall Street

>>> อ่านต่อหน้า 9



COM7 ผนัก KBANK

รุกขยายสาขาในร้านบานานาร่วมกัน

ตั้งเป้ามี 20 สาขา

สเปเชียล หุ้นอินไซด์ - COM7 ผนัก KBANK

รุกขยายสาขาในร้านบานานาร่วมกัน นำร่องเปิดสาขาแรก

จ.ยโสธร ,ตั้งเป้ามี 20 สาขา >>> อ่านต่อหน้า 3



QTC จ่อเคาะลงทุน

โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ 164 Mw

ใน สปป.ลาว ก.ค.นี้



สเปเชียล หุ้นอินไซด์ - QTC เตรียมเคาะลงทุน
โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ 164 Mw ใน สปป.ลาว ก.ค.นี้
หวังถือหุ้นไม่น้อยกว่า 20% -ผู้มีงบลงทุนเพิ่มอีก
2-3 โครงการ วางเป้ารายได้ 5 ปีแตะ 3 พันลบ.
>>> อ่านต่อหน้า 5

IRPC โด้งแรกกำไรโต16%

-โบรกฯ เล็งปีนี้โตสูงสุดในกลุ่ม

สเปเชียล หุ้นอินไซด์ - IRPC โด้งแรกกำไรโต16%
หลังราคาขายเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันดิบพุ่ง 3 โบรกฯ
แนะซื้อ คาดปีนี้โตสูงสุดในกลุ่ม >>> อ่านต่อหน้า 6



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



มาเป็นเพื่อนกับ **Hooninside**

เพียงเปิดแอป Line สแกน QR Code

หรือค้นหา **@hooninside** (มี @ ด้วยนะ)



"LINE@HoonInside"

รู้สึก รุ่งริ่ง คลุกวงในหุ้ณ สไตลิกล้วยๆ

COM7 ผนึก KBANK

รุกขยายสาขาในร้านบานาน่าร่วมกัน

ตั้งเป้ามี 20 สาขา

COM7 จับมือ KBank เปิดเกมรุกขยายสาขาในร้านบานาน่าร่วมกัน เน้นตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ยุคใหม่ของลูกค้าให้เข้าถึงสินค้าและบริการได้สะดวกยิ่งขึ้น มั่นใจ กลยุทธ์ครั้งนี้ Win-Win จากการขยายช่องทางการจำหน่ายที่มีประสิทธิภาพ ลดต้นทุน เพิ่มโอกาสทางธุรกิจ นำร่องเปิดสาขาแรกร่วมกันแล้ว ที่ร้านบานาน่า สาขา จ.ยโสธร ผลตอบรับแรงดีไม่มีตก ตั้งเป้ามี 20 สาขา เปิดมิติใหม่ของธุรกิจค้าปลีกและการเงินไทยที่ครบวงจรและหลากหลายยิ่งขึ้น

นายสุระ คณิตทวิกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) หรือ COM7 ผู้ประกอบการธุรกิจค้าปลีกสินค้าไอทีรายใหญ่ของประเทศไทยในนาม BaNANA, Studio7, BKK , iCare และ Brand Shop เปิดเผยถึงภาพรวมธุรกิจค้าปลีกไอทีและสมาร์ทโฟนในกลุ่มบริษัทฯ มีแนวโน้มแข็งแกร่ง จากการวางกลยุทธ์เพิ่มไลน์สินค้าและบริการให้ครบวงจรเพื่อตอบโจทย์ลูกค้าในยุคปัจจุบัน รวมทั้ง การมีสาขาครอบคลุมมากที่สุดในประเทศไทย โดยตั้งเป้าสิ้นปี 2561 มีสาขาภายใต้การบริหารของบริษัทฯ จำนวน 600 สาขา จากปีก่อนหน้ามีจำนวน 434 สาขา เป็นอีกจุดแข็งสำคัญในการนำเสนอสินค้าและบริการที่ดี เข้าถึงลูกค้าทั่วประเทศ และสามารถต่อยอดในธุรกิจอื่น ๆ ได้ โดย COM7 ประกาศความร่วมมือกับธนาคารกสิกรไทย (KBank) สถาบันการเงินชั้นนำของประเทศไทย เป็นพันธมิตรสำคัญใน

การขยายสาขาร่วมกันในร้านบานาน่า เป็นการผนึกความแข็งแกร่งของทั้ง 2 ฝ่าย โดย รูปแบบของสาขาที่ร่วมมือกับธนาคารกสิกรไทย นับเป็นโมเดลนำร่อง และเป็นร้านค้าปลีกไอทีรายแรกที่มีการให้บริการธุรกรรมทางการเงินในสาขาเดียวกัน ถือเป็นโฉมใหม่ของ การให้บริการธุรกิจค้าปลีกและการเงินที่ตอบรับกับไลฟ์สไตล์ยุคดิจิทัลของลูกค้าในปัจจุบัน

“COM7 มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจค้าปลีกและไอที มีสาขากระจายอยู่ทั่วประเทศ โดยเฉพาะในต่างจังหวัด และมีสินค้าครอบคลุมความต้องการ รวมทั้ง มีธุรกิจอีคอมเมิร์ซ และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง สนับสนุนยอดขายและจำนวนลูกค้าที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี การจับมือกับธนาคารกสิกรไทยในครั้งนี้ นับเป็นโมเดลนำร่อง และเป็นร้านค้าปลีกไอทีรายแรกที่มีการให้บริการธุรกรรมทางการเงินในสาขาเดียวกัน ซึ่งมองว่า เราจะสามารถต่อยอดความสำเร็จอื่น ๆ ได้อีกในอนาคต โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกันทุกฝ่าย โดยเฉพาะความสะดวกสบายของลูกค้า ในการซื้อสินค้าและเข้าถึงบริการที่ดีได้มากยิ่งขึ้น” นายสุระ กล่าว

อย่างไรก็ตาม ในปี 2561 COM7 ตั้งเป้ารายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 15% จากปี 2560 มีรายได้รวม 22,584.3 ล้านบาท กำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่อยู่ที่ 608.8 ล้านบาท ทำสถิติสูงสุดต่อเนื่องทั้งรายได้และกำไร



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room

CYBER SECURITY

Communication
Agile Network
Drone System
eLTE
Smart City
Safe City

Connected People

COM7 ผนึก KBANK รุกขยายสาขาในร้านบานานาร่วมกัน ตั้งเป้ามี 20 สาขา

นายวัลลภ ว่องจิตต์วุฒิไกร รองกรรมการผู้จัดการ ธนาคารกสิกรไทย เปิดเผยว่า การเปิดสาขานาคารกสิกรไทยในรูปแบบสาขานาขนาดเล็ก (Mini-Branch) ในร้านบานานา (BaNANA) ของบริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) เป็นการร่วมกันพัฒนาศักยภาพช่องทางสาขา และรูปแบบการให้บริการเพื่อให้เข้าถึงลูกค้าใหม่ ๆ โดยเฉพาะในพื้นที่ต่างจังหวัดรอบนอก มุ่งเน้นการอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าร่วมกัน ช่วยให้เกิดภาพลักษณ์ใหม่ ๆ จากลูกค้าของทั้ง 2 องค์กร โดยสามารถเลือกซื้อสินค้าไอทีและทำธุรกรรมทางการเงินได้ครบจบในที่เดียว อีกทั้งยังช่วยตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ยุคใหม่ของลูกค้าที่มีปริมาณการทำธุรกรรมทางการเงินผ่านสาขาในห้างฯ มากขึ้น โดยเลือกเปิดที่จังหวัดยโสธรเป็นจังหวัดแรก รูปแบบสาขานาขนาดเล็ก (Mini-Branch) ของธนาคารกสิกรไทยนี้สามารถให้บริการได้เต็มรูปแบบเช่นเดียวกับสาขาปกติ อาทิ การเปิดปิดบัญชี ฝากถอนเงิน โอนเงิน สมัครงบบัตรเครดิต ขอลิขสิทธิ์ส่วนบุคคล ซื้อขายกองทุน แลกเปลี่ยนเงินตราและ

โอนเงินระหว่างประเทศ โดยตั้งแต่เริ่มเปิดดำเนินการที่โลตัส ยโสธร ในเดือนมีนาคม 2561 มียอดเปิดบัญชีต่อเดือนเพิ่มสูงขึ้นถึง 20% เมื่อเทียบกับสาขาปกติ อีกทั้งพนักงานของร้านบานานาที่มีความเชี่ยวชาญด้าน IT ยังช่วยแนะนำวิธีการติดตั้งและใช้งานแอปพลิเคชัน K PLUS ของธนาคารกสิกรไทยด้วย

นอกจากนั้น รูปแบบสาขานาขนาดเล็กยังช่วยให้ธนาคารสามารถประหยัดต้นทุนได้มากกว่า 50% เมื่อเทียบกับการเปิดสาขาเต็มรูปแบบ ด้วยขนาดพื้นที่ที่เล็กลงเหลือประมาณ 25-30 ตารางเมตร และจำนวนพนักงานประจำเพียง 3-4 คน/ สาขา แต่ยังสามารถให้บริการได้เต็มรูปแบบตามปกติ ทั้งนี้ ธนาคารกสิกรไทยมีแผนจะเปิดสาขานาขนาดเล็กร่วมกับร้านบานานาอีก 20 สาขา ในพื้นที่ต่างจังหวัดรอบนอกที่มีศักยภาพ โดยในสิ้นปี 2561 นี้ คาดว่า จะเปิดให้บริการได้รวม 3 แห่ง ที่ยโสธร ชัยภูมิ และชลบุรี



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room

CYBER SECURITY

Communication
Agile Network
Drone System
eLTE
Smart City
Safe City

Connected People

QTC จ่อเคาะลงทุน โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ 164 Mw ใน สปป.ลาว ก.ค.นี้

บมจ.คิวทีซี เอนเนอร์ยี่ หรือ QTC ส่งสัญญาณแผนศึกษาลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำใน สปป.ลาว ได้ข้อสรุปเดือนกรกฎาคม นี้ ด้าน CEO “พูลพัฒน์ ตันธณสิน” หวังเข้าถือหุ้นไม่น้อยกว่า 20% เพื่อความแข็งแกร่งของธุรกิจ แยมเตรียมศึกษาลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำเพิ่มอีก 2-3 โครงการทันทีหลังปิดดีลโปรเจกแรก พร้อมเป้าใน 5 ปีข้างหน้ารายได้แตะ 3 พันล้านบาท และมีสัดส่วนรายได้ธุรกิจพลังงาน 70% และธุรกิจจำหน่ายหม้อแปลง 30%

นายพูลพัฒน์ ตันธณสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คิวทีซี เอนเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ QTC ผู้ผลิตและจำหน่ายหม้อแปลงไฟฟ้าเปิดเผยว่า การเข้าไปศึกษาการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำขนาด 164 เมกะวัตต์ ร่วมกับ บริษัท เจริญ เซกอง กรุ๊ป จำกัด (CSG) ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวนั้น คาดว่าจะสามารถได้ข้อสรุปในเดือนกรกฎาคม นี้

สำหรับบริษัท เจริญ เซกอง กรุ๊ป จำกัด หรือ CSG ถือเป็นผู้มีประสบการณ์ในการพัฒนาและเป็นเจ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำหลายโครงการในลาว และมีแผนการเข้าไปลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ “น้ำเซียม” กำลังผลิต 104 เมกะวัตต์ และ “น้ำคาน 3” กำลังผลิต 60 เมกะวัตต์ ซึ่งทั้ง 2 โครงการจะเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ (COD) ภายในปีนี้

“บริษัทฯ คาดหวังในการเข้าไปลงทุนในโครงการดังกล่าวไม่น้อยกว่า 20% เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจในอนาคต และยังมีแผนการศึกษาการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำในลาว เพิ่มอีก 2-3 โครงการตั้งแต่ขนาดเล็กสุด 30 เมกะวัตต์ และขนาดใหญ่ 500 เมกะวัตต์ หลังจากโครงการแรกสรุปในเดือนกรกฎาคมนี้ ส่วนเม็ดเงินลงทุนมาจากเงินด้านโครงการพลังงานนั้นจะมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ” นายพูลพัฒน์กล่าว

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.คิวทีซี เอนเนอร์ยี่ หรือ QTC กล่าวเพิ่มว่า ปัจจุบันบริษัทมีการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าแล้ว 1 โครงการ คือ โครงการโรงไฟฟ้าโซลาร์ในไทย “L Solar 1” กำลังผลิต 8 เมกะวัตต์ ที่อำเภอ กบินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี ภายหลังจากการเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในช่วงปลายปี 2560 ที่ผ่านมา ในปี2561 คาดว่าจะรับรู้รายได้ประมาณ 140 ล้านบาท และอยู่ระหว่างการปรับปรุงประสิทธิภาพของแผงเซลล์แสงอาทิตย์ เพื่อให้สามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างเต็มที่มากขึ้น ซึ่งทำให้มั่นใจว่าธุรกิจของบริษัทฯ จะมีการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนในระยะยาวได้อย่างแน่นอน

นอกจากนี้บริษัทฯ ตั้งเป้าว่าภายใน 5 ปี(2561-2565) จะมีรายได้แตะ 2,000-3,000 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นสัดส่วนรายได้จากธุรกิจไฟฟ้า 70% และธุรกิจจำหน่ายหม้อแปลงไฟฟ้า 30% จากปัจจุบันที่สัดส่วนรายได้หลักจะยังคงมาจากการจำหน่ายหม้อแปลงเป็นหลัก โดยใช้กลยุทธ์การเข้าไปถือหุ้นในโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการก่อสร้างเสร็จแล้ว เพราะสามารถรับรู้รายได้ทันที



IRPC ไ้ตั้งแรกกำไรโต 16%

-โบรकर เล็งปีนี้โตสูงสุดในกลุ่ม

บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) IRPC รายงานผลดำเนินงานไตรมาส 1/61 มีกำไรสุทธิ 2,752 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 16% จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 2,365 ล้านบาท

นางรัชดาภรณ์ ราชเทวินทร์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายบัญชีและการเงิน บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) เผยว่า สาเหตุที่ผลประกอบการไตรมาสแรกปีนี้ มีกำไรสุทธิ เพิ่มขึ้น 387 ล้านบาท หรือ 16% เนื่องจากไตรมาสแรกปีนี้ บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสุทธิ 60,488 ล้านบาท เทียบกับ Q4/60 เพิ่มขึ้น 3 % เป็นผลจากราคาขายเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ปริมาณขายใกล้เคียงกับไตรมาสที่ผ่านมาโดยโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ สามารถดำเนินการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้อัตราการกลั่นน้ำมันใน Q1/61 อยู่ในระดับสูงที่ 213 พันบาร์เรลต่อวัน หรือ 99 % บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการผลิตตามราคาตลาด อยู่ที่ 8,569 พันล้านบาท หรือคิดเป็น 14.08 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล ลดลง 0.25 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล ส่วนใหญ่เป็นผลจากต้นทุนน้ำมันดิบส่วนเพิ่มเทียบกับน้ำมันดิบดูไบ (Crude Premium over Dubai) เพิ่มขึ้นและค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับสกุลเงินเหรียญสหรัฐ แข็งค่าขึ้น ขณะที่ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์เทียบกับวัตถุดิบส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า 4 เหตุผลที่คงคำแนะนำ "ซื้อ" IRPC 1) กำไรปกติ 1Q61 ที่ 2.5 พันล้านบาท (+28% QoQ, +240% YoY) ตามที่เราคาด แม้ Spread และ อัตราการผลิตของโรงกลั่นอยู่ในเกณฑ์ที่ดี แต่ถูกถ่วงจาก Crude premium และการซ่อมบำรุงของหน่วยผลิตปิโตรเคมี 2) แนวโน้ม 2Q61 เริ่มขึ้นจาก Crude premium ที่ลดลง โครงการ PPC ทำกำไรได้มากขึ้น และการซ่อมบำรุงลดลง 3) คงประมาณการกำไรปกติปีนี้เติบโต 70% หนุนจากกระบวนการผลิตที่ผ่านการปรับปรุงในปีก่อน ขณะที่ 4) ราคาหุ้นปรับตัวลง -7% QTD สวนทางกับผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ราคา ณ ปัจจุบันซื้อขาย PER61 ต่ำเพียง 10.8x

รายงานกำไรสุทธิ 1Q61 ที่ 2.8 พันล้านบาท เป็นไปตามที่เราคาด โดยกำไรสุทธิหดตัว -39% QoQ มาจากกำไรสุทธิก่อนน้ำมันลดลงจาก 2.1 พันล้านบาท 4Q60 เหลือเพียง 0.2 พันล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิ +16% YoY จากอัตราการผลิตที่เพิ่มขึ้นจาก 54% 1Q60 เป็น 99% ขณะที่กำไรปกติทำได้ 2.5 พันล้านบาท (+28% QoQ, +240% YoY) ถือว่าดีตามคาด แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย โดย 1) อัตราการผลิตในส่วนของการกลั่นน้ำมันดิบทำระดับสูงสุดใหม่ที่ 99% แต่มีการหยุดซ่อมโรงงานในส่วนของปิโตรเคมีเล็กน้อย 2) แม้ Spread

ของผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น แต่ Crude premium ที่สูงขึ้น US\$0.8/bbl กดดันให้ Market GIM เหลือ US\$14.1/bbl (-2% QoQ, -10% YoY) และ 3) ค่าใช้จ่ายการผลิตลดลง QoQ อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากค่าใช้จ่ายพนักงาน และ ที่ปรึกษาโครงการ UHV ลดลง

แม้กำไรปกติ 1Q61 คิดเป็น 19% ของประมาณการเราทั้งปี แต่แนวโน้ม 2Q61 คาดเร่งตัวขึ้นจาก 1) โครงการ PPE&PPC จะมีโอกาสทำกำไรได้มากขึ้น ปัจจุบันโครงการนี้สร้างกำไรได้เพียง US\$0.4/bbl เทียบกับแผนที่วางไว้ US\$0.8-1.0/bbl เนื่องจากสินค้า PPC ซึ่งเป็น Specialty grade ลูกค้าน่าสนใจ เวลาทดสอบ 3-6 เดือน 2) แรงกดดันจาก Crude premium เริ่มลดลง โดย 2QTD -US\$0.1/bbl และ 3) กลุ่มปิโตรเคมีมีการหยุดซ่อมบำรุงลดลง เราจึงคงประมาณการกำไรปกติปีนี้ขยายตัว 70% YoY เป็น 1.3 หมื่นล้านบาท

เราคงราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2561 ที่ 8.40 บาท (EV/EBITDA 8.5 เท่า) แม้ว่ากำไรสุทธิใน 1Q61 จะถูกกดดันจากกำไรสุทธิก่อนน้ำมันดิบที่ลดลง QoQ แต่ในแง่ของผลการดำเนินงานหลักถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี และแนวโน้มจะดีขึ้นต่อเนื่องใน 2Q61 ขณะที่ราคาหุ้น -7% QTD เทียบกับกลุ่มโรงกลั่นและปิโตรเคมีที่ทรงตัว เรามองว่า downside risk ของราคาหุ้นจำกัด คงคำแนะนำ "ซื้อ" ระยะยาว



TEL. 0-2242-5800

www.gunkul.com

IRPC ไ้ตั้งแรกกำไรโต 16%

-โบรคฯ เล็งปีนี้โตสูงสุดในกลุ่ม

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ ระบุในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า IRPC รายงานผลประกอบการ 1Q18 ที่ 2.8 พันล้านบาท ลดลง 39% QoQ แต่เพิ่มขึ้น 16% YoY โดยผลประกอบการที่ลดลง QoQ เนื่องจากกำไรจากสต็อกที่ลดลง ในขณะที่ผลประกอบการดีขึ้น YoY จากการ Turnaround ใน 1Q17 หากไม่รวมรายการพิเศษกำไรจากการดำเนินงานจะเพิ่มขึ้น 30% QoQ และ 296% YoY โดยผลประกอบการตามที่เราและตลาดคาด

ผลประกอบการของ IRPC จะดีกว่านี้หาก Premium ของน้ำมันดิบไม่เพิ่มขึ้น และมีการปิดโรงงาน โดยกำลังการกลั่นเพิ่มขึ้นเป็น 213 kbp ใน ขณะที่อัตราการใช้ประโยชน์ RDCC อยู่ที่ 105%, PP, ABS และ MX เพิ่มขึ้น 12%, 60% และ 6% QoQ ตามลำดับ แต่อย่างไรก็ตาม GIM โดยรวมลดลง 2% QoQ และ Premium น้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 0.8 ดอลลาร์/บาร์เรลเป็น 3.4 ดอลลาร์/บาร์เรล นอกจากนี้ ผู้บริหารยังมีแผนในการปิดปรับปรุง PP หน่วยที่ 3 (กำลังการผลิต 150 ktpa) และ ABS ซึ่งจะกระทบกำลังการผลิตราว 0.5 ดอลลาร์/บาร์เรล เราคาดว่าผลประกอบการ 2Q18 จะเพิ่มขึ้น

QoQ และการดำเนินงานของโรงงานต่างๆ ที่กลับมาเป็นปกติ ในขณะที่การปิดปรับปรุงจะเป็นหน่วย PE ขนาดเล็กเท่านั้น และเราคาดว่า Premium จะลดลง QoQ ด้านตลาดยังกังวล Premium ของน้ำมันดิบ Arab Light ที่เพิ่มขึ้น 0.7 ดอลลาร์/บาร์เรล MoM ที่ส่งมอบในเดือน มิ.ย. เป็น 1.9 ดอลลาร์ เมื่อเทียบกับเดือน เม.ย. และ พ.ค. ที่ 1.1 - 1.2 ดอลลาร์/บาร์เรล โดย IRPC ได้มีการหาน้ำมันดิบจากแหล่งอื่นเพื่อลดผลกระทบของ Premium ในระยะยาว และเชื่อว่าการดำเนินงานจะดีขึ้นต่อเนื่อง (จากการดำเนินงานของ PPE/PPC) และคาดผลประกอบการโต 13-14% ในปี 2018-19F

เราปรับประมาณการปี 2018-20F ลง 2-6% จากการปรับสมมติฐานราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น, เงินบาทที่แข็งค่า และการปิดโรงงานใน Q1 ทำให้มูลค่าที่เหมาะสมลดลงเป็น 7.9 บาท จากเดิมที่ 8.1 บาท อิง PBV ที่ 1.7 เท่าสำหรับปี 2018F คิดเป็น Premium 10% เมื่อเทียบกับ TOP เราแนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีความเสี่ยงคือ ส่วนต่างราคาตีผันผวน และการปิดโรงงานนอกกำหนดการ

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส ระบุว่า IRPC รายงานกำไร 1Q61 ออกมา 2.75 พันล้านบาท (+16%YoY) มาจาก 1) รายได้โต 66%YoY เพราะฐาน 1Q60 ต่ำจากการปิดซ่อมบำรุงใหญ่ และใน 1Q61 ใช้กำลังการผลิตสูง 99%, 2) Market GIM เพิ่มขึ้น 14.08 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยเป็นกำไรจากสต็อก 0.32 ดอลลาร์/บาร์เรล ที่เหลือเป็น Accounting GIM 14.42 ดอลลาร์/บาร์เรล, 3) ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากการซ่อมบำรุงใหญ่ปีก่อนและลงทุนเพิ่ม

ประเมินว่ากำไรปี 61 จะเติบโต Outperform กลุ่ม จากการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งปี 60 มีการปิดซ่อมบำรุงใหญ่ในช่วงไตรมาส 1, ได้ประโยชน์จากโครงการปรับปรุงประสิทธิภาพหน่วยกลั่น ADU & RDCC, รับรู้รายได้จากโครงการ UHV และโครงการเพิ่มประสิทธิภาพอื่นๆ (เป็นการแปลงน้ำมันเตาเป็นโพรพิลีนที่มีมาร์จิ้นสูงกว่า)

ในเชิงกลยุทธ์แนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมายเฉลี่ยใน IAA Consensus เท่ากับ 8.32 บาท โดยนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิปี 61 จะเติบโต 24%



TEL.0-2242-5800

www.gunkul.com



อินไซด์ก่อนใคร อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์

จ่ายเพียง **2259.84 บาท/ปี**

(อัตราเล่มละ 8 บาท)

แถมฟรี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน , หุ้นอินไซด์นิวส์
และสเปเชียลหุ้นอินไซด์



วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.นายนกกล้วยหอมออนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาโศภ
เลขที่บัญชี 741-2-437-009

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ Fax. 02-276-5977
หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่เบอร์ 02-276-5976



เบ้าก๋มอยภาษาหุบ by เจียเลน ณ Wall Street

แก่งตัวออกข้าง By : เจียเลน ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น

เบ้าก๋มอยภาษาหุบ by เจียเลน ณ Wall Street

แก่งตัวออกข้าง!! ตลาดบ้านเราช่วงนี้เหนียวหนอยนะเจ้าคะ ในช่วงเช้ายังเชียวอ่อนๆ แต่มีแรงขายในช่วงท้ายตลาด ลงมาปิดที่ 1,779.87 ลบ 10.93 จุด เนื่องจากตลาดไร้ปัจจัยบวกใหม่ ทำให้ตลาดย่ำฐานแก่งตัวออกข้างในกรอบ 1,770-1,800 ตลอดในเดือนนี้ ช่วงนี้เน้นสะสมหุ้นพื้นฐานดีเป็นรายตัวที่คาดว่างบจะออกมาดีและมีประเด็นบวกเฉพาะตัวไปก่อนนะเจ้าคะ

มาดูตัวแรกของสัปดาห์กันนะเจ้าคะ สำหรับ ORI ตัวนี้ต้องบอกได้เลยเจ้าคะว่าเข้าตาเจ้เต็มๆ มาหลายวันละ เพราะราคาหุ้นปรับตัวขึ้นในแดนบวกต่อเนื่อง 5 วันทำการเจ้าคะ ล่าสุดขึ้นมาปิดที่ 19.80 บาทไฮของวัน อาการอยากจะทะลุขึ้นไป 20.00 บาทให้ได้เจ้าคะ ด้าน บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง แนะนำ Trading Buy ราคาเป้าหมาย 21.50 บาท เจ้าคะ และคาดกำไรสุทธิในปีนี้จะเติบโตขึ้นคาดกำไรสุทธิจะเท่ากับ 3,129 ล้านบาท (+55% YoY) นำจับตาเจ้าคะสำหรับ ORI ในส่วนของงบมักจะออกมาเซอร์ไพรส์เสมอเจ้าคะ

ต่อกันด้วย KTC นะเจ้าคะ ที่มีอาการอยากทะลุไป ATH อีกตัวเจ้าคะ โดยล่าสุดขึ้นไปทดสอบกันบริเวณกรอบ 366-374 บาทเจ้าคะ ก่อนมาปิดที่ 368 บาท ซึ่งเจ้มองว่าน่าสนใจเจ้าคะ ถ้าแรงขายหมดไป รอบนี้แรงซื้อกลับขึ้นมา คงเบรก 376 บาทได้ไม่ยาก จุดนี้ถ้าผ่านได้มีโอกาสขึ้นไปเจอกันที่ 400 บาทกันเลยทีเดียวเจ้าคะ และประเด็นบวกอีกอย่าง KTC เป็นหนึ่งในหุ้นที่มีโอกาสถูกเข้าค่านวณดัชนี MSCI Global Standard รอบใหม่วันที่ 14 พ.ค.นี้ ขาขึ้นเก็งกำไรจับตาไว้ให้ดีเจ้าคะ ความสนุกกำลังจะเกิดขึ้นแล้ว

มาต่อกันที่หุ้นกลุ่มสื่อสารกันบ้างเจ้าคะ อาการแบบนี้ที่น่าสนใจยิ่งนักกับ พ่อดอกมะลิ JAS และเจ้าสัว TRUE สำหรับ JAS ปรับตัวขึ้นแรงสวนตลาด มาปิด

ที่ 6.25 บาท จับตาประเด็นประชุม ผถท. 11 พ.ค.นี้ เกี่ยวกับอนุมัติขายทรัพย์สินเข้า JASIF วงเงิน 5-7 หมื่นลบ. ซึ่งเป็นประเด็นให้ได้ลุ้นเก็งกำไรแก้เบื่อ ทางเทคนิคเจ้มองว่าถ้าผ่าน 6.30 บาทได้มีลุ้นวิ่งแรงๆให้ได้แซ่กับเจ้าคะ ส่วน TRUE กราฟเทคนิคเริ่มกลับมาน่าสนใจเจ้าคะ พุ่งขึ้นมาทดสอบ 8.00 บาทได้อีกครั้งในรอบ 18 เดือน สอดคล้องกับมุมมองนักวิเคราะห์ คาดผลประกอบการจะเริ่มส่งสัญญาณดีขึ้นตามลำดับ โดย TRUE คาดรายได้ปีนี้โตใกล้เคียงปีก่อนที่ 10.2% แยมพร้อมลงชิงคลื่น 1800 MHZ ด้าน บล.หยวนต้าแนะนำ `ซื้อ` ราคาเหมาะสม 8.35 บาท นำจับตาอีกครั้งเจ้าคะสำหรับขาขึ้นรอบใหม่ของพ่อดอกมะลิและเจ้าสัว

ปิดท้ายกันด้วย MTC ต่อจากคอลัมน์ก่อนหน้านี้บ้างเจ้าคะ ยังคงนำจับตาต่อหลัง MTC หลังมีแผนออกหุ้นกู้ใน Q3/61 วงเงิน 2 พันลบ. หวังล็อกต้นทุนการเงินในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น คลายกังวล หลังเนื้อหา พ.ร.บ.ดูแลผู้ให้บริการทางการเงินฉบับใหม่ ไม่จำกัดเพดานบ.ที่ 15% ซึ่งประเด็นนี้ก็ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2 วันติดต่อเจ้าคะ ล่าสุดขึ้นมาทำไฮ 38.25 บาท โดยมีแนวต้านบริเวณ 40.00 บาท ให้ได้ลุ้นกันเจ้าคะ ด้าน บล.ฟินันเซีย แนะนำ `ซื้อ` ราคาเหมาะสม 51 บาทเจ้าคะ ถือว่ายังมีแก๊ปให้เล่นอีกเยอะ ใครชอบหุ้นประกันตัวเป็นอีกทางเลือกนะเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจขึ้นบางตัวไม่ขึ้นไม่หลุดแนวรับก็ถือได้นะ จะให้ซึ่งปฐูตปฐูตทุกตัวคงไม่ได้ขอให้ลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street

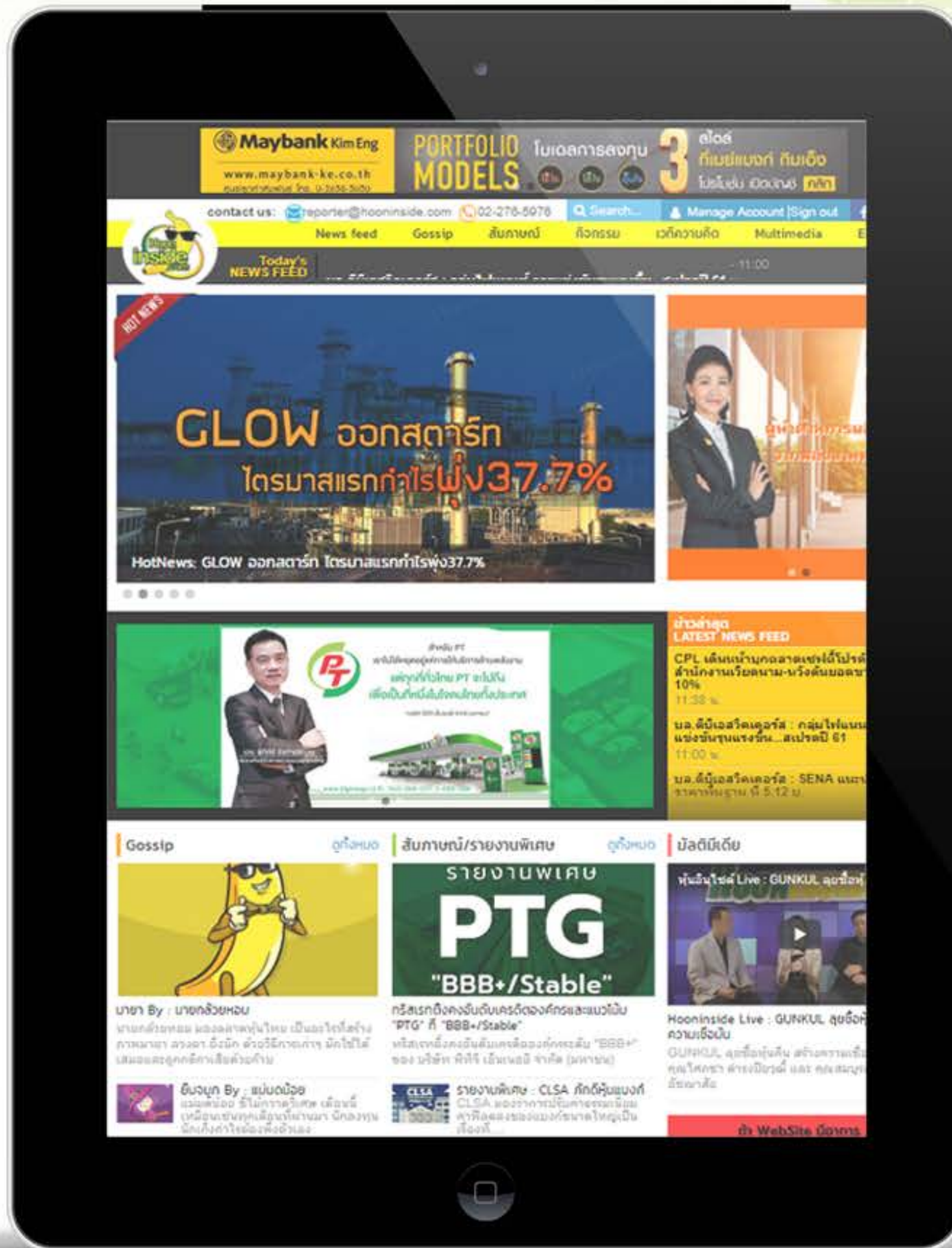


สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งในใจคนไทยทั้งประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



Hoon INSIDE special



รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตล์กล้วยๆ



www.hooninside.com



www.mbookstore.com



@hooninside

NEWSCENTER

Program News Center



www.ebook.in.th

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 02-276-5976 , E-mail: reporter@hooninside.com