

บัหวลวงมองปี.กริมโรงไฟฟ้าโตดเด่น

โพสต์ทูเดย์ - บัหวลวงคาค บี.กริม เพาเวอร์ ไตรมาสแรกกำไรโต 30% ส่งผลให้ทั้งปี กำไรโตเด่นที่สุดในโรงไฟฟ้า ส่วน GUNKUL หวังรายได้ปีนี้ไม่ต่ำกว่า 30%

น.ส.ปวีณนุช ศรีตระกูล นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) บัหวลวง คาคกำไรหลักไตรมาส 1/2561 บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (BGRIM) ที่ 550 ล้านบาท โต 30% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 56% จากไตรมาส 4 ปี 2560 จากการรับรู้รายได้จาก XXHP โรงไฟฟ้าพลังน้ำ 14 เมกะวัตต์ เต็มไตรมาส โดยโรงไฟฟ้าแห่งนี้เริ่มดำเนินงานตั้งแต่เดือน ก.ค. 2561 การเริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ (ซีโอดี) ของ ABPR3 (โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (เอสพีพี) ขนาด 74 เมกะวัตต์) ในเดือน ก.พ. 2561 และค่าไฟฟ้าผันแปร (เอฟที) สูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน

ขณะที่คาดว่ากำไรไตรมาสแรกจะขยายตัว จากไตรมาส 4 ปี 2560 โดยรายได้ที่สูงขึ้น จากความต้องการไฟฟ้าในไตรมาสแรกที่สูงกว่าไตรมาส 4 กำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มเข้ามา ต้นทุนทางการเงินที่กลับเข้าสู่สภาวะปกติ และไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกิดขึ้นอย่างในไตรมาส 4/2560 ทั้งนี้ ประเมินกำไรหลักไตรมาส 2/2561

ที่ 655 ล้านบาท ทะยานขึ้น 106% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 19% ไตรมาสแรกปีนี้ จากส่วนแบ่งกำไรจาก ABPR3 โรงไฟฟ้าเอสพีพีขนาด 74 เมกะวัตต์ เริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ในเดือน ก.พ. 2561 และ ABPR4 โรงไฟฟ้าเอสพีพีขนาด 74 เมกะวัตต์ เริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ในเดือน มิ.ย. 2561 ที่เพิ่มขึ้น

ส่งผลให้กำไรในปี 2561 ของบริษัท จะเติบโตที่สุดในกลุ่มโรงไฟฟ้า โดยคาดเติบโตที่ 28% จากกำลังผลิตที่เพิ่มขึ้น 283 เมกะวัตต์ และอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นเช่นกันและจะมีกำไรเติบโตโดดเด่นต่อเนื่องในครึ่งหลังปี 2561 ส่วนทางหุ้นโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ที่มีแนวโน้มกำไรลดลงเมื่อเทียบกับครึ่งปีแรกเนื่องจากได้รับผลกระทบจากฤดูกาล นอกจากนี้แนวโน้มกำลังการผลิตที่จะเข้ามาเพิ่มและต้นทุนทางการเงินต่ำลง ดังนั้นยังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2561 ที่ 32 บาท

น.ส.โคกษา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) กล่าวว่า ผลการดำเนินงานปีนี้ตั้งเป้ารายได้รวมจะเติบโตไม่ต่ำกว่า 30% และตั้งเป้าจะมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (พีพีเอ) ครบ 1,000 เมกะวัตต์ ในปี 2563 ■