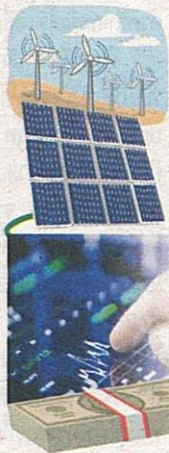


ส่องหุ้นหลบภัยโรงไฟฟ้า GUNKULเด่นQ4แรงอีก

ทับทูน - สแกนหุ้นโรงไฟฟ้า อย่าหลงเพลินคิดว่าเป็นหลุมหลบภัย เหตุไตรมาส 4 โลว์ซีชัน ปิดซ่อมบำรุงเพียบ คัดโรงไฟฟ้าน่าเก็บเป็นทั้งหุ้นปลอดภัยและเติบโต ยก GUNKUL เด่นสุดผลงานแรงต่อเนื่อง GULF-BGRIM จากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ TPIPP ลุ้นโครงการ 330 เมกะวัตต์ ด้านผู้บริหาร GUNKUL ยิมผลงานทะลุเป้าแล้ว →→→ **อ่านหน้า 2**



ผลดำเนินงาน
ธุรกิจผลิตไฟฟ้าไตรมาส 3/2561

อันดับ	บริษัท	กำไร (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (YOY)
1.	GUNKUL	723.70	416.41%
2.	CKP	398.80	141.96%
3.	BCPG	1,139.27	119.27%
4.	GULF	1,205.15	78.32%
5.	TPIPP	1,005.28	69.42%
6.	BGRIM	794.80	39.75%

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

➔ ส่องหุ้น (ต่อจากหน้า 1)

ท่ามกลางตลาดหุ้นผันผวน ทำให้หุ้นโรงไฟฟ้ากลายเป็นเป้าหมายในการเข้าเก็บ เนื่องจากมีความมั่นคงด้านรายได้-กำไร และมีการเติบโตโดดเด่น แต่ก็มีจุดเสี่ยง เพราะเป็นฤดูกาลที่ไม่ค่อยดีนักสำหรับการผลิตไฟฟ้า

จากการรวบรวมผลประกอบการไตรมาส 3 ของหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าพบว่า บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL มีผลประกอบการเติบโตสุด โดยมีกำไรสุทธิ 723.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 416.41% จากการจ่ายไฟฟ้าพลังงานลมทั้งหมด 3 แห่ง และในช่วงไตรมาส 3 เป็นช่วงที่มีกระแสลมอันดับ 2 คือ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ CKP กำไรสุทธิ 398.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 141.96% จากการจ่ายไฟฟ้าในระดับที่สูงของโรงไฟฟ้าน้ำจืด 2 ประกอบกับมีปริมาณกระแสไฟฟ้าเข้าเขื่อนเพิ่มขึ้นจาก 30/2560 ถึง 143%

อันดับ 3 บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) หรือ BCPG กำไรสุทธิ 1,139.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119.27% โดยมีกำไรจากการขายโครงการโรงไฟฟ้าสุทธิ 658 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ อันดับ 4 บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF กำไรสุทธิ 1,205.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น

78.32% อันดับ 5 บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TPIPP กำไรสุทธิ 1,005.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.42% อันดับ 6 บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM กำไรสุทธิ 794.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39.75%

● คัดโรงไฟฟ้าเด่น

นายธีรวิทย์ กานต์นิภากุล ผู้อำนวยการ Equity Derivative บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด เปิดเผยว่า ไตรมาส 4 เป็นช่วงโลว์ซีชันของธุรกิจโรงไฟฟ้ามีวันหยุดเยอะ ดังนั้นหลายบริษัทจะถือโอกาสในช่วงไตรมาส 4 เป็นช่วงที่ซ่อมบำรุง โดยเฉพาะหุ้นขนาดใหญ่ที่จ่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) อาทิ RATCH, EGCO ขณะที่หุ้นโรงไฟฟ้า SPP ที่จ่ายไฟฟ้าให้กับบริษัทในนิคมอาจจะไม่กระทบเท่า IPP ยังจะสามารถดำเนินการต่อไปได้ แต่หุ้นที่จะได้รับอานิสงส์มากที่สุดคือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทดแทน ทั้งพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม ที่จะมีกำลังการผลิตได้เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

ดังนั้นมองว่าหุ้นที่จะได้รับผลประโยชน์มากที่สุด ในไตรมาส 4 คือ GUNKUL เพราะนอกจากจะได้รับผลดีจากโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่ผลิตได้ต่อเนื่องจากไตรมาส 3 แล้ว ยังจะได้รับผลดีจากการที่จะมีการทยอยจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ของโรงไฟฟ้า

แห่งใหม่ที่เมืองเซนได ประเทศญี่ปุ่น จำนวน 38 เมกะวัตต์ เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน จะมีพิธีการ COD โครงการคิมิลี จังหวัดชิบะ ประเทศญี่ปุ่นอีก 38 เมกะวัตต์ ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562

ขณะที่ 2 ผู้ผลิตรายใหญ่ในนิคม คือ หุ้น GULF และ BGRIM ก็ยังสามารถลงทุนได้ แม้จะเป็นช่วงฤดูกาลที่ไม่ดีนัก แต่ทั้ง 2 บริษัทก็ยังมีพิธีการ COD โรงไฟฟ้าแห่งใหม่อยู่ นับเป็นหุ้นที่น่าสนใจ ส่วน TPIPP นั้น ความน่าสนใจอยู่ที่กำหนดการ COD โรงไฟฟ้าแห่งใหม่ขนาด 330 เมกะวัตต์ ซึ่งน่าจะสูง แต่ก็ยังไม่แน่ใจว่าจะ COD ทันในปลายปีหรือจะเลื่อนเป็นต้นปี

● GUNKUL ผลงานเกินเป้า

ด้านนางสาวโศภษา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ยอมรับว่า ผลงาน 9 เดือนที่ผ่านมา บริษัทมีกำไร 735.40 ล้านบาท นับว่าสูงกว่าปีที่ผ่านมาทั้งปีที่มีกำไร 635 ล้านบาท และเป็นผลงานที่เกินเป้าแล้ว ซึ่งเป็นผลจากการที่ได้ COD โรงไฟฟ้าพลังงานลมเพิ่ม และมีกำลังการผลิตไฟฟ้าที่สูงจากลมที่แรงในช่วงไตรมาส 3

อย่างไรก็ตามในช่วงไตรมาส 4 ก็ยังคงเติบโตเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยลมในไตรมาส

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 750

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: จันทร์ 19 พฤศจิกายน 2561

ปีที่: 15

ฉบับที่: 3629

หน้า: 1 (กลาง), 2

Col.Inch: 59.71

Ad Value: 44,782.50

PRValue (x3): 134,347.50

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: ส่องหุ้นหลบภัยโรงไฟฟ้าGUNKULแดนQ4แรงอีก

4 ยังแรงอยู่แล้วอาจจะน้อยกว่าช่วงไตรมาส 3 แต่
ไตรมาส 4 ได้มีการ COD โรงไฟฟ้าถ่านหิน 31 เมกะวัตต์
ขณะเดียวกันธุรกิจโซลาร์รูฟก็มีการเติบโตดีมีการ
ก่อสร้างและงานประมูลจำนวนมากซึ่งดีกว่าเป้าหมาย
ทำให้ลิ้นบริษัทมีกำลังการผลิตรวม 330 เมกะวัตต์
ซึ่งจากการจ่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจะทำให้กำไรสุทธิ
จะเติบโตเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตั้งแต่
ไตรมาส 4/2561 ทุกไตรมาสไปจนถึงไตรมาส 2/2562
ทั้งนี้บริษัทยังคงมุ่งเน้นการลงทุนด้านพลังงาน
ทดแทนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อ
ให้ได้เป้าหมายเมกะวัตต์สะสมไม่ต่ำกว่า 1000 เมกะวัตต์
ภายในปี 2564 จากปัจจุบันบริษัท มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
(PPA) รวมกันแล้วประมาณ 550 เมกะวัตต์