

## GUNKUL กำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มหนุนกำไรQ2สดใส โบรกชี้ราคาหุ้นถูกเมื่อเทียบกับกลุ่ม



🕒 กรกฎาคม 12, 2019 👤 THIDARAT HENPROM 📍 [หุ้นวันนี้](#) 🏠 [GUNKUL](#)

[Facebook](#)
[Twitter](#)
[Google Plus](#)
[Line](#)

บล.กสิกรไทย แนะนำ “ซื้อ” บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ด้วยราคาเป้าหมายเดิมที่ 3.36 บาท ทั้งนี้ ราคาหุ้นในปัจจุบันอยู่ในระดับที่ค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับผู้เล่นอื่นๆ ในกลุ่ม ขณะที่มียุทธศาสตร์การได้รับอนุญาตสำหรับโครงการ lwakuni การขยายกำลังการผลิต backlog งานรับเหมาครบวงจร (EPC) เพิ่มเติม ที่เป็นปัจจัยบวกสำคัญต่อราคาหุ้น

สำหรับไตรมาส 2/2562 คาดว่าจะรายงานกำไรสุทธิที่ 251 ลบ. หรือ เติบโตขึ้น 108% YoY และ 12% QoQ ด้วยแรงหนุนจากกำลังการผลิตไฟฟ้าส่วนเพิ่มจากการเริ่มดำเนินงานของโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในไตรมาส 2/2562 ที่เราประเมินว่าจะช่วยกระตุ้นกำลังการผลิตทั้งหมดขึ้น 24% YoY และ 11% QoQ เป็น 350 MW

ทั้งนี้คาดว่าทิศทางกำไรจะเดินหน้าต่อไป จากโรงไฟฟ้าใหม่ 3 โครงการ ที่มีกำหนดการเริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ (COD) ในประเทศไทยและมาเลเซียช่วงครึ่งหลังของปี 2562

ด้านความเคลื่อนไหวราคาหุ้น GUNKUL อยู่ที่ 3.04 บาท ลดลง 0.02 บาท หรือ 0.65% ระหว่างวันปรับตัวลงต่ำสุดที่ 3.02 บาท โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 48.57 ล้านบาท

ข้อมูลล่าสุด 12/07/2019 10:29:24

สถานะตลาด : Open()

GUNKUL

<b>GUNKUL</b>	ราคาล่าสุด	3.04	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	15,919,328
เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง	-0.02 ▼	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	48,570.08
		-0.65%	ราคาพาร์ (บาท)	0.25
			ราคา Ceiling	3.96
			ราคา Floor	2.16
			ราคาปิดก่อนหน้า	3.06
			ราคาเปิด	3.06
			ราคาสูงสุด	3.08
			ราคาต่ำสุด	3.02
			ราคาเฉลี่ย	3.05

\*\*กำไรโตจากขยายกำลังการผลิต

กำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดของ GUNKUL ปรับเพิ่มขึ้น 24% YoY และ 11% QoQ เป็น 350 MW

โดยเราคาดว่ารายได้ของบริษัทฯ จะอยู่ที่ 1.6 พันลบ. เพิ่มขึ้น 62% YoY และ 11% QoQ ขณะที่ส่วนแบ่งรายได้จากกิจการโรงไฟฟ้าคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 62% ต่อรายได้ทั้งหมดเทียบกับ 54% ในไตรมาส 2/2561 และ 59% ในไตรมาส 1/2562

### \*\*3 โรงไฟฟ้าเริ่ม COD ครึ่งหลังปี 62

สำหรับปัจจัยบวกสำคัญในครึ่งหลังของปี 2562 ยังมีโรงไฟฟ้าอีก 3 แห่ง กำลังการผลิตรวมที่ 51 MW ที่จะทยอยเริ่มเดินเครื่อง โดยมี 2 โรงงานด้วย กำลังการผลิต 30 MW ที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย และจะเริ่มดำเนินงานในไตรมาส 3/2562 และอีก 1 โครงการ ในมาเลเซียกำลังการผลิต 21 MW เริ่มดำเนินงานช่วงไตรมาส 4/2562

นอกจากนี้ GUNKUL ก็มีแผนการขยายพอร์ตกิจการโรงไฟฟ้าขึ้นต่อเนื่อง จากกำลังการผลิตที่แน่นอนแล้วในปัจจุบันที่ 542 MW ที่มีสัดส่วนจำนวน 401MW ที่จะเริ่มดำเนินงานในปี 2562ยิ่งกว่านั้น บริษัทฯ ยังมีแผนการด้านโครงการพลังงานทดแทนในภูมิภาคเอเชียอีกเช่นกัน

สำหรับโอกาสในด้านงาน EPC ในประเทศ GUNKUL มีกิจการโรงไฟฟ้าที่คอยสร้างกำไรอย่างมั่นคง ให้กับบริษัทฯ ขณะเดียวกันก็มีแผนการขยายพอร์ตกิจการโรงไฟฟ้าไปยังต่างประเทศอีกเช่นกัน ในขณะที่กิจการในประเทศ บริษัทฯ มีแผนการเพิ่ม backlog งาน EPC ด้วยการเข้าประมูลโครงการขยายระบบจำหน่ายไฟฟ้าจำนวนมากในครึ่งหลังของปี 2562 ซึ่งจะช่วยให้เพิ่ม backlog จากปัจจุบันที่แน่นอนแล้ว 7.1 พันลบ. ณ ช่วงปิดไตรมาส 1/2562

รายงาน : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม

อย่าลืมกดถูกใจ(Like)<http://Facebook : thunhoon>

กดติดตาม (subscribe)[Youtube : thunhoon V.I.P](http://Youtube : thunhoon V.I.P)

[www.thunhoon.com](http://www.thunhoon.com)

 Facebook

 Twitter

 Google Plus

 Line

## Related Posts