

GUNKUL ดีดแรง-วอลุ่มแน่น ...อัพไซด์ยังเหลือเพียบ !



efinanceThai
เผยแพร่ 2 วันที่แล้ว

ติดตาม



เข้านี้ GUNKULบวกสูงสุด 4.08% รับแรงเก็งกำไร กภพ. จ่อประกาศผู้ได้ขายไฟ
พลังงานหมุนเวียน 5 เม.ย.นี้ ขณะที่ โบรกมองกำไรปกติ Q1/66 จะโตได้ทั้ง YoY
- QoQ หนุนโดยค่า Ft ดันปีถูกปรับขึ้น - รายได้ EPC โต ส่วนธุรกิจกัญชง อยู่
ระหว่างหาลาด ดปท. มองหุ้นลงแรงก่อนหน้านี้ รับประเด็นเนื้อที่โรงลมรุกที่ป่า
มากพอสมควรแล้ว ชี้อัพไซด์เหลือเพียบ !

*** เข้านี้มีแรงเก็งจ่อคัดเลือกขายไฟพลังหมุนเวียน

ราคาหุ้น บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ช่วงเข้าวันนี้ (31 มี.ค.66) ดีดขึ้นทำจุดสูงสุดที่ราคา
4.08 บาท เพิ่มขึ้น 4.08% จากวันทำการก่อนหน้า ก่อนปิดซื้อขายภาคเช้าด้วยราคา 4.04 บาท เพิ่ม
ขึ้น 0.12 บาท หรือ 3.06% มีปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้น 155.30% จาก 5 วันทำการก่อนหน้า

บทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) กรุงศรี ระบุสาเหตุที่ทำให้ราคาหุ้น **GUNKUL** ช่วงเช้าวันนี้ปรับตัวขึ้นสูงสุด 4.08% เนื่องจากกำลังได้รับแรงเก็งกำไรจากนักลงทุน ตามประเด็นข่าวกองทุนพัฒนาไฟฟ้า สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (สำนักงาน กกพ.) เตรียมประกาศผู้ได้คัดเลือกขายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ในวันที่ 5 เม.ย.นี้

ด้าน บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า โครงการพลังงานหมุนเวียนขนาด 5.2 กิกะวัตต์ ของ กกพ. มีความหมายต่อ **GUNKUL** มาก เนื่องจากเป็นโครงการความหวังในการต่อยอดการเติบโตของบริษัทฯ หลังจากที่ได้ลดสัดส่วนโครงการลงไป 50% ในช่วงก่อนหน้านี้

***** ระยะสั้นยังมีปันผลปี 65 แจกยี่สิบอีก 1.5%**

อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ยังมีปัจจัยหนุน **GUNKUL** อย่างการประกาศจ่ายเงินปันผลงวดผลการดำเนินงานปี 65 ในอัตรา 0.06 บาท/หุ้น หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield) ระดับ 1.5% โดยจะขึ้นเครื่องหมายไม้ได้สิทธิ์รับเงินปันผล วันที่ 26 เม.ย.นี้

***** แกรมกำไรหลัก Q1/66 จ่อโตทั้ง YoY – QoQ**

บล.บัวหลวง ประเมินว่า กำไรหลักไตรมาส 1/66 ของ **GUNKUL** มีแนวโน้มเติบโตขึ้นทั้งเทียบปีก่อน (YoY) และไตรมาสก่อน (QoQ) มีปัจจัยหนุนจากค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) รอบเดือน ม.ค. – เม.ย.66 ที่ปรับตัวขึ้น ประกอบกับ รายได้จากธุรกิจ บริการงานออกแบบทางด้านวิศวกรรมอย่างครอบคลุม (EPC) ก็เห็นสัญญาณเติบโตควบคู่ด้วยเช่นกัน

นอกจากนี้ ยังคาดว่า รายได้จากธุรกิจกัญชง จะสามารถกลบผลกระทบของสัดส่วนการถือหุ้นที่ลดลงในฟาร์มกัญชง ขนาดกำลังการผลิต 170 เมกะวัตต์ ของ **GUNKUL** ได้

***** ธุรกิจกัญชง – EPC คาดปีนี้ยังไปได้สวย**

บล.ดาโอ (ประเทศไทย) ระบุว่า จากการประชุมนักวิเคราะห์รอบล่าสุด ผู้บริหาร **GUNKUL** ให้ข้อมูลว่า ปัจจุบันบริษัทปลูกกัญชง – กัญชา ไปแล้ว 13.5 ไร่ ซึ่งขณะนี้ กำลังมองหาตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น ซึ่งมีความคืบหน้ามากในตลาดประเทศสวีเดนและเยอรมนี ต่อผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์

ขณะที่ ธุรกิจ EPC ปัจจุบันมีงานในมือ (Backlog) ราว 4.3 พันล้านบาท ซึ่งผู้บริหารของ **GUNKUL** ประเมินว่า มี potential projects อีก 6.4 หมื่นล้านบาท ให้เข้าประมูลในปี 66 โดยงานหลักจะมาจากโครงการพลังงานทดแทนในประเทศไทย

ส่วน บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า ในช่วงครึ่งหลังของปี 66 ทาง **GUNKUL** มีโอกาสสูงที่จะได้งานใหม่ ๆ จากธุรกิจ EPC เข้ามาเติม Backlog หลังจะมีการประมูลงานมากขึ้น

*** ภาษีราคาหุ้นตอบรับปัจจัยลบมากแล้ว

บล.ดาโอ (ประเทศไทย) ระบุว่า ราคาหุ้น **GUNKUL** ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา ปรับตัวลงราว 25% จากประเด็นที่ดินบางส่วนโครงการลมราว 40 เมกะวัตต์ รุกล่าเขตป่า อย่างไรก็ตาม คดียังไม่สิ้นสุด และโครงการดังกล่าวยังสามารถดำเนินการต่อได้ ทำให้มองว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมา Price in ประเด็นนี้ไปมากพอสมควรแล้ว

ขณะที่ บล.บัวหลวง เสริมว่า ยังคงแนะนำซื้อ **GUNKUL** เนื่องจากมองว่า ผลการดำเนินงานหลักปี 66 ยังมีแนวโน้มสดใส อีกทั้ง ถ้า **GUNKUL** ได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าใหม่จากการจัดสรรโครงการพลังงานทดแทน 5 กิกะวัตต์ ของ กกพ. ที่อยู่ระหว่างการประมูล จะทำให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นได้ต่อ

*** ส่วนใหญ่แนะนำ"ซื้อ"

จากการสำรวจความคิดเห็นนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ยังคงแนะนำ"ซื้อ" **GUNKUL** เนื่องจากมองว่า ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงแรงในช่วงก่อนหน้านี้ ได้ตอบสนองปัจจัยลบไปมากพอสมควรแล้ว อีกทั้ง ในระยะถัดไป ยังมีปัจจัยหนุนจากแนวโน้มการขึ้นเป็นผู้จัดสรรจำหน่ายไฟฟ้าของ กกพ. และผลการดำเนินงานไตรมาส 1/66 เด็ดขาดดี เป็นปัจจัยหนุน

บล. คำแนะนำ ราคาเหมาะสม (บ.) บัวหลวง ซื้อ 6.80 หยวนต้า ซื้อแก๊งกำไร 5.90 ดาโอ ซื้อ 5.70 โนมูระฯ ซื้อแก๊งกำไร 5.00 ราคาเฉลี่ย + 5.85+

แม้เข้านี้ ราคาหุ้น GUNKUL จะปรับตัวขึ้นสูงสุดกว่า 4% แต่ราคาหุ้นที่ซื้อขาย ณ ปัจจุบัน ยังเหลืออัฟไซดใ้ให้นักลงทุนได้ลันอีกถึง 44% เมื่อเทียบกับราคาเหมาะสมเฉลี่ยของนักวิเคราะห์ โดยโบรกเกอร์ส่วนใหญ่ได้มองว่า ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงใน ช่วงก่อนหน้านี้ ตอรับปัจจัยลบไปมากพอแล้ว จึงคาดว่า GUNKUL มีโอกาสจะ กลับมา Outperform ได้ในระยะถัดไป