

EAราคาหุ้นพุ่ง3.66% โบรกฯชูเป็นท็อป픽 คาดกำไรQ3เติบโต

“EA” ร้อนแรง ราคาพุ่งปรี๊ด 3.66% โบรกฯ ชูเป็นหุ้น “ท็อป픽” คาดกำไรไตรมาส 3/62 โชว์กำไรสุทธิ 1.5 พันล้านบาท โต 7.2% จากไตรมาสก่อน หลังบุกกำไรโรงไฟฟ้าพลังงานลม-โซลาร์ฟาร์มเพิ่มขึ้น

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า วานนี้ (10 ต.ค. 2562) ราคาหุ้นบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) หรือ EA ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.66% มาปิดตลาดที่ 49.50 บาท บวกเพิ่มขึ้น 1.75 บาท โดยการซื้อขายระหว่างวันปรับขึ้นสูงสุดที่ 50 บาท และต่ำสุดที่ 47.75 บาท ด้วยมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นกว่า 1,107.47 ล้านบาท

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) ระบุว่า หุ้น EA เป็น Top Picks และปรับเพิ่มคำแนะนำหุ้น EA เป็น “ซื้อ” พร้อมปรับไปใช้มูลค่าพื้นฐาน ณ สิ้นปี 2563 ที่ 56 บาทต่อหุ้น เนื่องจากคาดว่ากำไรสุทธิไตรมาส 3/2562 จะอยู่ที่ 1,500 ล้านบาท หรือเติบโต 7.2% จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการไปปกติที่เพิ่มขึ้น 15.1% จากไตรมาสก่อน ทั้งจากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม กำลังการผลิตรวม 385 เมกะวัตต์ ได้ผลบวกจากฤดูมรสุมและการรับรู้โรงไฟฟ้าพลังงานลมหมุนเวียนเต็มไตรมาส

ขณะเดียวกัน แนวโน้มกำไรปกติไตรมาส 4/2562 คาดเติบโตต่อเนื่อง ทำระดับสูงสุดของปีนี้ มาจากโรงไฟฟ้าโซลาร์เซลล์ ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ย 80% (สูงกว่าโรงไฟฟ้าพลังลมซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ย 60%) จะกลับมาผลิตไฟฟ้าได้สูงขึ้นตามฤดูกาลหลังหมดฤดูฝน นอกจากนี้ ยังได้ผลบวกจากธุรกิจไบโอดีเซลที่คาดทั้งปริมาณและราคาขายไบโอดีเซลปี100 จะเพิ่มขึ้นตามฤดูกาลในช่วงปลายปี

ด้านนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า EA แนวโน้มไตรมาส 3/2562 คาดว่าจะทรงตัวจากไตรมาสก่อน แต่ยังคงเติบโตกว่า 20% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากผลของฤดูฝนทำให้ผลผลิตกระแสไฟฟ้าจากโครงการโซลาร์ฟาร์ม 278 เมกะวัตต์ จะไม่เด่นนัก แต่จะหักล้างได้จากโครงการลมที่จะดำเนินการเต็มไตรมาสครั้งแรก 90 วัน เทียบกับไตรมาสก่อนที่ 77 วัน

ดังนั้น หากพิจารณาที่กำไรปกติ พบว่าจะคิดเป็น 37% ของประมาณการทั้งปี ซึ่งการที่กำลังการผลิตไฟฟ้าเริ่มให้บริการเต็มจำนวนในเดือน เม.ย. 2562 เป็นต้นไป ทำให้เชื่อว่าประมาณการกำไรปกติทั้งปีที่ 6,600 ล้านบาท ยังสามารถเป็นตัวแทนของ EA ได้ในปี 2562 ระหว่างรอพัฒนาการเชิงพาณิชย์ของโครงการใหม่ ๆ ที่จะเกิดขึ้นตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป ดังนั้นคงคำแนะนำ “ซื้อเชิงกำไร” ราคาเหมาะสม 57.75 บาทต่อหุ้น ■