

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: พุธที่ 12 มกราคม 2566

ปีที่: 29

ฉบับที่: 7099

หน้า: 1 (ซ้าย), 27

Col.Inch: 63.59

Ad Value: 69,949

PRValue (x3): 209,847

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: SCCปีนี้ขึ้น53% BEMกำไรนิวไฮ

SCCปีนี้ขึ้น53% BEMกำไรนิวไฮ

SCC ปีนี้กำไรขึ้น โดพรอด 53% กว่า 3.5 หมื่นล้านบาท จากธุรกิจปิโตรเคมี-ธุรกิจซีเมนต์หนุน ขณะที่ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ดีมานด์เพิ่มหลังจีนเปิดประเทศ ด้าน BEM พ้นแรง! ต่อเนื่อง โบริกฯ แนะ "ซื้อ" ราคา 11.60 บาท ประเมินปี 66 จ่อกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 3,630 ล้านบาท พุ่งจากปีก่อน 58% เหตุจำนวน ผู้โดยสารพุ่ง

อ่านต่อ หน้า 27

SCC

นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2566 ของบริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ SCC คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 35,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยการฟื้นตัว เนื่องจากธุรกิจปิโตรเคมี มีแรงหนุนจากโรง Long-son กำลังการผลิต Polyolefin ประมาณ 1.4 ล้านตันต่อปี หรือเพิ่มขึ้น 73% (เทียบเฉพาะกำลังการผลิตถือ 100%) ที่จะทยอย COD ในปีนี้

ขณะที่ธุรกิจซีเมนต์ อัตรากำไรฟื้นตัวตามการปรับเพิ่มราคาขาย และต้นทุนถ่านหินลดลง และธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ปริมาณขายฟื้นตัว ตามเศรษฐกิจจีนหลังผ่อนคลาย และเปิดประเทศ และอัตรากำไรฟื้นตามต้นทุนกระดาษที่ลดลง

อย่างไรก็ตามคาดว่า SCC จะประกาศงบฯ ไตรมาส 4/2565 ในวันที่ 25 ม.ค.นี้ คาดกำไรสุทธิไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ 748 ล้านบาท ลดลง 91% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และลดลง 69% จากไตรมาสก่อน หากตัดรายการพิเศษ stock loss ประมาณ 151 ล้านบาท และด้อยค่าธุรกิจเซรามิกจากการหยุดสายการผลิต (COTTO) หลังภัยฯ 556 ล้านบาทออก คาด

กำไรปกติ 1,455 ล้านบาท ลดลง 80% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และลดลง 62% จากไตรมาสก่อน

ทั้งนี้เนื่องจากธุรกิจปิโตรเคมีซึ่ง Polyolefin เผชิญกับสเปรตที่ต่ำกว่าจุดคุ้มทุน ส่งผลให้ปริมาณขาย (PE/PP) ลดลง 32% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และลดลง 22% จากไตรมาสก่อน ประกอบกับอัตรากำไรลดลงตามสเปรต ทั้ง HDPE/PP/PVC ขณะที่ธุรกิจซีเมนต์ อัตรากำไรลดลง จากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้น และธุรกิจบรรจุภัณฑ์ที่ลดลง เพราะสภาพการแข่งขันในภูมิภาคที่สูงจากตลาดจีนหดตัว ส่งผลให้การปรับเพิ่มราคาทำได้ยาก และต้องแบกรับต้นทุนระดับสูง

โดยปรับคำแนะนำเป็น Trading Buy คงราคาเป้าหมายปีนี้ไว้ที่ 400 บาทต่อหุ้น มุมมองระดับสเปรต PE/PP ที่ค่อย ๆ ฟื้นตัวกลับไปเหนือจุดคุ้มทุน (400-500 เหรียญสหรัฐต่อตัน) ตามการฟื้นตัวของดีมานด์จีน จะส่งผลประกอบการของ SCC พ้นจุด bottom ไปแล้วในช่วงครึ่งหลังปี 2565 อย่างไรก็ตามราคาหุ้นได้ปรับขึ้นสะท้อนปัจจัยดังกล่าวไประดับหนึ่งแล้ว ดังนั้นมองรอซื้อช่วงราคาหุ้นอ่อนตัว จากแนวโน้มกำไรไตรมาส 4/2565 ที่อ่อนแอ, ความไม่ชัดเจนของการกลับมาเพิ่มกำลังการผลิต และการปรับแผน Long-son (ดีมานด์

ฟื้นช้า) ที่จะเป็แรงกดดันราคาหุ้นในระยะสั้น เพื่อเก็งกำไรการฟื้นตัวในช่วงครึ่งแรกของปี

BEM กำไรนิวไฮ

บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด แนะนำ "ซื้อ" หุ้นบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ BEM ราคาเหมาะสมที่ 11.60 บาท โดยประเมินว่าผลประกอบการปี 2566 (ม.ค.-ธ.ค. 66) จะสร้างสถิติสูงสุดใหม่ โดยมีกำไรสุทธิ 3,630 ล้านบาท เติบโตกว่าปี 2565 ที่ 58% ซึ่งเป็นกำไรที่สูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ของ BEM จากการฟื้นตัวของผู้โดยสารและปริมาณการจราจรบนทางด่วนที่จจะกลับไปใกล้เคียงกับช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในปี 2562 ซึ่งปัจจุบัน BEM มีผู้โดยสารวันทำงานเฉลี่ยที่

4 แสนเที่ยวคนต่อวัน และปริมาณจราจรบนทางด่วน 1.1 ล้านคันต่อวัน

ทั้งนี้ในปี 2566 BEM คาดว่าจะมีจำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยที่ 3.8-4 แสนเที่ยวคนต่อวัน จากการฟื้นตัวของผู้โดยสารและการเปิดตัวโครงการอสังหาริมทรัพย์ตามแนวสายทาง และจะมีปริมาณจราจรบนทางด่วนเฉลี่ย 1.25 ล้านคันต่อวัน นอกจากนี้ BEM ยังมีข้อได้เปรียบจากการรับงานภาครัฐ

โดยโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) วงเงิน 139,127 ล้านบาท อยู่ระหว่างรอการพิจารณาจากคณะรัฐมนตรี ซึ่ง BEM คาดว่าจะมีความชัดเจนภายในไตรมาส 1/2566 ขณะที่โครงการทางพิเศษยกระดับชั้นที่ 2 (งามวงศ์วาน-พระราม 9) หรือ Double Deck ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) อยู่ระหว่างการจัดทำรายงานผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม (EIA) ที่คาดว่าจะมีความชัดเจนภายในปีนี้

สำหรับผลการดำเนินงานช่วงไตรมาส 4/2565 (ต.ค.-ธ.ค. 65) บล.ทิสโก้ คาดว่า BEM มีรายได้ 3,870 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 27% และเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 ที่ 4% และมีกำไรสุทธิ 578 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 46% แต่ลดลงจากไตรมาส 3/2565 รว 33% เนื่องจากไม่มีกำไรรับรู้เงินปันผลจากบริษัทที่ติดบลิวิ จำกัด (มหาชน) หรือ TTW ในไตรมาส 4/2565

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) แนะนำ "ซื้อ" BEM ราคา 10.90 บาท โดยประเมินว่าในช่วงไตรมาส 4/2565 BEM จะมีกำไรสุทธิ 574 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 45.1% จากการฟื้นตัวของผู้โดยสารและปริมาณการจราจรบนทางด่วนหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 คลี่คลายลง โดยประเมินว่ามีผู้โดยสารที่ 32.09 ล้านเที่ยวคน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 99% และมีปริมาณการจราจรที่ 96.12 ล้านคัน เพิ่มขึ้น 11.9%

ด้านบล.เดจไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คงคำแนะนำ "ซื้อ" BEM และ

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: พุธที่ 12 มกราคม 2566

ปีที่: 29

ฉบับที่: 7099

Col.Inch: 63.59 Ad Value: 69,949

หัวข้อข่าว: SCCปีนี้ขึ้น53% BEMกำไรนิวไฮ

หน้า: 1(ซ้าย), 27

PRValue (x3): 209,847

คลิป: สีสี่

ราคาเป้าหมาย 10.80 บาท โดยประเมินกำไรสุทธิปี 2565 ที่ 2.5 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 143% และมีกำไรสุทธิในปี 2566 ที่ 3.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 ที่ 48% เนื่องจากภาคท่องเที่ยวมีโอกาสฟื้นเร็วกว่าคาดจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน โดยประเมินตัวเลขผู้โดยสารรถไฟฟ้าที่สูงกว่าคาดทุก ๆ 10% ที่เพิ่มขึ้นจะเป็น upside กำไรปี 2566 ราว 5% , การลงนามสัญญาโครงการสายสีส้มในช่วงครึ่งแรกปี 2566 ซึ่งจะเป็นอัปไซด์ ราว 1-2 บาทต่อหุ้น, และโครงการ Double Deck และสัญญา O&M สายสีม่วงใต้ คาดเห็นความคืบหน้ามากขึ้นในปี 2566 ■