

ข่าวหุ้น

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

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 21 กุมภาพันธ์ 2566

ปีที่: 29

ฉบับที่: 7127

หน้า: 1(ขวา), 27, 28

Col.Inch: 62.85

Ad Value: 69,135

PRValue (x3): 207,405

ศิลปิน: สีสี่

หัวข้อข่าว: PTTGCพลิกกำไร1.5หมื่นล้าน ยอดขายพุ่ง15%เป้าหมาย66บ.

PTTGCพลิกกำไร1.5หมื่นล้าน ยอดขายพุ่ง15%เป้าหมาย66บ.

PTTGC มั่นใจปีนี้พลิกมีกำไร ลั่นยอดจำหน่ายพุ่ง 15% หลัง โรงกลั่นเดินเครื่องเต็มสูบ allnex รั้งยอดขายเต็มปี โครงการผลิตพลาสติกขั้นสูงที่ญี่ปุ่น ผลิตเชิงพาณิชย์ Q1 นี้ EBITDA ปี 66-73 โตเฉลี่ย 4% ด้านโบรกฯ ประเมินกำไร PTTGC ปีนี้ 1.5 หมื่นล้านบาท โรงกลั่นและปิโตรเคมีฟื้นตัว ไม่มีสต็อกกลอสักอันใหญ่ ราคาเป้าหมาย 66 บาท

อ่านต่อหน้า 27

PTTGC

นายคองกระพัน อินทรแจ้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ PTTGC เปิดเผยว่า ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทในปี 2566 จะเติบโตขึ้นจากปีก่อน โดยตั้งเป้าปริมาณการขายเติบโตขึ้น 15% จากปีก่อน มาจากการเข้าลงทุนใน allnex (เป็นผู้นำระดับโลกด้าน Coating Resins สำหรับอุตสาหกรรม โดยผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์กลุ่มสารเคลือบวัสดุและสารเติมแต่งในโพลีเมอร์) ที่จะรั้งยอดขายเต็มปี ขณะที่ธุรกิจโรงกลั่นน้ำมันสามารถเดินเครื่องเต็มจากที่มีการปิดซ่อมบำรุง

ขณะเดียวกัน แนวโน้มธุรกิจจะโรงแมิติกส์และโพลีเมอร์ในปีปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้ภาพรวมสเปรดดีขึ้นจากปีก่อน จากติมานด์ของเงินที่เพิ่มขึ้นภายหลังเปิดประเทศ อีกทั้งโครงการผลิตพลาสติกวิศวกรรมขั้นสูงของบริษัท Kuraray GC Advanced Material (KGC) ที่ PTTGC ร่วมทุนกับบริษัท Kuraray และบริษัท Sumitomo ของประเทศญี่ปุ่น เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาส 1/2566 เพื่อผลิต High Heat Resistant Polyamide-9T (PA-9T) จำนวน 13,000 ตันต่อปี และ Hydrogenated Styrenic Block Copolymer (HSBC) จำนวน 16,000 ตันต่อปี

ทั้งนี้ โครงการพลาสติกกรีไฮเดิลคุณภาพสูงระดับ Food Grade ที่อยู่ระหว่างรอการอนุมัติใบอนุญาตรองรับมาตรฐานความปลอดภัย

การใช้เม็ดพลาสติกกรีไฮเดิลชนิด rPET เพื่อขึ้นรูปบรรจุภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่ม จากสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา (อย.) คาดว่าจะได้รับการอนุมัติในเร็ว ๆ นี้

ดังนั้น ภาพรวมในปีนี้คาดว่าภาวะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มดีขึ้น โดยเฉพาะการเปิดประเทศของจีนและการท่องเที่ยวในประเทศที่จะมีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น จะหนุนความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ในปีนี้ โดยคาดว่ามาร์จิ้นก็น่าจะดีขึ้นจากปีที่ผ่านมา ขณะที่อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ปี 2566-2573 ของบริษัท ยังตั้งเป้าหมายเติบโตเฉลี่ยปีละ 4%

“ภาพรวมธุรกิจของ PTTGC ในปีนี้ คาดว่าจะเติบโตขึ้นจากปีก่อน แม้ในปี 2565 จะมีผลขาดทุนสุทธิ แต่ในปีนี้อาจจะดีขึ้นตั้งเป้าอัตรากำไร 15% จากปีก่อน มาจากการรั้ง allnex เต็มปี การทำประกันความเสี่ยงที่รอบคอบมากยิ่งขึ้น รวมทั้งปีนี้โรงกลั่นรันเต็มกำลังการผลิต และสเปรดปิโตรเคมีดีขึ้น” นายคองกระพัน กล่าว

สำหรับในปี 2566 บริษัทตั้งงบประมาณการลงทุนไว้ที่ระดับประมาณ 300 ล้านบาทหรือประมาณ 10,000 ล้านบาท เพื่อขยายการเติบโตทางธุรกิจควบคู่กับแผนลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (NET ZERO) ของบริษัทที่ตั้งเป้าหมายภายในปี 2573 โดยวงเงินลงทุนดังกล่าวยังไม่รวมแผนการควบรวมหรือซื้อกิจการ (M&A) ซึ่งเบื้องต้นบริษัทอยู่ระหว่างศึกษาแผนการเข้าลงทุน 2 โครงการในสหรัฐฯ ได้แก่ โรงงานผลิตพลาสติกกรีไฮเดิลและโครงการทำเรือขนส่งก๊าซ ในสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นธุรกิจที่ตอบโจทย์เรื่องการลดภาวะโลกร้อน

ที่สหรัฐฯ ได้ออกกฎหมาย Inflation Reduction Act (IRA) นับเป็นมาตรการจูงใจด้านภาษีและการอุดหนุนสำหรับโครงการที่จะช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก

ส่วนโครงการทำเรือขนส่งก๊าซ ถือเป็นธุรกิจที่มีโอกาสการเติบโตอีกมาก ตามความต้องการใช้ก๊าซ ที่เพิ่มขึ้น และเป็นพลังงาน

สะอาดที่รองรับการเปลี่ยนผ่านทางพลังงาน อีกทั้งก๊าซ ในสหรัฐฯ มีราคาถูก ซึ่งเป็นโอกาสในการส่งออกก๊าซ มาจำหน่ายในประเทศไทย ในช่วงที่ปริมาณก๊าซ ในอ่าวไทยผลิตได้น้อย ก็คาดว่าจะเห็นความชัดเจนได้ในปีนี้

สำหรับการปรับ Business portfolio ของ PTTGC มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อสนับสนุนการขับเคลื่อนตามแผนกลยุทธ์ โดยมุ่งเน้นการทำธุรกิจปิโตรเคมีและการแสวงหาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ ๆ โดยการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC ในปี 2564 จนถึงในปีที่ผ่านมา รวมทั้งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจ PVC การลงทุนในบริษัท AGC Vinythai หรือ AVT ที่บริษัทถือหุ้นประมาณ 32%

รวมทั้งหาพันธมิตรรายใหม่ในธุรกิจทำเทียบเรือและถังบรรจุสินค้าเหลวของบริษัท ไทยแทงค์ เทอร์มินัล จำกัด (TTT) การพิจารณาในเรื่องการทำ Asset Monetization ที่เป็นโอกาสในการดึงพันธมิตรรายใหม่เข้าร่วมลงทุนทั้งในธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันและการขยายธุรกิจร่วมกันในอนาคต

นอกจากนี้ ในปีนี้บริษัทมีการต่อยอดและพัฒนาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจที่หลากหลาย อาทิ โครงการความร่วมมือกับพันธมิตรด้านความยั่งยืน ระหว่างบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ PTTGC

อ่านต่อหน้า 28

PTTGC (ต่อจากหน้า 27)

และ บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) หรือ OR พัฒนาความรู้ด้านความยั่งยืน สร้างความมั่นคงด้านพลังงาน ดำเนิน

ข่าวหุ้น

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

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 21 กุมภาพันธ์ 2566

ปีที่: 29

ฉบับที่: 7127

หน้า: 1(ขวา), 27, 28

Col.Inch: 62.85

Ad Value: 69,135

PRValue (x3): 207,405

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: PTTGC พลิกกำไร 1.5 หมื่นล้านบาท ยอดขายพุ่ง 15% เป้าหมาย 66 บ.

ธุรกิจยั่งยืนตลอดห่วงโซ่คุณค่าและพัฒนา
ธุรกิจร่วมกัน และโครงการความร่วมมือด้าน
การพัฒนาอย่างยั่งยืน และพันธมิตรทางธุรกิจ
กับบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
เพื่อพัฒนาองค์ความรู้ด้านความยั่งยืน ด้าน
เศรษฐกิจหมุนเวียน ศึกษาพัฒนาการใช้เชื้อ-
เพลิงอากาศยานแบบยั่งยืน และเป็นพันธมิตร
ในด้านการบริการและการเดินทาง เป็นต้น

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน
จำกัด (มหาชน) แนะนำ "ซื้อ" PTTGC ราคา
เป้าหมาย 66 บาท ส่วนราคาหุ้น ปัจจุบัน
ซื้อขายบน P/BV ที่ 0.75 เท่า ต่ำสุดใน
รอบหลายปี

ทั้งนี้ คาดผลการดำเนินงานของบริษัท
จะพลิกกำไรสุทธิ 1.5 หมื่นล้านบาท จาก
ปี 2565 ขาดทุนสุทธิ 8.75 พันล้านบาท
เนื่องจากไม่มีปิดซ่อมใหญ่ทั้งโรงกลั่นและ
โรงโอเลฟินส์ รวมถึงคาดไม่มี Stock loss
ก้อนใหญ่ ขณะที่การเปิดประเทศของจีนหนุน
ความต้องการใช้พลาสติก กระตุ้น Demand
ปิโตรเคมีได้ดี (สินค้าหลักอย่างเม็ดพลาสติก
LLDPE จะได้รับประโยชน์โดยตรงจากการ
ฟื้นตัวของจีน) ระยะสั้น คาดไตรมาสแรกจะ
พลิกกลับมามีกำไร

โดยมองการประชุนักวิเคราะห์เป็นบวก
จากทิศทางการฟื้นตัวธุรกิจทั้งฝั่งโรงกลั่นและ
ปิโตรเคมี จากทั้งภาพอุตสาหกรรมและปัจจัย
เฉพาะตัว รวมทั้งเป็นอีก Big cap ที่น่า
สนใจ และคาด bottom out แล้ว และเป็น
หุ้นที่กำไรฟื้นตัวเด่นในปีนี้ รับประโยชน์จากทั้ง
China reopening ความต้องการจากจีนฟื้น
อัตรากำไรฝั่งปิโตรเคมีฟื้นตัว สต็อกกลอสและ
hedging loss ลดลงมาก ■