

EGCOเดินเข้าตา บุกขายไฟเต็มสูบ หนุนรายได้แกร่ง

ทินฮูน - EGCO จับตามผลงานปี 2560 โดดเด่น อานิสถ์ขายไฟโรงไฟฟ้า 3 โครงการใหม่ กำลังผลิตรวม 365 เมกะวัตต์ หนุนรายได้แกร่ง การเติบโตมาจากทั้งในและต่างประเทศ โบรกเชียร์ "ซื้อ" ชี้พื้นฐาน 238 บาท โรงไฟฟ้าในมือเพียง

บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ระบุว่า เริ่มคำแนะนำ "ซื้อ" บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO ด้วยราคาเป้าหมาย 238 บาท โดยมองว่า EGCO เป็นบริษัทที่มีโรงไฟฟ้าอยู่ที่ 26 โรง กำลังการผลิตรวม 4250 เมกะวัตต์ โดยจะมีโครงการใหม่ที่จะ COD ในเดือนมิถุนายน 2560 ที่ จ.ปทุมธานี กำลังการผลิต 115 เมกะวัตต์ EGCO ยังคงทำการลงทุนในกลุ่มโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง

โดยตั้งเป้าหมายปรับสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศให้เป็น 50% จากระดับปัจจุบันที่ 48% โดยการลงทุนในต่างประเทศจะเป็นการส่งเสริมการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่อง และยังมีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างอีก 3 โครงการ กำลังการผลิตรวม

1470 เมกะวัตต์

● บุกโรงไฟฟ้าเต็มสูบ

สำหรับปี 2560 จะเป็นปีแรกที่มีการรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าขนาด 4 ที่มีกำลังผลิต 970 เมกะวัตต์ และมีสัญญา PPA กับ EGAT อยู่ที่ 930 เมกะวัตต์ เต็มปีเป็นปีแรก ประกอบกับจะมีการเริ่มเดินเครื่องของ 3 โครงการใหม่ (TJ Cogen, TP Cogen และ SK Cogen กำลังการผลิตรวม 365 เมกะวัตต์) และจะทำการรับรู้กำไรจากโรงไฟฟ้าที่ Salak และ Darajak ในไตรมาส 2/2560 ทั้งนี้ในไตรมาส 2/2560 จะเป็นช่วงที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูง เนื่องจากเป็นช่วงฤดูร้อน

ทั้งนี้ปัจจุบัน EGCO มีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างอยู่ 6 โครงการ โดยมีกำลังการผลิตตามสัญญารวมอยู่ที่ 851.95 เมกะวัตต์ โดยที่มีอีก 3 โครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ได้แก่ โรงไฟฟ้าถ่านหิน 2 โรง กำลังการผลิต 835 เมกะวัตต์ ในประเทศฟิลิปปินส์ ที่คาดว่าจะเริ่ม COD ในปี 2562 โดย EGCO ถือหุ้นอยู่ที่ 49% และโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่ประเทศลาว กำลังผลิต 1220 เมกะวัตต์ โดย EGCO ถือหุ้นสัดส่วนที่ 12.5% และคาดว่าจะเริ่มต้น COD ได้ปี 2562 เช่นกัน 📈