

กรณีกลุ่มผู้เลี้ยงสาหร่ายในประเทศอินโดนีเซียได้ฟ้องบริษัท PTTEP AAA ซึ่งเป็นย่อยของ PTTEP ต่อศาลสหพันธรัฐ ประเทศออสเตรเลีย ในปี 59 เพื่อเรียกร้องค่าเสียหายจากเหตุการณ์น้ำมันรั่วไหลของแหล่งมอณาการา โดยศาลมีคำสั่งตัดสินเมื่อวันที่ 19 มี.ค. 64 ซึ่งขณะนี้ PTTEP AAA อยู่ระหว่างพิจารณาคำพิพากษาดังกล่าวโดยละเอียด เพื่อใช้สิทธิ์ยื่นอุทธรณ์ในคดีดังกล่าวต่อไป

เบื้องต้นยังไม่มีข้อสรุปเรื่องผลกระทบจากคดี โดยทาง PTTEP ชี้แจงว่าขณะนี้ยังไม่สามารถให้คำตอบในเรื่องของการตั้งสำรองความเสียหายจากคำพิพากษาดังกล่าวได้ ซึ่งการตัดสินดังกล่าวเป็นการตัดสินเพียงกรณีเดียว และยังคงมีการพิจารณารณีอื่นๆ เป็นการต่อไป ทั้งนี้หาก PTTEP ได้พิจารณาคำพิพากษาโดยละเอียดแล้ว จะชี้แจงรายละเอียดใหม่อีกครั้ง

ประเด็นดังกล่าวจึงถือเป็นประเด็นที่ต้องติดตามต่อ ซึ่งหากได้รับข้อมูลเพิ่มเติมจาก PTTEP ทางฝ่ายวิจัยจะนำเสนอรายละเอียดต่อไป

อย่างไรก็ตาม คาดประเด็นดังกล่าวถือเป็น sentiment เชิงลบต่อราคาหุ้น PTTEP ช่วงสั้น จนกว่าจะมีรายละเอียดที่ชัดเจน อีกทั้งราคาหุ้นมี upside จำกัดจากมูลค่าพื้นฐานปี 2564 ที่ 118 บาท/หุ้น จึงแนะนำให้รอหาจังหวะเข้าลงทุนเมื่อราคาอ่อนตัวจะปลอดภัยกว่า

PTTEP

แนะนำ: ซื้อ



ราคาปัจจุบัน 115.00

ราคาเป้าหมาย 118.00

ประมาณการตัวเลขสำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2561	2562	2563	2564F	2565F
กำไรสุทธิ	36,206	48,803	22,664	27,255	33,773
Norm Profit	39,245	45,204	24,600	27,255	33,773
EPS (บาท)	9.12	12.29	5.71	6.87	8.51
PER (เท่า)	12.6	9.4	20.1	16.8	13.5
Dividend Yield (%)	4.3	5.2	3.7	3.9	4.1
BVS (บาท)	98.3	89.9	89.3	110.6	114.3
EVEBITDA	3.3	3.0	3.7	3.5	3.3
ROE (%)	9.4	13.1	6.4	6.9	7.6

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นลินรัตน์ กิตติกำพลรัตน์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 018350