

# BREAKING

# NEWS

SCBS RESEARCH

25 พฤษภาคม 2565

# BGRIM

**NEUTRAL**

**Last Close price**

Bt33.00

**Target price**

Bt55.00

ชัยพัชร ษนวัฒโน

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

## ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- โภนการประชุมเป็นกลาง
- ผู้บริหารยังคงมั่นใจว่า เป้าหมายในการเพิ่มกำลังการผลิตที่ยืนยันแล้วเป็น 7.2GW ภายในปี 2568 สามารถทำได้ตามแผนที่วางไว้ โดยส่วนใหญ่เป็น โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในเอเชียและยุโรป
- บริษัทเปิดเผยกลยุทธ์เพื่อเตรียมพร้อมเพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำในวัตถุรวม แห่งอนาคต ซึ่งรวมถึงระบบบันทึกดิจิทัล การจัดการพอร์ตโฟลิโอ และการลงทุนใน corporate venture capital
- BGRIM จะร่วมมือกับ TRUE เพื่อพัฒนาธุรกิจ data center และ เตรียมพร้อมสำหรับการขยายไฟฟ้าแบบ peer-to-peer ในอนาคตผ่านระบบ สมาร์ทกริด พลังงานอัจฉริยะ และการซื้อขายพลังงาน โดยในเบื้องต้น BGRIM จะเป็นผู้ให้บริการไฟฟ้าให้กับ data center ของ TRUE ก่อนก้าว เข้าสู่การเป็นพันธมิตรกับ TRUE ในการขยายธุรกิจ data center ใน ประเทศไทย
- ผู้บริหารกล่าวว่า ผลกระทบด้านลบของต้นทุนก๊าซสูงจะยังคงมีอยู่ในปี 2565 แต่จะปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นไป จากการนำเข้า LNG ด้วยต้นทุนที่แข็งข้นได้มากขึ้น
- โครงการ SPP Replacement ของบริษัทจะลดการใช้ก๊าซลงได้ตั้งแต่ 2H65 เป็นต้นไป โดยกำลังการผลิตส่วนใหญ่สำหรับลูกค้า EU ได้ลงนามใน PPA ไปเรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ บริษัทคาดว่าจะเชื่อมระบบเข้ากับลูกค้า IU ใหม่ได้ >55MW โดยเชื่อมระบบไปแล้ว 23MW ใน 1Q65

