

SCC

ราคาหุ้นปรับตัวลดลง 5% ในช่วง 3 วันที่ผ่านมา

NEUTRAL

Current price Bt346.00

Target price Bt420.00

ราคาหุ้น SCC ปรับตัวลดลง 5% ในช่วง 3 วันที่ผ่านมา

ความคิดเห็น

- เราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ลดลงมีสาเหตุมาจาก 2 ประเด็นดังนี้:

1) ตามรายงานข่าวจาก theinvestor.vn เกิดเหตุเพลิงไหม้ที่ Long Son Chemicals Complex ทางตอนเหนือของเวียดนามเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2565 และไฟดับลงหลังจากผ่านไปนานกว่า 40 นาที ผู้บัญชาการตำรวจบอกกับสื่อท้องถิ่นว่า เหตุเพลิงไหม้เกิดขึ้นขณะที่ผู้รับเหมากำลังดำเนินการทดสอบระบบ โดยไม่มีผู้บาดเจ็บและเสียชีวิต และกำลังตรวจสอบสาเหตุ เนื่องจากโครงการนี้ยังอยู่ภายใต้ความรับผิดชอบของผู้รับเหมา เราจึงไม่คิดว่า SCC จะบันทึกค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับเหตุเพลิงไหม้ครั้งนี้ ในขณะเดียวกัน เราคาดว่า SCC จะมีเวลาปรับปรุงโครงการก่อนที่จะเริ่มดำเนินงานสายการผลิตปลายน้ำและต้นน้ำของ LSP ในช่วงปลายปี 2565 และ 1H66

2) ส่วนต่างราคา PE-แนฟทา ลดลงสู่ US\$395/ตัน (-15% YoY และ QoQ) ใน 3Q65TD เนื่องจากราคาน้ำมัน/แนฟทาส่ง และอุปสงค์อ่อนแอเพราะผู้ซื้อยังรีรอที่จะเข้าซื้อเนื่องจากกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลก

- คงระดับ NEUTRAL สำหรับ SCC ด้วยราคาเป้าหมายอ้างอิงวิธี SOTP ที่ 420 บาท

ศิริมา ดิศสร, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

