

PTT

OUTPERFORM

Current price

Bt31.25

Target price

Bt45.00

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- ภาพรวมการประชุมเป็นกลาง
- ผู้บริหารมองว่าราคาน้ำมันที่ลดลงจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของธุรกิจ E&P ที่เป็นแรงขับเคลื่อนกำไรที่สำคัญในปี 2566 แต่ต้นทุนต่อหน่วยน่าจะยังอยู่ในระดับที่สามารถแข่งขันได้
- ราคาก๊าซที่ลดลง (หลักๆ เป็น LNG นำเข้า) และความต้องการใช้ไฟฟ้าที่สูงขึ้นน่าจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจก๊าซและโรงไฟฟ้า นอกจากนี้ผู้บริหารยังคาดว่าอัตราการใช้จ่ายการลงทุนผลิตของ GSP จะเพิ่มขึ้นเพราะอุปทานก๊าซจากอ่าวไทยสูงขึ้น
- ผู้บริหารมีมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจน้ำมันเพราะอุปสงค์สูงขึ้น สอดคล้องกับการเติบโตของ GDP ที่สูงขึ้นที่ 3.4% ในปี 2566 เทียบกับ +2.8% ในปี 2565
- PTT จะจับตามโยบายเกี่ยวกับกลุ่มพลังงานของรัฐบาลใหม่อย่างใกล้ชิด และบริษัทได้มีการเตรียมพร้อมชี้แจงทุกเรื่องแล้วเพื่อให้มั่นใจว่านโยบายใหม่จะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อประโยชน์ของประเทศ ซึ่งรวมถึงการจัดสรรก๊าซธรรมชาติให้แก่อุตสาหกรรมปิโตรเคมีและการชดเชยปริมาณก๊าซที่ขาดส่ง

