

OR ชื้อ TP= 16.1 บ.

แนวรับ=12.0/12.3 แนวต้าน=13.0/14.0

- 2Q69 ขาดทุน -1.8 พันลบ. ขาดทุนมากกว่าขาด โดยหลักจากรุทกิจ GLOBAL รวมถึงรุทกิจ MOBILITY อ่อนแอ ตามขาดทุนสต็อกน้ำมันก้อนใหญ่ อีกทั้งปริมาณขายน้ำมันลดลงมากทั้งในไทย และตลาด GLOBAL
- อย่างไรก็ตาม แนวโน้ม 3Q69F คาดกลับมาฟื้นตัว ตามขาดทุนสต็อกน้ำมันก้อนใหญ่หายไป การกลับรายการ NRV ขณะที่รุทกิจ LIFESTYLE ยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง ทั้งกาแฟเมซอน และรุทกิจค้าปลีกอื่น
- VALUATION ไม่แพง อัตราเงินปันผลราว 5% ซึ่ง OR มีความสามารถจ่ายเงินปันผลได้สูง ตามเงินสดในมือจำนวนมาก

WHAUP ชื้อ TP= 8.75 บ.

แนวรับ=7.55/7.75 แนวต้าน=8.4/9.0

- 2Q69 กำไรสุทธิ 532 ลบ. +76%QOQ, +276%YOY สูงกว่าคาดการณ์ +18% ขณะที่กำไรปกติ 502 ลบ. +150%QOQ, +116%YOY แรงหนุนหลักจากส่วนแบ่งกำไร GHECO-ONE ที่ฟื้นตัวหลังผ่านช่วงซ่อมบำรุง
- นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากต้นทุนถ่านหินลดลง ประกอบกับรุทกิจน้ำเห็บโตตามความต้องการของลูกค้าปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า และรายได้ SOLAR ROOFTOP +47%YOY สำหรับ 2H69 ยังมีแรงหนุนจาก CAPACITY CHARGE ของลูกค้าใหม่โดยเฉพาะ DATA CENTER และกำลังผลิตไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความคิดเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สัณยต์ เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

