

ICHI ชื้อ TP= 16.40 บ.

แนวรับ=13.8/14.0 แนวต้าน=14.8/15.2

- คาดกำไรสุทธิ 3Q69 ที่ 346 ลบ. (+11.9% QoQ, -3.4% YoY) หากไม่รวมผลประโยชน์สุทธิจาก CSR และ BOI ราว 30 ลบ. จะมีกำไรปกติ 316 ลบ. (+15.7% QoQ, -11.8% YoY)
- รายได้เติบโตจากขาเขียวและน้ำค้างในประเทศ ขณะที่ GPM พ้นตัว QoQ คาดรายได้ 2,200 ลบ. เติบโตทั้ง QoQ และ YoY แม้ยอดขายส่งออกยังชะลอตัว ส่วน GPM อยู่ที่ 24.1% ลดลง YoY แต่พ้นตัว QoQ
- คาดกำไร 4Q69 เติบโต QoQ สวนทาง Low Season จากโรงงานพันธมิตร Hon Chuan เริ่มผลิตใน พ.ย. 69 ช่วยเพิ่มกำลังการผลิตน้ำ ทั้งนี้กำไร 9M69 คาดคิดเป็น 76% ของประมาณการทั้งปี

OR ชื้อ TP= 14.80 บ.

แนวรับ=12.4/12.6 แนวต้าน=13.5/13.7

- คาดกำไร 3Q69F โดดเด่น 5.3 พันลบ. พลิกจากขาดทุนไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นมาก +102%YoY แรงหนุนหลักจากกำไรขั้นต้นของธุรกิจ Mobilitiy พ้นตัวแรง ซึ่งกำไรสต็อกน้ำมัน รวมถึงมีการกลับรายการ NRV ทั้งของธุรกิจ Mobility และธุรกิจ Global
- คาดกำไรทั้งปี FY69F อยู่ระดับที่ดี แม้อาจลดลง YoY แต่กำไร 2H69F จะโดดเด่นมากเมื่อเทียบกับครึ่งแรกของปี ซึ่งได้รับผลกระทบจากขาดทุนสต็อกน้ำมันจำนวนมาก
- Valuation ไม่แพง อัตราเงินปันผลราว 4% ซึ่ง OR มีความสามารถจ่ายเงินปันผลได้สูง ตามเงินสดในมือจำนวนมาก

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

