

PTTGC

ประเด็น : PTTGC แจ้งตลาดเมื่อวันที่ 25 ก.ย. 2568 เกี่ยวกับกลยุทธ์ Asset light และ Monetization โดยการขาย non-core assets ในครั้งนี้เป็นการขายหุ้น Thai Tank Terminal ได้รับเงิน 4,403 ล้านบาท และขายสินทรัพย์ เช่นถังเก็บน้ำมันและสารเคมี ท่าเรือ ได้รับเงิน 4,840 ล้านบาท รวมทั้ง 2 รายการคิดเป็นเงินประมาณ 9,200 ล้านบาท

ความเห็น : การเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นจะส่งเสริมให้ PTTGC ได้รับประโยชน์ เนื่องจากสอดคล้องกับกลยุทธ์ Asset Light & Portfolio Transformation และแผนการดำเนินธุรกิจ โดยโครงการเพิ่มมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก (Non-Core Asset Monetization) เป็นหนึ่งในโครงการที่จะช่วยขับเคลื่อนองค์กรเพื่อรักษาความมั่นคงของบริษัทฯ โดยภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว คาดว่าจะมีเงินสดเพิ่มขึ้น ช่วยทำให้ฐานะทางการเงินแข็งแกร่งขึ้น ลดภาระหนี้สิน และช่วยให้ PTTGC มุ่งเน้นการทำธุรกิจหลักมากขึ้น ซึ่งเราคาดว่าจากนี้ไปจะมีโครงการ Monetization เพิ่มเติมอีกจากที่ PTTGC วางแผนไว้ที่ประมาณ 30,000 ล้านบาท

คำแนะนำ : ผลการดำเนินงานของ PTTGC ยังคงมีความท้าทาย จากธุรกิจปิโตรเคมีที่ยังอยู่ในภาวะ oversupply คาด Dividend Yield ค่อนข้างต่ำอยู่ที่ 1.9% ต่อปี ยังคงคำแนะนำ “ขาย” ราคาเป้าหมาย ปี 2569 อยู่ที่ 25.75 บาท (P/BV = 0.45 เท่า)

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทฯ ปรารถนาความรับผิดชอบต่อความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่อย่างทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพธุรกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

เปิดบัญชีเพื่อลงทุนมั่นใจไปกับ **AIRA** ได้ที่นี่
อนุมัติเร็ว พร้อมสิทธิประโยชน์ครบครัน ->



ศักดิ์รินทร์ ศศานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 02-0802838 Email : saknarin@aira.co.th



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC



AIRASEC