



Single Stock

Single Stock Update: 09 May 2024

TF : 4H



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | Sideway

กลยุทธ์ | Long

IRPC

แนวต้าน | 2.10 2.18

แนวรับ | 1.92 1.85

STOP LOSS | 1.85

IRPCM24

BASIS | +0.02

แนวต้าน | 2.12 2.20

แนวรับ | 1.94 1.87

STOP LOSS | 1.87

SET ESG Ratings : AA



คุณวรุฒ รุ่งธำ
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำศูนย์วิจัยหลักทรัพย์ซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำภาคภาคใต้ เลขทะเบียน 040068



คุณชานน กิจวาทนะกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



คุณวรสกร มาตายัช
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น IRPC ปิดที่ 1.95 บาท ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.02 บาท (+1.04%) จากวันก่อนหน้า IRPC เปิดเผยผลดำเนินงานไตรมาส 1/2024 มีกำไรสุทธิ 1,544.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 413 จากช่วงเดียวกันปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 300.72 ล้านบาท บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสุทธิ 74,644 ล้านบาท ลดลง 1,116 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายที่ลดลง ขณะที่ราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 นอกจากนี้ ธุรกิจปิโตรเคมี มีกำไรขั้นต้นจากการผลิตตามราคาตลาดของกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมี (Market PTF) ที่ลดลงจากความต้องการผลิตกับกลุ่มปิโตรเคมียังคงขยายตัวเนื่องจากปัญหาเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ในขณะที่กลุ่มธุรกิจสารเคมีปิโตรเคมีกำไรขั้นต้นคงที่ ส่งผลให้บริษัทฯ กำไรขั้นต้นจากการผลิตตามราคาตลาด (Market GIM) ลดลงร้อยละ 21 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ บันทึกกำไรจากสต็อกน้ำมันสุทธิ (Net Inventory Gain) จำนวน 2,284 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ กำไรขั้นต้นจากการผลิตทางบัญชี (Accounting GIM) อยู่ที่ 7,902 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48 นอกจากนี้ บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) อยู่ที่ 4,680 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 132 สำหรับปริมาณการกลั่นน้ำมันรวมในไตรมาส 1/2024 อยู่ที่ 16.60 ล้านบาร์เรล หรือ 182,000 บาร์เรลต่อวัน (182 KBD) โดยมีอัตราการใช้กำลังการผลิต อยู่ที่ร้อยละ 85 ลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2023 และลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากโรงงานผลิตน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐานหยุดซ่อมบำรุงตามแผน กลยุทธ์แนะนำเปิดสถานะ Long IRPCM24 หากราคาหุ้น IRPC สามารถเคลื่อนไหวเหนือแนวรับบริเวณ 1.92-1.85 บาท ตั้งจุดตัดจุดขาดทุนหากหลุดแนวรับโซน 1.85 บาท โดยทยอยปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น IRPC ปรับตัวขึ้นไปผ่านบริเวณแนวต้านแรกโซน 2.10 บาท แต่หากราคายืนเหนือโซนแนวต้านแรกได้ หรือ รับความเสี่ยงได้สามารถชะลอการปิดสถานะซื้อไปทีโซนแนวต้านถัดไป 2.18 บาท

SOURCE: อินโฟเวสต์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaahoon.efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน IRPC				
ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	2023
P/E (เท่า)	-	5.64	12.39	-
P/BV (เท่า)	1.03	0.92	0.71	0.52
ROE (%)	-7.75	17.79	-5.23	-3.76
ROA (%)	-3.29	10.23	-1.87	-0.82
EPS (บาท)	-0.3	0.71	-0.21	-0.14
BVPS (บาท)	3.63	4.16	4.24	3.72
Dividend Yield (%)	3.43	1.69	7.92	2.10

SOURCE: SET



SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (08-May-2024)

Contact	PSLM24	TRUEM24	SPRCM24	ITDM24	TTBM24	TTCLM24	CPFM24	SAWADM24X	KTBM24	CBGM24
Open	8.93	8.48	8.10	0.72	1.75	3.72	20.30	38.00	16.75	68.62
High	9.45	8.96	8.10	0.74	1.76	3.74	20.30	38.00	16.85	68.62
Low	8.85	8.44	7.83	0.72	1.75	3.70	20.17	37.65	16.70	66.25
Close	9.45	8.82	7.93	0.72	1.75	3.74	20.17	37.85	16.84	67.35
Change	0.65	0.34	0.05	-0.02	0.00	0.10	-0.13	0.94	0.01	-1.25
%Change	7.39	4.01	0.63	-2.7	0	2.75	-0.64	2.55	0.06	-1.82
Volume	507	442	328	259	246	174	166	145	141	138
Expire Date					27/06/2024					

SOURCE: Aspen

The opinions and information presented in this report are those of the YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Opinions, estimates and projections contained herein are subject to change without notice. The information and opinions contained herein have compiled or arrived at from source believed reliable but no representation or warranty in any form regarding the accuracy, completeness, correctness or fairness of opinions and information of this report offered by YLG Bullion & Futures Co., Ltd. its affiliates, employees or agents accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its content. This report (in whole or in part) may not be reduced or published without the express permission of YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Contact the Research Department of YLG Bullion & Futures Co., Ltd.: 0-2687-9999.