

Bull Note Shark Fin

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิภาวดี แวงลงมพิน
เขตปทุมวัน ถนน. 10330 โทร. 0-2205-7000 www.cgsec.co.th

IVL : บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)



แนวรับ

30.00 / 35.00

แนวต้าน

43.00 / 50.00

อ้างอิงหุ้น IVL

คุ้มครองเงินต้น 100%

ผลตอบแทนขั้นต่ำ 0.5%

ผลตอบแทนสูงสุด 5.0%

Business

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่าย ปีโตรเคมีขั้นกลางและผลิตภัณฑ์ขั้นปลายที่น้ำครบวงจรทั้งในและนอกประเทศ โดยแบ่งออกเป็น 5 ธุรกิจ

- 1.Integrated PET
- 2.Fiber
- 3.Integrated oxide
- 4.Packaging
- 5.Special Chemicals

Business Plans

บริษัทมีเป้าหมายคือการเป็นผู้นำในห่วงโซ่มูลค่าธุรกิจโพลีเอสเตอร์ ในส่วนของปีโตรเคมีขั้นกลางทั้งในแง่ขนาด การรวมธุรกิจ และการมีผลิตภัณฑ์ที่โดดเด่น รวมถึงการทำกำไรและการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน พร้อมมุ่งเน้นสร้างมูลค่าระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น

ความเห็นนักวิเคราะห์

เรามองราคาหุ้นที่ปรับฐานลงมา 38% ในช่วง YTD เป็นโอกาสเข้าสะสมมากกว่า โดยราคาหุ้นที่ปรับฐานลงเรามองว่าจะก้นบึ้งจวบจากผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกบริษัทมีการปิดซ่อมบำรุงโรงงานที่สามารถสร้างอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงให้กับบริษัทโดยมีการปิดซ่อมราว 4 เดือนก่อบริการเจอ Stock Loss 4 พันล้านบาท ซึ่งส่งผลให้ทั้งรายได้และอัตรากำไรมีการปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามปัจจุบันโรงงานดังกล่าวได้กลับมาเปิดดำเนินการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ยังมี Upside ในอนาคตจากโครงการ Huntsman โดยทางบริษัทเปิดเผยว่าไม่มีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนเนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานระดับสูงพร้อมกับ Net D/E เพียง 0.7x โดยเราให้ราคาเป้าหมายที่ 47.50 บาท

Equity Derivatives & Research Team
สอบถามข้อมูลได้ที่ : 02-205-7039 (แอน)
02-205-7141 (โอรัน)
Email : Ed-mkt@countrygroup.co.th

ก่อนการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาเอกสารข้อมูลการลงทุนฉบับเต็มก่อนตัดสินใจลงทุน
*Yield ว่างต้นคือ Yield สำหรับระยะเวลาการลงทุน 180 วัน นับจากวันลงทุน