



Single Stock

Single Stock Update: 04 Dec 2023



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | Sideway down

กลยุทธ์ | Long

GPSC

แนวต้าน	57.00	61.50
แนวรับ	37.25	32.50
STOP LOSS	32.50	

GPSCZ23

BASIS | -0.25

แนวต้าน	56.75	61.25
แนวรับ	37.00	32.25
STOP LOSS	32.25	

SET ESG Ratings : AA



คุณรุชรา คุญคาร์ณา
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำศูนย์วิจัยหลักทรัพย์ของฝ่ายผู้นำ
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำภูมิภาคเอเชีย และ เอเชีย 040068



คุณชานัน ทิวาเวชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



คุณวรรณ มาตย์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น GPSC ปิดที่ราคา 64.75 บาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.25 บาท (+2.75%) จากวันก่อนหน้า GPSC ได้ประโยชน์ โดยไม่ต้องรับผิดชอบค่าเสียหายกว่า 1 หมื่นล้านบาท หลังจากข้อพิพาทอภยาอุตสาหกรรมระหว่างบริษัท เกิดไต่-วัน จำกัด(บริษัทย่อย GPSC) และ ional DMCC (AVRA) ได้ยุติลง โดยผู้เรียกร้องอ้างว่า เกิดไต่-วัน ผิดสัญญา CSTAs โดยยกเลิกการซื้อถ่านหิน ทำให้ผู้เรียกร้องได้รับความเสียหายจำนวนประมาณ 309 ล้านเหรียญสหรัฐ (ประมาณ 10,815 ล้านบาท ค่าบวกจากอัตราแลกเปลี่ยน 35 บาทต่อเหรียญสหรัฐ) ทั้งนี้ GPSC ยืนยันว่า การดำเนินการของ เกิดไต่-วัน เป็นไปตามเงื่อนไข CSTAs ที่ให้สิทธิในการยกเลิกการซื้อถ่านหินได้ในกรณีที่มีความต้องการใช้ถ่านหินซึ่งเป็นเชื้อเพลิงลดลง นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบตลาดโลกปรับตัวลง ตอบรับผลการประชุมกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ได้ตกลงที่จะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจในไตรมาส 1 ปีหน้าในปริมาณที่น้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ แนะนำติดตามประเด็นความชัดเจนเมื่อกระทรวงพลังงานเตรียมปรับค่าไฟฟ้าขึ้น ในส่วนของค่า Ft หรือ ค่าไฟฟ้าผันแปรเดือนมกราคม-เมษายน 2024 ซึ่งเกิดจากการคำนวณต้นทุนค่าเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าที่ผ่านมามีต้นทุนค่าเชื้อเพลิงหลักของค่าไฟฟ้าคือก๊าซธรรมชาติที่จะปรับขึ้นได้มากน้อยเพียงใด กลยุทธ์แนะนำเปิดสถานะ Long GPSCZ23 เมื่อราคาหุ้น GPSC ไม่หลุดแนวรับ 37.25-32.50 บาท โดยเปิดสถานะซื้ออาหารการทรงตัวระยะสั้นได้ (ตัดขาดทุนหากหลุด 32.50 บาท) แบ่งปิดสถานะซื้อถ้ากำไรเมื่อราคาหุ้น GPSC มีการปรับขึ้นขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้าน 57.00 บาท เพื่อลดความเสี่ยงหรือเล่นรอบ โดยรอซื้อใหม่หากราคาอ่อนตัวลงแต่หากรับความเสี่ยงได้สูงหรือราคาผ่านได้สามารถจะลดการปิดสถานะซื้อไปยังแนวต้านถัดไปโซน 61.50 บาท

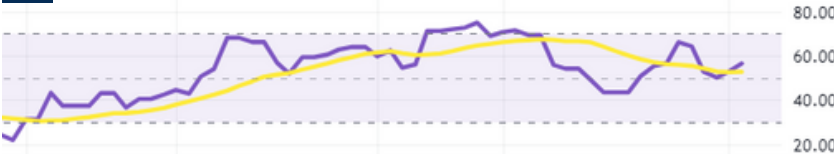
SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน GPSC

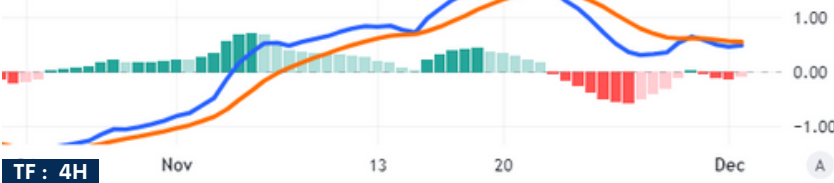
ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	ก.ย.2023
P/E (เท่า)	28.9	32.89	82.46	43.5
P/BV (เท่า)	2.06	2.37	1.92	1.14
ROE (%)	7.37	6.93	0.84	2.59
ROA (%)	5.31	4.89	1.92	3.15
EPS (บาท)	2.66	2.6	0.32	1.14
BVPS (บาท)	35.88	37.4	38.05	38.21
Dividend Yield (%)	1.44	1.69	2.05	1.15

SOURCE: SET

RSI



MACD



SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (01-Dec-2023)

Contact	JASZ23	CPALL23	AOTZ23	AAVZ23	WHAZ23	STECZ23	HANAZ23	PTTEPZ23	IVLZ23	BANPUZ23
Open	2.20	52.40	59.70	1.93	5.04	8.95	45.70	151.94	24.73	7.54
High	2.25	53.50	59.70	1.96	5.10	8.99	47.50	151.95	25.05	7.60
Low	2.13	52.25	57.85	1.93	5.03	8.87	45.00	148.00	24.70	7.48
Close	2.22	53.20	58.54	1.93	5.08	8.88	46.79	148.99	25.05	7.51
Change	0.07	0.70	-1.12	0.00	0.10	-0.12	2.04	-3.01	0.60	0.01
%Change	3.26	1.33	-1.88	0	2.01	-1.33	4.56	-1.98	2.45	0.13
Volume	1966	340	302	246	242	197	107	102	94	74
Expire Date						28/12/2023				

SOURCE: Aspen