

取引市場：タイ

リサーチ部長 庵原 浩樹
DID:03-3666-6980 (内線244)
E-mail: hiroki.ihara@phillip.co.jp

フィリップ証券株式会社

2013年7月22日

タイ石油開発公社 (PTTEP TB) 業種：石油

世界40地域に探査・開発・生産

- ▶タイ石油公社の子会社。
- ▶原油と天然ガスの探査、石油・天然ガスの油田開発ならびに生産を行う。
- ▶東南アジアのほか、北米・中東・オセアニア地域において40ものプロジェクトを展開。

株価(THB) 160.00 (2013/7/19)
52週高値-安値(THB) 173.00-141.00

■財務状況・業績

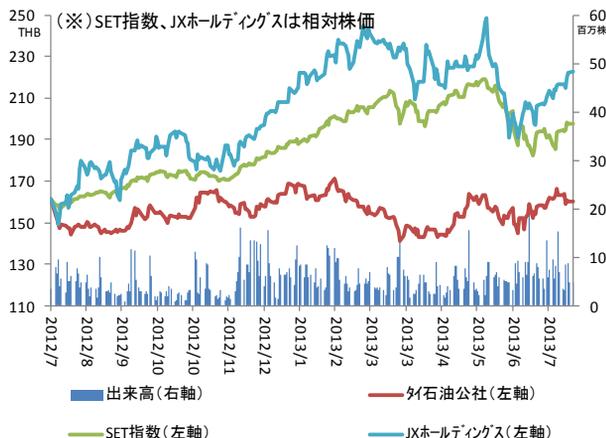
※参考レート1THB=3.23円(2013/7/19終値時点)

事業年度	2011/12	2012/12	2013/12E	2014/12E
売上高(百万THB)	173,375	218,137	231,517	251,964
純利益(百万THB)	44,748	57,316	64,144	67,896
EPS(THB)	13.48	17.08	16.41	17.35
PER(倍)	11.87	9.37	9.75	9.22
BPS(THB)	58.72	81.39	91.73	104.07
PBR(倍)	2.72	1.97	1.74	1.54
配当(THB)	5.26	5.80	6.16	6.59
配当利回り(%)	3.29	3.63	3.85	4.12

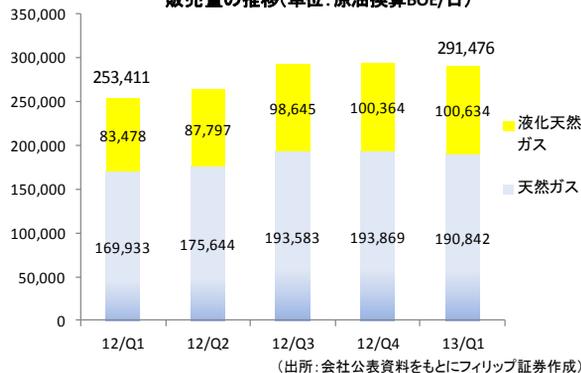
	2012/Q1	2013/Q1	前年同期比
売上高(百万THB)	50,448	56,824	+13%
営業利益(百万THB)	25,756	28,911	+12%
税前利益(百万THB)	25,804	28,958	+12%
当期純利益(百万THB)	18,288	20,258	+11%
EPS(THB)	5.51	5.08	-8%

(出所:会社公表資料、Bloombergをもとにフィリップ証券作成)

【52週株価チャート(日足)】



販売量の推移(単位:原油換算BOE/日)



◆業績ハイライト

2013/12期Q1(1-3月)売上高は前年同期比13%増、純利益は同11%増。新しい油井からの生産が開始され販売量が増加し、平均販売価格も上昇した。

液化天然ガスの販売量は前年同期比21%増、天然ガスは同12.3%増だった。平均販売価格は前年同期の原油換算BOE(バレル)当たり64.79米ドルから67.03米ドルに上昇した。

2013年7月22日

【レポートにおける免責・注意事項】

本レポートの発行元：フィリップ証券株式会社 〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町4番2号

TEL: 03-3666-2101 URL: <http://www.phillip.co.jp/>

本レポートの作成者：社団法人 日本証券アナリスト協会検定会員 庵原浩樹

当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。フィリップ証券は、レポートを提供している証券会社との契約に基づき対価を得ております。フィリップ証券は当資料を使用している記載されている内容は投資判断の参考として筆者の見解をお伝えするもので、内容の正確性、完全性を保証するものではありません。投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。また、当資料の一部または全てを利用することにより生じたいかなる損失・損害についても責任を負いません。当資料の一切の権利はフィリップ証券株式会社に帰属しており、無断で複製、転送、転載を禁じます。

<日本証券業協会自主規制規則「アナリスト・レポートの取扱い等に関する規則「平14.1.25」に基づく告知事項>
本レポートの作成者であるアナリストと対象会社との間に重大な利益相反関係はありません。