



## Single Stock

TF : 4H



SOURCE: TRADING VIEW

**แนวโน้ม** | **Sideway up**

**กลยุทธ์** | **Long**

## Single Stock Update: 04 Apr 2024

### BCP

แนวต้าน	47.50	50.75
แนวรับ	43.50	41.25
STOP LOSS	41.25	

### BCPM24

BASIS | +0.25

แนวต้าน	47.75	51.00
แนวรับ	43.75	41.50
STOP LOSS	41.50	

SET ESG Ratings : **AAA**



**คุณรุชรา รุ่งชัย**  
นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยทางเทคนิค เลขที่ใบอนุญาต 040068



**คุณชานน กิจวาทะกุล**  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



**คุณวรัณณ มาตาชิง**  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

**คำแนะนำ** ราคาหุ้น BCP ปิดที่ 45.00 บาท ราคาไม่เปลี่ยนแปลงจากรวันก่อนหน้า BCP ตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2024 จะเติบโตแตะ 5 แสนล้านบาท จากปี2023 ทำได้ 3.6 แสนล้านบาท เนื่องจากกำลังการกลั่นที่เพิ่มขึ้นเป็น 2.78 แสนบาร์เรล/วัน จากปี2024 ที่ 1.55 แสนบาร์เรล/วัน หลังจากควบรวมกิจการ บมจ.เอสซี (ประเทศไทย) หรือปัจจุบันคือ บมจ.บางจาก ศรีราชา (BSRC) ซึ่งจะเริ่มรับรายได้เข้ามาเต็มปี โดยบริษัทตั้งงบลงทุนปี 2024 ไร่ราว 5 หมื่นล้านบาท เพื่อใช้ในกิจการโรงกลั่นและเทรดดิ้งน้ำมัน 9,000 ล้านบาท, BSRC 1,700 ล้านบาท, การตลาด 1,700 ล้านบาท, กรีนพาวเวอร์ 14,000 ล้านบาท, Bio-Base Product 800 ล้านบาท, Natural Resources 17,800 ล้านบาท และธุรกิจใหม่ 5,000 ล้านบาท ขณะที่บริษัทวางงบลงทุน 7 ปี (ปี 2024-2030) ที่ 1.5 แสนล้านบาท โดยจะแบ่งเป็น ธุรกิจโรงกลั่นและการตลาด (Refinery & Marketing) 30% , ธุรกิจ Green Power 30%, ธุรกิจ Natural Resources 30% และ Bio-Based&New Business 10% พร้อมวางเป้าหมาย EBITDA อยู่ที่ 1 แสนล้านบาท ภายในปี 2030 รวมถึงตั้งเป้าในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าผ่านการขยายธุรกิจ non-oil เช่น การขยายร้านอินทนิล เพิ่มขึ้นปีละ 140 สาขา เป็น 2,000 สาขาในปี 2030 ตลอดจนเพิ่มแบรนด์สินค้าต่างๆ เพื่อความหลากหลาย และการเพิ่มร้านค้าสะดวกซื้อ ร้านค้าพันธมิตรที่มีศักยภาพในสถาบันบริการจากให้ครอบคลุมมากขึ้น รวมถึงตั้งเป้าในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มน้ำมันหล่อลื่นให้แบรนด์ FURiO กลยุทธ์การลงทุน แนะนำเปิดสถานะ: Long BCPM24 หากราคาหุ้น BCP สามารถเคลื่อนไหวเหนือแนวรับบริเวณ 43.50 บาท แต่หากหลุดจะมีแนวรับถัดไปโซน 41.25 บาท หากไม่หลุดแนวโน้มจะมีการแกว่งตัวในทิศทางค่อยๆปรับตัวขึ้นได้ต่อ แต่หากหลุด 41.25 บาทควรตัดจุดคุ้มทุนเพื่อควบคุมความเสี่ยง ทั้งนี้ เมื่อราคาปรับตัวขึ้นให้ทยอยปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น BCP ปรับตัวขึ้นไปผ่านบริเวณแนวต้านโซน 47.50-50.75 บาท

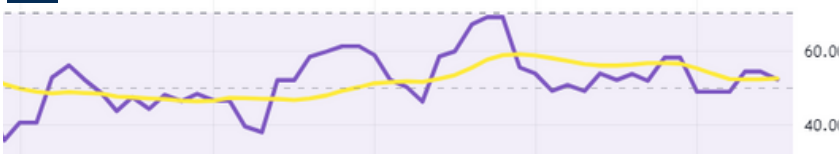
SOURCE: อินโฟเวสต์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

### อัตราส่วนทางการเงิน BCP

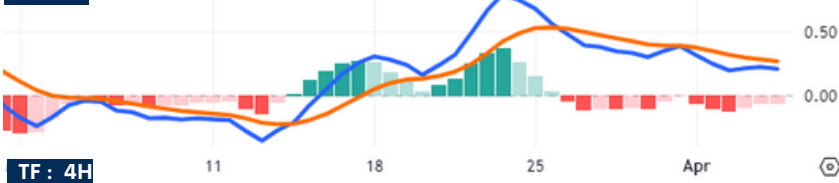
ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	2023
P/E (เท่า)	-	5.6	3.09	3.99
P/BV (เท่า)	0.6	0.66	0.68	0.78
ROE (%)	-14.22	15.27	21.65	21.28
ROA (%)	-3.9	9.51	14.4	10.73
EPS (บาท)	-5.5	5.25	8.89	9.27
BVPS (บาท)	34.5	38.38	46.3	52.37
Dividend Yield (%)	3.92	1.58	6.35	4.44

SOURCE: SET

### RSI



### MACD



TF : 4H

SOURCE: TradingView

### Most Active Single Stock Futures by Volume (03-Apr-2024)

Contact	TTBM24	JASM24X	ITDM24	SIRIM24	PTTM24	THCOMM24	TRUEM24	PTTEPM24	JMTM24	CPALLM24
Open	1.73	2.38	0.66	1.70	34.20	14.37	7.75	156.50	21.55	53.51
High	1.76	2.73	0.69	1.70	34.85	14.37	7.79	157.00	22.01	55.00
Low	1.72	2.38	0.61	1.62	34.20	13.83	7.72	155.64	21.55	53.50
Close	1.75	2.63	0.63	1.66	34.74	13.83	7.75	156.70	21.72	54.84
Change	0.01	0.25	0.00	-0.02	0.64	-0.75	-0.04	1.20	-0.38	0.94
%Change	0.57	10.5	0	-1.19	1.88	-5.14	-0.51	0.77	-1.72	1.74
Volume	302	266	249	162	147	146	123	113	93	92
Expire Date						27/06/2024				

SOURCE: Aspen

☎ 02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th