



Single Stock

TF : 4H



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | Sideway up

กลยุทธ์ | Long

Single Stock Update: 10 Aug 2026

BCP

แนวต้าน | 47.50 51.25

แนวรับ | 40.75 37.50

STOP LOSS | 37.50

BCPU26

BASIS | -0.33

แนวต้าน | 47.17 50.92

แนวรับ | 40.42 37.17

STOP LOSS | 37.17

SET ESG Ratings : -



คุณวราวุธ รุ่งโรจน์, IAA
นักวิเคราะห์การลงทุนที่มีประสบการณ์ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนที่มีประสบการณ์ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขทะเบียน 040068



คุณชานัน ชัยวาทะกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



ดร.นันทวัฒน์ นวรัตน์ชัย, CISA
นักวิเคราะห์การลงทุนที่มีประสบการณ์ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขทะเบียน 126757

คำแนะนำ ราคาหุ้น BCP ปิดที่ 45.50 บาท ราคาปรับตัวขึ้น +0.75 บาท (+1.69%) จากวันก่อนหน้า BCP รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2026 ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยไตรมาส 2/2026 กำไรสุทธิ 12,239 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99% QoQ และพลิกจากขาดทุน 2,560 ล้านบาทในไตรมาสเดียวกันปีก่อน กำไรจากการดำเนินงานปกติ (Core Profit) อยู่ที่ 12,202 ล้านบาท สะท้อนว่ากำไรจากต้นทุนได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ต่างจากไตรมาสก่อนที่กำไรสุทธิ 6,144 ล้านบาท แต่มี Core Profit เพียง 953 ล้านบาท ขณะที่ธุรกิจโรงกลั่นกำไร EBITDA 14,029 ล้านบาท (+37% QoQ) แม้ Operating GRM จะอ่อนตัวเล็กน้อยจาก 18.57 เป็น 18.41 ดอลลาร์/บาร์เรล จากมาตรการรัฐที่ลดราคาน้ำมันดิบลงเหลือเพียง 879 ล้านบาท จาก 11,003 ล้านบาทในไตรมาสก่อน โดยมีการกลับรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงเป็นกำไร 4,415 ล้านบาท ประกอบกับหน่วยผลิต SAF ที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อพ.ค. 2026 สร้าง EBITDA ที่ 1,000 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกของปี 2026 กลุ่มบริษัทจากมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 326,080 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มี EBITDA 43,763 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (ไม่รวมรายการพิเศษ) 13,155 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่า 100% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ เมื่อรวม Inventory Gain (รวม NRV) และ รายการพิเศษอื่น บริษัทฯ มีกำไรสุทธิของไตรมาสใหญ่ 18,383 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 12.51 บาท ความเสี่ยงที่ต้องจับตามอง คือโอกาสเกิด Stock Loss ในครึ่งปีหลัง โดยบริษัทประเมินราคา Dubai ใน 2H/2026 ที่กรอบ 60-80 ดอลลาร์/บาร์เรลต่ำกว่าค่าเฉลี่ยไตรมาส 2/2026 ที่ 95.87 ดอลลาร์/บาร์เรล และ Crack Spread มีโอกาสแคบลงหากอุปทานตะวันออกกลางฟื้นและจีนผ่อนคลายการส่งออก ด้าน ESG BCP ได้รับการจัดอันดับ MSCI ESG Ratings ที่ระดับ A และอยู่ในการประเมินของ S&P Global นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีความมุ่งมั่นด้านความยั่งยืนเป็นที่ยอมรับในระดับสากล โดยในปี 2568 บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับอยู่ใน Top 10% ของกลุ่มอุตสาหกรรม Oil & Gas Refinery and Marketing จาก S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA) สะท้อนถึงมาตรฐานการดำเนินงานด้าน ESG ที่เข้มแข็งและเป็นที่ยอมรับในระดับโลก กลยุทธ์การลงทุน และแนวโน้มสถานะ Long BCPU26 หากราคาหุ้น BCP สามารถเคลื่อนไหวเหนือแนวรับบริเวณ 40.75 บาท แต่หากหลุดลงมีแนวรับถัดไปโซน 37.50 บาท หากไม่หลุดแนวโน้มจะมีการแกว่งตัวในกรอบแคบหากหลุด 37.50 บาทควรติดตามเพื่อควบคุมความเสี่ยง ทั้งนี้ เมื่อราคาปรับตัวขึ้นให้ทยอยปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น BCP ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้านโซน 47.50-51.25 บาท

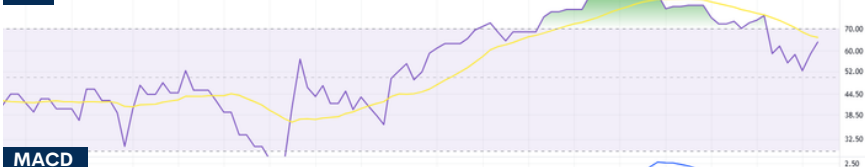
SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaahoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน BCP

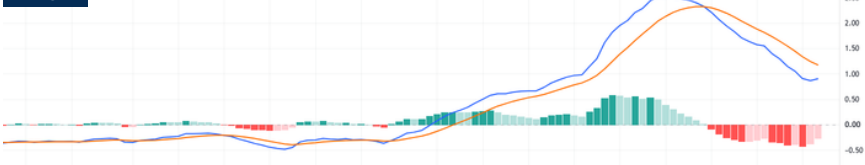
ปี (พ.ศ.)	2023	2024	2025	มี.ค.2026
P/E (เท่า)	4.08	41.63	56.33	9.42
P/BV (เท่า)	0.80	0.85	0.66	0.89
ROE (%)	19.63	3.31	4.55	10.26
ROA (%)	8.8	8.48	3.55	6.00
EPS (บาท)	9.27	1.30	2.08	4.17
BVPS (บาท)	54.59	42.44	39.45	50.22
Dividend Yield (%)	5.12	5.56	3.78	2.38

SOURCE: SET

RSI



MACD



TF : 4H

SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (07-Aug-2026)

Contact	IRPCU26	CHGU26	BDMSU26X	TRUEU26	PSHU26	TASCOU26	TTBU26	WHAU26	EAU26	DELTAU26
Open	2.26	1.65	19.84	13.49	3.99	15.3	3.16	4.96	2.93	263
High	2.33	1.68	19.96	13.5	4.07	15.31	3.16	4.99	3.13	265.5
Low	2.25	1.63	19.84	13.36	3.99	15.15	3.11	4.95	2.93	260.5
Close	2.27	1.64	19.96	13.45	4.03	15.25	3.12	4.98	3.08	264
Change	0.05	0	0.07	-0.03	0.04	-0.12	-0.05	0	0.17	1.46
%Change	2.25	0	0.35	-0.22	1	-0.78	-1.58	0	5.84	0.56
Volume	902	786	743	558	436	383	364	310	299	295
Expire Date					29/09/2026					

SOURCE: Aspen



02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th