

BCP ซื้อ TP= 41 บ.

แนวรับ=32.5/33.5 แนวต้าน=36/37

- กำไร 1Q69 ที่ 6.1 พันลบ. เพิ่มขึ้นมากทั้ง QOQ, YOY จากกำไรสต็อกน้ำมัน หากไม่รวมกำไรปกติลดลงมาก QOQ, YOY โดยหลักจากขาดทุน HEDGING -1.2 หมื่นลบ. ซึ่ง BCP รวมไว้ในกำไรปกติ
- แนวโน้มกำไรปกติ 2Q69F คาดกลับมาเพิ่มขึ้นตามขาดทุน HEDGING ลดลงมาก และค่าการกลั่นอยู่ระดับสูง SG GRM 2QTD อยู่ที่ \$23.7 +250%QOQ อย่างไรก็ตาม CRUDE PREMIUM ก็เพิ่มขึ้นมากด้วย
- มีปัจจัยหนุนจากการขยายธุรกิจเข้าสู่ธุรกิจค้าปลีกน้ำมันในฮ่องกง และการเริ่มขายน้ำมันเครื่องบิน SAF

MRDIYT ซื้อ TP= 10.49 บ.

แนวรับ=8.65/8.85 แนวต้าน=9.6/10

- แนวโน้ม 2Q69F แม้ SSSG ช่วงต้นเม.ย. อาจถูกกดดันจากฐานสูงปีก่อนและการใช้จ่ายที่ยังระมัดระวัง แต่ DEMAND เริ่มฟื้นตัวชัดเจนหลังสงกรานต์ หนุนจากแคมเปญ BACK TO SCHOOL และกิจกรรมฉลองครบรอบ 10 ปี ที่คาดช่วยเพิ่มทั้ง TRAFFIC และ BASKET SIZE
- นอกจากนี้แคมเปญ PRICE LOCK ระหว่าง 1 พ.ค.-31 ก.ค. ตรึงราคาสินค้ากว่า 16,000 รายการทั่วประเทศ ยังช่วยเพิ่มความสามารถแข่งขันและชิง MARKET SHARE
- ในขณะที่แรงหนุนจากมาตรการไทยช่วยไทย พลัสในเดือนมิ.ย. คาดหนุนกำลังซื้อของกลุ่ม MASS MARKET และผู้ประกอบการรายย่อย ซึ่งเป็นฐานลูกค้าหลัก

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สืบต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

