

# Trading Ideas

## GULF ชื้อ TP= 66.0 บ.

แนวรับ=58.5/60.0 แนวต้าน=64.0/65.5

- คาดกำไรปกติ 2Q69F ทำสถิติสูงสุดครั้งใหม่อีกครั้ง จากโรงไฟฟ้า IPP ในไทย ส่วนแบ่งกำไรกลับมาเพิ่มขึ้นจาก ADVANC & JACKSON และเงินปันผลราว 2.8 พันบ. จาก KBANK รวมถึงบันทึกกำไรพิเศษจากการขายหุ้นโรงไฟฟ้าปากลายอีก 1.9 พันบ.
- แนวโน้มระยะยาวแข็งแกร่งตามการทยอย COD โรงไฟฟ้าโดยเฉพาะ RENEWABLE และการขยายธุรกิจ DATA CENTER; GULF มีโอกาสขยายกำลังผลิตไฟฟ้าใหม่อีก จากการทำ M&A โรงไฟฟ้าในต่างประเทศ และแผน PDP ใหม่
- เช้าวันนี้ มีรายการ BIG LOT รวม 416 ล้านหุ้น @ 59 บ. รวม 2.45 หมื่นลบ. ซึ่งมีรายงานว่าเป็นการขายของ SINGTEL; มองว่าไม่กระทบต่อปัจจัยพื้นฐาน แต่ช่วยเพิ่ม FREE FLOAT ซึ่งอาจมีผลให้มีการเพิ่มน้ำหนักของกองทุนประเภท PASSIVE FUND และ ETF ตามมา

## BCP ชื้อ TP= 41.00 บ.

แนวรับ=32.0/32.5 แนวต้าน=35.0/36.5

- 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 \$21.3 +213%QOQ อย่างไรก็ตาม CRUDE PREMIUM ก็เพิ่มขึ้นมากด้วย
- มีปัจจัยหนุนจากการขยายธุรกิจเข้าสู่ธุรกิจค้าปลีกน้ำมันในฮ่องกง การเริ่มขายน้ำมันเครื่องบิน SAF และล่าสุดเพิ่งกลับเข้าสู่ SET50 อีกครั้ง

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

