

BCP ชื้อ TP= 41.00 บ.

แนวรับ=32.0/32.5 แนวต้าน=35/36

- 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

CPALL ชื้อ TP= 62.00 บ.

แนวรับ=44/45 แนวต้าน=48/49.5

- แนวโน้ม 2Q69F คาดกำไรเติบโตต่อ QOO และ YOY จากแผนขยายสาขาใหม่เพิ่มเติม รวมถึง SSSG ที่มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อน ขณะที่ธุรกิจค้าส่งได้รับประโยชน์ทางอ้อมจาก ไทยช่วยไทยพลัส หนุนกำลังซื้อในกลุ่มลูกค้าที่เป็นเป้าหมายหลักของโครงการนี้
- บริษัทคงเป้าหมายการเติบโตปี 2569F หนุนจากการเติบโตของ SSSG การขยายสาขา 700 สาขา และการเติบโตของยอดขายผ่านช่องทางออนไลน์ ด้านอัตรากำไรขั้นต้น คาดเพิ่มขึ้นได้ตามกลยุทธ์การเพิ่มอาหารและเครื่องดื่มพร้อมทาน หรือหมวดสินค้าใหม่ๆ เพิ่มเติม

