

MiC	MATICHON INFORMATION CENTER	Subject Heading :
Source :	ไทยโพสต์	
Date : 12 ก.พ. 2561	Page : ๕	No : 61050020



หุ้นเด่นประจำสัปดาห์

BCP แม้ว่าในช่วงหลังๆ นี้ราคาน้ำมันจะเริ่มอ่อนตัวลง เพราะค่าเงินดอลลาร์เริ่มแข็งค่าขึ้น แต่ก็ยังอยู่สูงกว่า 58 ดอลลาร์ ซึ่งยังเป็นระดับที่เกิการคาดหมายของธุรกิจน้ำมันมาก เนื่องจากต้นปี 2560 ราคาน้ำมันต่ำกว่า 42 ดอลลาร์ ทำให้มองว่าราคาน้ำมันคงจะยืนเหนือ 50 ดอลลาร์ได้สูงสุด แต่ผลออกมาราคาน้ำมันค่อยๆ ชัยบสูง



ขึ้นมาตลอดจนถึงต้นปีใหม่ 2561 นี้ ราคาหุ้นพวนอยู่ในกรอบ 58-65 ดอลลาร์ จึงยังสูงกว่าที่คาดหมายกันมาก ย่อมยังเกิดผลดีกับธุรกิจน้ำมันต่อไป ดังนั้น เมื่อมาดู BCP จะพบว่า ในปี 2560 ที่ผ่านมา 9 เดือนแรกของปี 2560 ก็ทำกำไรได้ที่ 14,392.66 ล้านบาท จึงคาดว่าตลอดปี 2560 คงจะทำกำไรได้สูงถึง 6,000 ล้านบาทได้ กำไรจะเพิ่มจากปี 2559 ประมาณ 25.7% จะได้กำไรต่อหุ้นที่ 4.36 บาท มาปี 2561 นี้ สภาพการณ์ดูดีกว่าปีก่อน (2560) เสียอีก ทำให้สามารถประเมินได้ว่าจะเป็นอีกปีที่ธุรกิจจะมีกำไรดี แต่แม้จะดูจากผลกำไรของปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้น 4.36 บาท เมื่อมาประเมินราคาหุ้นด้วยค่าพีอีแค่ 10 เท่า ยังได้คำตอบที่ 43.60 บาท เปรียบเทียบกับราคาในตลาดปัจจุบันอยู่แค่ 39.75 บาท เท่ากับยังมี Upside ได้อีกอย่างน้อย 9.7% และยังจะได้เงินปันผลอีกประมาณ 5.94% ด้วย มองแค่นี้ก็พูดได้ว่าน่าลงทุนมาก