

8 BCP ปัจจุบันต้องยอมรับความจริงที่ว่า ราคาน้ำมันมีการแกว่งตัวในทางสูงขึ้น ไม่ได้ตกต่ำลงจนมองเป็นทิศทางขาลงแต่อย่างใด แม้จะมีความกังวลกับการจะเพิ่มกำลังการผลิตในกลุ่มโอเปกก็ตาม แต่ได้มีการประเมินออกมาแล้วว่า ปริมาณน้ำมันที่เพิ่มยังไม่เพียงพอกับ

ปริมาณความต้องการของโลกในปัจจุบัน ทำให้ราคาน้ำมันยังไม่อ่อนตัวลงอย่างที่คิดกัน จุดนี้ที่ทำให้มองธุรกิจน้ำมันจะได้ประโยชน์สูงมาก และผลจะปรากฏในครึ่งหลังของปีไปด้วย เท่ากับบอกให้รู้ว่าธุรกิจน้ำมันในปี 2561 นี้จะยังดีกว่าปีก่อน

ดังนั้น เมื่อมาดูที่ BCP แม้ว่าไตรมาสแรกของปีนี้จะมีการลดลงค่อนข้างมาก คือ ทำกำไรได้เพียง 1,146.20 ล้านบาท แต่นับจากไตรมาส 2 เป็นต้นไปจะมีกำไรเพิ่มขึ้นได้มาก ทำให้มอง 3 ไตรมาสต่อไปจะมีกำไรสูงกว่าไตรมาสแรกเพียงประเมินกำไรไตรมาสสองต่อไป



เฉลี่ยแค่ 1,600 ล้านบาท คิดรวมทั้งปีก็จะมีกำไรเกือบ 6 พันล้านบาท ก็จะมีกำไรต่อหุ้นที่ 4.36 บาท เมื่อมาประเมินราคาหุ้นด้วยพีอีแค่ 10 เท่า จะได้ราคาหุ้นที่ 43.60 บาท แต่ราคาหุ้นในตลาดอยู่แค่ 32 บาท จึงมี up side ได้มากถึง 36.18% และยังจะได้เงินปันผลอีกประมาณ 6.72% ด้วย แค่นี้เงินปันผลก็เกินความคุ้มค่าในการลงทุนแล้ว