

Source :

ข่าวหุ้น

Date : 11 ก.ค. 2561 Page : 16

No :



**ผู้ถือหุ้นรายใหญ่**

11

- 1.สำนักงานประกันสังคม 185,709,297 หุ้น 13.49%
- 2.กระทรวงการคลัง 137,442,767 หุ้น 9.98%
- 3.บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด 135,335,387 หุ้น 9.83%
- 4.กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 100,936,800 หุ้น 7.33%
- 5.กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) 100,936,800 หุ้น 7.33%

**รายชื่อกรรมการ**

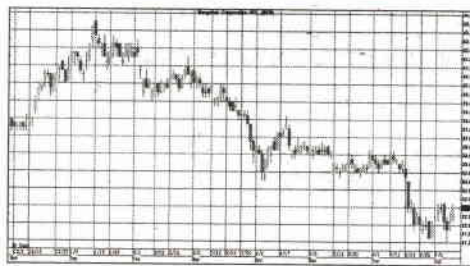
1.นายพิชัย ชุณหวิชัย ประธานกรรมการ 2.นายพิชัย ชุณหวิชัย กรรมการอิสระ 3.นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ 4.นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช กรรมการ 5.นายสุรินทร์ จิรวินิชย์ รองประธานกรรมการ

ปีนี้ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ BCP ตั้งเป้ากำไรในระดับเดียวกับปีก่อนที่ทำได้ 5,780 ล้านบาท แม้จะมีการหยุดซ่อมบำรุงโรงกลั่น 45 วันในช่วงไตรมาส 2 ปี 2561 ทำให้ปริมาณการกลั่นลดเหลือราว 6 หมื่นบาร์เรลต่อวัน และส่งผลให้ปริมาณการกลั่นน้ำมันเฉลี่ยปีนี้อยู่ราว 101,000

**BCP คาดพลังงานทรบง!**

บาร์เรลต่อวัน ลดลงจาก 111,000 บาร์เรลต่อวันในปีที่แล้ว

ขณะที่ คาดว่าค่าการกลั่นจะทรงตัวจากระดับประมาณ 6.5 เหรียญสหรัฐต่อวันในปีก่อน แต่บริษัทคาดหวังว่าปีนี้จะมียกเลิกจากสต็อกน้ำมัน และยังมียกเลิกพิเศษจากการที่ บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) หรือ BCPG จะขาย



โซลาร์ฟาร์ม 2 แห่งเข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในญี่ปุ่น ซึ่งจะเข้ามาช่วยหนุนผลการดำเนินงานของ BCP เพราะถือหุ้นอยู่ใน BCPG ราว 70% ก็รับรู้ส่วนแบ่งกำไรเข้ามา

ขณะที่ ประเมินทิศทางราคาน้ำมันดิบดูไบในปีนี้อยู่ที่ระดับ 65-70 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ซึ่งสูงกว่าปีที่แล้ว โดยราคาน้ำมันดิบตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบันอยู่ที่ราว 67 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เทียบกับระดับปิดสิ้นปีก่อนที่ 55 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล จึงทำให้คาดว่าปีนี้จะมียกเลิกจากสต็อกน้ำมัน

ส่วนการจะเข้าลงทุน 45% ใน OKEA AS (OKEA) ซึ่งเป็นผู้พัฒนาและผลิตปิโตรเลียมในประเทศนอร์เวย์นั้น คาดว่า จะแล้วเสร็จในเดือน พ.ย. 2561 ซึ่งจะทำให้สามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรเข้ามาได้ในเดือน ธ.ค. 2561 ซึ่งปัจจุบัน OKEA มีทรัพย์สินปิโตรเลียม 5 แห่งในนอร์เวย์ โดยเป็นแหล่งที่ผลิตแล้ว 2 แหล่ง ได้แก่ Draugen เป็นแหล่งน้ำมัน จำหน่ายในตลาดจร

(spot) และแหล่ง Gjoa เป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติ 80% จำหน่ายไปยังอังกฤษ ส่วนอีก 20% เป็นแหล่งน้ำมัน ซึ่งปีนี้อยู่ทาง OKEA ประเมินกำไรที่ระดับ 250 ล้านเหรียญสหรัฐ ส่วนความคืบหน้าการขยายกำลังการผลิตด้วยเทคโนโลยี Continuous Catalyst Regeneration (CCR)

ซึ่งเป็นหน่วยที่จะเพิ่มผลิตภัณฑ์น้ำมันใส และ Hydrocracker Unit (HCU) รวมถึงจะมีการเพิ่มกำลังกลั่นแบบ Debottlenecking นั้น คาดว่าจะแล้วเสร็จในต้นปี 2564 ซึ่งจะทำให้บริษัทมีกำลังการกลั่นน้ำมันเกิน 1.3 แสนบาร์เรล/วัน จากระดับ 1.2 แสนบาร์เรล/วันในปีนี้อยู่ โดยจะมีการผลิตน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้นเป็น 22% จาก 18-19% ในปัจจุบัน ส่วนดีเซลและน้ำมันอากาศยานยังอยู่ใกล้เคียงเดิมราว 64% และน้ำมันเตาที่ 8-10% เท่ากับปัจจุบัน โดยการผลิตรถบรรทุกจะนำไปสู่การผลิตที่ยืดหยุ่นคาร์บอน ซึ่งจะใช้ในอุตสาหกรรมผลิตแบตเตอรี่ ซึ่งปัจจุบันราคาค่าเทียบอยู่ที่ราว 12,000-15,000 เหรียญสหรัฐ/ตัน

อย่างไรก็ตาม BCP จัดเป็น value stock ที่โครงสร้างกำไรมีการกระจายความเสี่ยงที่ดี ทำให้กำไรมีความแข็งแกร่งทางนักวิเคราะห์ บล.เคที ซีมิโก้ แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 44 บาท ■