



Single Stock

Single Stock Update: 28 Feb 2024



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | Sideway

กลยุทธ์ | Long

CPALL

แนวต้าน | 64.75 69.00

แนวรับ | 53.50 50.25

STOP LOSS | 50.25

CPALLH24

BASIS | -0.10

แนวต้าน | 64.65 68.90

แนวรับ | 53.40 50.15

STOP LOSS | 50.15

SET ESG Ratings : AAA



คุณรุชธา รุ่งชยา
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 040068



คุณพณณ ทิวาเวชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



คุณวรรณ มาตย์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น CPALL ปิดที่ 59.00 บาท ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.25 บาท (+2.18%) จากวันก่อนหน้า CPALL เป็นผลดำเนินงานปี 2023 มีกำไรสุทธิ 18,482.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.3 จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 13,271.70 ล้านบาท เนื่องจากการดำเนินงานโดยรวมของกลุ่มธุรกิจปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจร้านสะดวกซื้อ รวมทั้งธุรกิจโลจิสติกส์ที่เริ่มปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน นอกจากนี้ได้มีการบันทึกส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 746 ล้านบาท โดย CPALL มีรายได้รวม 921,187 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2022 คิดเป็นร้อยละ 8.0 ทั้งนี้ รายได้จากการขายสินค้าและบริการ มีจำนวน 895,281 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากปีก่อนหน้า ปี 2024 คาดว่าจะใช้วงลงทุนประมาณ 12,000 - 13,000 ล้านบาท แบ่งเป็นใช้ในการเปิดร้านสาขาใหม่ 3,800 - 4,000 สาขา , การปรับปรุงร้านค้าเดิม 2,900 - 3,500 สาขา , ลงทุนโครงการใหม่ , บริษัทย่อยและศูนย์กระจายสินค้า 4,000 - 4,100 สาขา และสินทรัพย์ถาวร และระบบสารสนเทศ 1,300 - 1,400 ล้านบาท คาดการณ์และแนวโน้มธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ในปี 2024 ตั้งเป้าอัตราการเติบโตของรายได้ ส่วนใหญ่มาจากอัตราการเติบโตของยอดขายจาก ร้านสาขาใหม่ และอัตราการเติบโตของยอดขายเฉลี่ยจากร้านเดิม รวมถึง ยอดขายจากช่องทางอื่นๆ อาทิ 7Delivery และ All Online ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับ ปัจจัยต่างๆ อาทิ ระดับของอัตราเงินเฟ้อ ราคาวัตถุดิบ ราคาพลังงาน และ การขยายตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ เป็นต้น ที่ประชุมคณะกรรมการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลปี 2023 อัตรา 1 บาท/หุ้น กำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 7 พ.ค. 2024 และกำหนดจ่ายวันที่ 24 พ.ค. 2024 กลยุทธ์การลงทุนแนะนำ Long CPALLH24 เพื่อทำกำไรจากการแกว่งตัวขึ้น เมื่อราคาหุ้น CPALL สามารถทรงตัวเหนือแนวรับบริเวณ 53.50-50.25 บาทติดต่อกันหลายครั้งราคาหลุดแนวรับโซน 50.25 บาท ทั้งนี้ ให้แบ่งปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น CPALL ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้านโซน 64.75-69.00 บาท

SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน CPALL

ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	ก.ย.2023
P/E (เท่า)	27.99	53.78	36.41	31.91
P/BV (เท่า)	5.62	5.52	6.22	4.82
ROE (%)	16.91	12.93	12.96	17.46
ROA (%)	6.18	3.47	3.98	4.65
EPS (บาท)	1.68	1.33	1.39	2.01
BVPS (บาท)	10.36	10.69	10.98	11.89
Dividend Yield (%)	2.15	1.53	0.88	1.31

SOURCE: SET



SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (27-Feb-2024)

Contact	ITDH24	KTBH24	TRUEH24	BANPUH24	WHAH24	CPALLH24	HANAH24	BTSH24	EAH24	TTBH24
Open	0.98	16.3	7.11	5.81	4.76	58	41.6	5.49	38.5	1.87
High	1.13	16.3	7.3	5.83	4.76	59.7	41.65	5.49	38.5	1.87
Low	0.87	15.96	7.05	5.55	4.54	58	40.47	5.01	36.92	1.85
Close	0.99	16.09	7.15	5.72	4.55	58.5	41.05	5.08	37.2	1.86
Change	0.04	-0.28	0.04	-0.1	-0.13	1.15	-0.01	-0.34	-3.15	-0.01
%Change	4.21	-1.71	0.56	-1.72	-2.78	2.01	-0.02	-6.27	-7.81	-0.53
Volume	2782	665	309	282	272	267	220	207	174	167
Expire Date						28/03/2024				

SOURCE: Aspen