



## Single Stock

Single Stock Update: 11 Apr 2024



SOURCE: TRADING VIEW

**แนวโน้ม** | **Sideway down**

**กลยุทธ์** | **Long**

### BCPG

แนวต้าน	8.05	8.70
แนวรับ	6.55	6.00
STOP LOSS	6.00	

### BCPGM24

BASIS | +0.05

แนวต้าน	8.10	8.75
แนวรับ	6.60	6.05
STOP LOSS	6.05	

SET ESG Ratings : **AA**



**คุณรุชรา รุ่งชยา**  
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 040068



**คุณชานัน กิจวาทะกุล**  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



**คุณวรัณณ มาตาชิง**  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

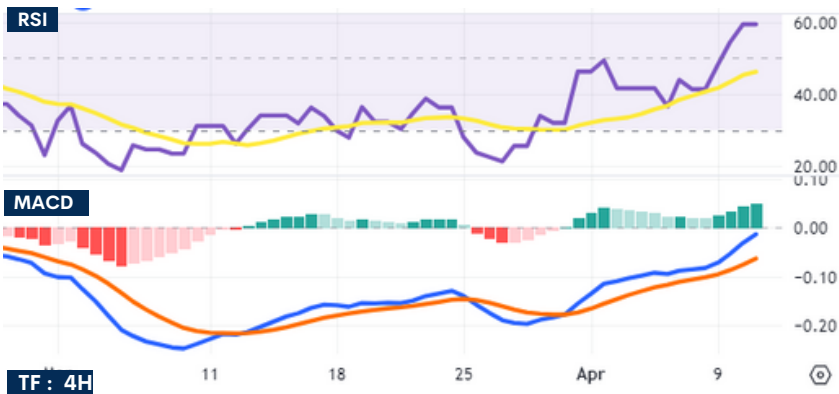
**คำแนะนำ** ราคาหุ้น BCPG ปิดที่ 7.10 บาท ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.10 บาท (+1.43%) จากวันก่อนหน้า BCPG คาดหวังการเติบโตกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ปี 2024 กว่า 10% จากปีก่อนที่ทำได้ระดับ 3,940.2 ล้านบาท ซึ่งแม้ว่าสัดส่วนการรับรู้จากสินทรัพย์ส่วนของโซลาร์จะลดลงเหลือ 29% จากปีก่อนที่ 69% เนื่องจากปีนี้จะหมดอายุส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (Adder) จำนวน 53 เมกะวัตต์ แต่บริษัทสามารถรับรู้สินทรัพย์จากธุรกิจในกลุ่มอื่นๆ เพิ่มขึ้น เช่น Tank Terminal สัดส่วนเป็น 15%, ไฮโดรเป็น 16% และโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ สัดส่วนเป็น 32% ด้านเงินลงทุนในปี 2024 บริษัทฯ จะใช้ 14,000 ล้านบาท แบ่งเป็นใช้ลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้าง 57% เช่น โครงการในสปป.ลาว, ไต้หวัน เป็นต้น ส่วนเงินลงทุนในธุรกิจใหม่แบ่งเป็น 43% สำหรับแนวโน้มผลงานในช่วงไตรมาส 1/2024 ส่วนใหญ่จะเป็นคุณภาพของพลังงานหมุนเวียน ซึ่งบริษัทฯ มีโครงการในส่วนของ Tank Terminal และโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ รับรู้ได้เต็มปี 2024 ช่วยสนับสนุนผลงาน BCPG เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ปี 2023 มีรายได้จากการดำเนินงานที่ 5,031 ล้านบาท ลดจากปีก่อนหน้า 374 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 1,104 ล้านบาท กลยุทธ์การลงทุน แนะนำเปิดสถานะ: Long BCPGM24 โดยรอเปิดสถานะ: ซื้อเพื่อทำกำไรระยะสั้น เมื่อราคาหุ้น BCPG อ่อนตัวลงไม่หลุดแนวรับบริเวณ 6.55-6.00 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนหากราคาอ่อนตัวลงหลุดแนวรับโซน 6.00 บาท โดยทยอยปิดสถานะ: ซื้อเพื่อทำกำไรหากหุ้น BCPG ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้านแรกโซน 7.70-8.05 บาท แต่หากราคายืนเหนือโซนแนวต้านแรกได้ สามารถชะลอการปิดสถานะ: ซื้อไปทีโซนแนวต้านถัดไป 8.70 บาท

SOURCE: อินโฟเวสต์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

### อัตราส่วนทางการเงิน BCPG

ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	2023
P/E (เท่า)	18.32	16.67	11.53	18.99
P/BV (เท่า)	2.42	1.36	1	0.71
ROE (%)	10.07	8.1	9.33	3.76
ROA (%)	6.26	5.4	7.12	4.16
EPS (บาท)	0.92	0.74	0.91	0.38
BVPS (บาท)	7.64	9.43	10.16	9.87
Dividend Yield (%)	3.41	2.21	3.12	3.53

SOURCE: SET



SOURCE: TradingView

### Most Active Single Stock Futures by Volume (10-Apr-2024)

Contact	HMPROM24	IRPCM24	SUPERM24	SIRIM24	ITDM24	KTBM24	DELTAM24	JMTM24	AWCM24	CPALLM24
Open	10.79	2.00	0.31	1.79	0.61	16.05	77.80	22.78	4.50	56.00
High	11.00	2.06	0.31	1.81	0.62	16.15	80.15	23.40	4.55	56.73
Low	10.68	2.00	0.31	1.77	0.60	16.05	77.80	22.50	4.49	55.49
Close	11.00	2.06	0.31	1.77	0.62	16.10	79.55	23.00	4.51	56.59
Change	0.40	0.07	0.00	0.00	0.02	0.05	2.55	0.70	0.02	0.49
%Change	3.77	3.52	0	0	3.33	0.31	3.31	3.14	0.45	0.87
Volume	551	307	300	292	231	217	205	185	183	166
Expire Date						27/06/2024				

SOURCE: Aspen

☎ 02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th