

BCP

ประเด็น : BCP แจ้งตลาดรายงานการขายหุ้น BCP โดย บริษัท อัลฟ่า ชาร์เตอร์ด เอนเนอร์จี้ จำกัด ซึ่งเป็น การจำหน่าย เมื่อ 28 พ.ย. 2568 ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นลดลงจาก 20.07% เหลือ 18.09% ต่อมา ปปง. ได้ แกลงเมื่อวันที่ 3 ธ.ค. 2568 ว่า ได้ดำเนินการอายัดและยึดทรัพย์สินของผู้ต้องหาหรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับเครือข่าย องค์การอาชญากรรมข้ามชาติ (สแกมเมอร์) ซึ่งรวมถึงหุ้นบางส่วนของ BCP มูลค่าประมาณ 6,000 ล้านบาท โดยการอายัดทรัพย์สินดังกล่าวมีกรอบระยะเวลา 90 วัน และเปิดโอกาสให้เจ้าของทรัพย์สินพิสูจน์ภายใน 30 วัน หากไม่เข้าข่ายเป็นการกระทำผิดก็สามารถเพิกถอนการอายัดได้

ความเห็น : เรามองการอายัดทรัพย์สินดังกล่าวเป็นเรื่องที่เกี่ยวกับผู้ถือหุ้นรายบุคคล และไม่ได้กระทบต่อการ ดำเนินธุรกิจหลัก ทั้งธุรกิจโรงกลั่น การตลาด ไฟฟ้า ชีวภาพและทรัพยากรธรรมชาติ นอกจากนี้ทาง BCP ได้มี มติเมื่อ 26 พ.ย. 2568 อนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนวงเงิน 3,800 ล้านบาท ระยะเวลา 3 ปี โดยจะซื้อหุ้นคืนครั้งแรกในปี 2568 วงเงินไม่เกิน 1,100 ล้านบาท จำนวนไม่เกิน 29.5 ล้านหุ้น คิดเป็น 2.14% ของหุ้นทั้งหมด ในขณะที่ผลการดำเนินงาน 4Q/68 คาดจะฟื้นตัว ทั้งจากค่าการกลั่นที่ยังอยู่ในระดับสูงที่ 5-6 USD/bbl ภาพรวมการท่องเที่ยงที่ฟื้นตัวในช่วงฤดูท่องเที่ยว แต่อาจมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน ตามราคาน้ำมันดิบที่ ลดลง

คำแนะนำ : ราคาหุ้นที่ลดลงจากประเด็นดังกล่าวเป็นโอกาสในการเข้าสะสมหุ้น คาด Dividend Yield ปี '68 และ '69 ที่ 4.0-5.6% ยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี '69 อยู่ที่ 40.00 บาท (P/E = 8 เท่า)

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับ ลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของ บริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือ ทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือใดๆของ ข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรือ อาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงาน ฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสาร ฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

เปิดบัญชีเพื่อลงทุนมั่นใจไปกับ **AIRA** ได้ที่นี่
อนุมัติเร็ว พร้อมสิทธิประโยชน์ครบครัน ->



ศักดิ์สินรินทร์ ศศานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

Ins 02-0802838 Email : saknarin@aira.co.th