



BSRC

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- ผู้บริหารมีแผนจะรักษาอัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงกลั่นให้อยู่ในระดับ 150kbd+ เพื่อรองรับธุรกิจการตลาดของกลุ่ม BCP โดยจะให้กำลังการผลิตของหน่วยเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ให้ได้มากที่สุดเพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง เช่น น้ำมันเบนซินและดีเซล โดยปริมาณการผลิตน้ำมันดิบต่อวันสามารถทำได้ถึง 164kbd ในบางช่วงเวลา อย่างไรก็ตาม การใช้กำลังการกลั่นของ CDU จะไม่ถึง 174kbd ถ้าส่วนต่างราคาน้ำมันดิบชนิดเบาและหนัก และค่าการกลั่นยังอยู่ในระดับปัจจุบัน
- BSRC ได้เปลี่ยนแหล่งซื้อน้ำมันดิบบางส่วนจากตะวันออกไกลมาเป็นแอฟริกาตะวันตก เนื่องจากมูลค่าทางเศรษฐกิจที่ดีกว่า
- โรงกลั่นน้ำมันบางหน่วยของ BSRC จะชะลอการผลิตลงในไตรมาส 3 ปี 2567 เป็นเวลาเพียง 2 สัปดาห์ ซึ่งน่าจะมีผลกระทบจำกัดต่อปริมาณการผลิตและการขาย เนื่องจากบริษัทได้สะสมสินค้าคงคลังไว้ล่วงหน้าแล้ว
- ผู้บริหารยืนยันว่าแผน Synergy กับ BCP ได้ดำเนินไปอย่างราบรื่น โดยผลประโยชน์จาก Synergy บางส่วนเกินเป้าหมายสำหรับปีนี้ไปแล้ว แผนการตลาดจะรวมศูนย์อยู่ที่ BCP โดยที่ทีมขายจะถูกรวมเข้าด้วยกันเป็นทีมเดียวสำหรับกลุ่ม BCP เพื่อเพิ่มอำนาจในการต่อรอง

ชัยพัชร ธนวัฒน์
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram TikTok YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

