

พิกฐานก่อนนะ



Securities Co., Ltd.

29 พฤษภาคม 2562 | โดย บอ.โกลเบล็ก

1,860

SET Index วานนี้พลิกปิดบวกด้วยปริมาณการซื้อขายกว่า 2 แสนล้านบาท หลังจาก MSCI ปรับน้ำหนักลงทุนหุ้นไทย

โดยหุ้นกลุ่ม Big Cap ที่หุ้นตลาดได้แก่ PTT PTTGC และ BDMS ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,632.04 จุด (+7.2 จุด) Volume 2.04 แสนลบ. จาก Foreign +12,534.95 ลบ. TFX Net +32,600 สัญญา ตลาดตราสารหนี้ +6,446 ลบ.

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

+ราคาน้ำมัน WTI เพิ่มขึ้นเพราะวิตกอุปทานน้ำมันโลกตึงตัวจากมาตรการลดกำลังผลิตของโอเปคและสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง

+ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐในเดือนพ.ค.พุ่งทำสถิติสูงสุดรอบ 6 เดือน

+ที่ประชุมครม.อนุมัติงบประมาณและโครงการขนาดใหญ่ อาทิ รถไฟฟ้าทางคู่บ้านไผ่-นครพนม เขตปลอดอากรในพื้นที่ EEC เงินชดเชยช่วยเหลือเกษตรกร

-ดาวโจนส์ ลดลง 237.92 จุด -0.93% กังวลสงครามการค้าสหรัฐ-จีนจะยืดเยื้อต่อไปหลังปธน. สหรัฐบอกไม่พร้อมทำข้อตกลงกับจีน แม้คาดหมายว่าจะสามารถบรรลุข้อตกลงกันได้ในอนาคต

-ดัชนีราคาบ้านสหรัฐในเดือนมี.ค.ชะลอตัวจากเดือนก.พ.

-สื่อจีนเผยแพร่ทางการเงินอาจจำกัดการส่งออกแร่หายากไปสหรัฐ

-รัฐบาลอิตาลีอาจถูกสหภาพยุโรป (EU) สั่งปรับ 3 พันล้านยูโรฐานละเมิดกฎเกณฑ์ด้านการคลังของสหภาพยุโรป

-ประธานคณะกรรมาธิการยุโรปยืนยันไม่เจรจาดีล Brexit อีกรอบ แม้นายกฯอังกฤษลาออก

-การจับขั้วตั้งรัฐบาลจัดสรรเก้าอี้ยังไม่ลงตัว พปชร. ขู่ยุบสภา

-Fund Flow ต่างชาติมีสถานะขาย YTD -1.1 หมื่นลบ. ค่าเงินบาท 31.86 บาท/US

* จับตาการเมืองจับขั้วจัดตั้งรัฐบาล -สหรัฐเปิดเผยดัชนีการผลิต

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยมีโอกาสพักฐานตามตลาดหุ้นต่างประเทศและตลาดหุ้นภูมิภาคประเดิมกังวลสงครามการค้า ประกอบกับประเด็นการเมืองแม้อยู่ไม่ถึงกับรุนแรงแต่เห็นถึงความไม่ลงรอยของการจัดตั้งรัฐบาล คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,610-1,636 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนี FTSE All-World หุ้นเข้า : OSP ดัชนี FTSE Small Cap หุ้นเข้า : TQM, NER, PR9 มีผล 21 มิ.ย.
- กลุ่ม Defensive : กลุ่มค้าปลีก (CPALL MAKRO) กลุ่มท่องเที่ยว (AOT, ERW, SPA) กลุ่มโรงพยาบาล (BCH)
- หุ้นนำลงทุน Theme EEC play : AMATA, WHA, WHART, EASTW, ATP30

หุ้นรายงานพิเศษ

TACC ราคาปิด 4.06 บาท "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 4.90 บาท

ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกหลังจากการประชุมนักวิเคราะห์: ผบห. ตั้งเป้ารายได้เติบโตปี 62 รว 15% ใกล้เคียงกับที่เราคาดการณ์เชิงโต 14.6% และแนวโน้ม 2Q62 จะเติบโตสูง YoY มีปัจจัยสนับสนุนจาก 1) 2Q61 ฐานต่ำ เนื่องจากมีผลกระทบภาษีน้ำตาล 2) รายได้ปกติจะเติบโตตามการขยายสาขา 7-11 2) ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ได้แก่ เมลอนลาเต้(โกลด์เย็น) และชานมบุก(All-café) 3) รุกขยายการเติบโตนอก 7-11 โดยการเป็นพันธมิตรกับร้านค้าอื่นๆ ได้แก่ กาแฟมวอลชน, ARABITIA, jungle café และ café plus ปัจจุบันมีสาขารวมทั้งหมดราว 500 สาขา และ 4) ธุรกิจ Character Business (มีส่วนรายได้ราว 2%) คาดว่าปีนี้จะเติบโตสูง มีรายได้ในกลุ่มธุรกิจดังกล่าวทั้งปีโตเกิน 100% ขณะที่เราประมาณการกำไรปี 62 รว 119 ลบ. +74.6%YoY

หุ้นมีข่าว

- BCH - Analyst Meeting ราคาปิด 16.50 บาท Bloomberg Consensus 20.64 บาท "มุมมองบวก"

คาดแนวโน้มรายได้ 2Q62 จะเติบโตต่อเนื่อง และจะเติบโตสูงใน 3Q62: แนวโน้มรายได้ของบริษัทฯ ยังคงเติบโตต่อเนื่องตามจำนวนผู้มาประกันตนเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 10%YoY โดย BCH มีจำนวนกลุ่มลูกค้าประกันสูงสุดในกลุ่ม รพ.เอกชน ซึ่งบริษัทมีส่วนรายได้ลูกค้าประกันสังคมที่ 33% ของรายได้รวม ประกอบกับ รพ.WMC ซึ่งสามารถทำกำไรได้ตั้งแต่ช่วง 1Q62 ยังคงเติบโตเนื่องจากกลุ่มลูกค้าต่างชาติ นอกจากนี้ คาดว่าบริษัทจะมีรายได้ส่วนเพิ่มจากค่าภาระเสียง 26 ไร่รายแรง ซึ่งจะรับเข้ามาใน 2Q62 รว 25 ลบ. และ 3Q62 รว 70 ลบ. อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการ 2Q62 จะถูกกดดันจากการตั้งสำรอง Employee Benefit รว 29 ลบ. ขณะที่ 3Q62 จะเติบโตสูงจากการเข้าสู่ High Season ประกอบกับ รพ.WMC เริ่มเปิดให้บริการศุนย์เด็กหลอดแก้ว IVF ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 62 เฉลี่ย 1,260.8 ลบ. +15.73%

- NER ราคาปิด 2.28 บาท "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 3.32 บาท

NER ได้รับการคัดเลือกจากดัชนีฟตซี (FTSE Russell) ให้เป็น 1 ใน 7 บริษัทจากการประกาศรายชื่อหุ้นเข้าออกใหม่ โดยจัดอยู่ในกลุ่ม FTSE Micro Cap จะมีผลวันที่ 21 มิ.ย.2562 นี้ (ที่มา มิติหุ้นออนไลน์)

มุมมองบวก: ราคาหุ้นมี Downside risk ต่ำ หลังจากที่เราสำรวจลง 12%MTD เนื่องจากผลประกอบการ 1Q62 ออกมาต่ำกว่าที่คาด อย่างไรก็ตาม ข่าวดังกล่าวจะเป็นผลบวกต่อราคาหุ้นของบริษัท ประกอบกับผลประกอบการ 2Q62 คาดว่า จะเติบโตสูง หลังจากราคาขายที่ปรับตัวขึ้นขณะที่ราคาต้นทุนเริ่มอ่อนตัวลง ซึ่งจะช่วยเป็นปัจจัยบวกต่อราคาหุ้นอีกหนึ่งแรง นอกจากนี้ ปัจจุบันซื้อขายที่ PE ค่อนข้างถูกรว 7.5x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 10x เราประมาณการกำไรปี 62 รว 569 ลบ. +17%YoY แนะนำ "ซื้อ"

- + OSP (ราคาปิด 33.50 ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 30.85) ฉายแววผลงานไตรมาส 2/2562 โตเด่น เติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ เดินหน้าลดผลิตภัณ์ใหม่ว่างจำหน่าย 2-4 รายการ คาดกระตุ้นยอดขายปีนี้ได้เพิ่มเติมมกดันเดินเครื่อง COD โรงงานแก้วโรจนะ-เมียนมา เสริมกำลังผลิตครึ่งหลังปีนี้ ขณะที่ยอดขายผลิตภัณ์เครื่องดื่มในต่างประเทศโดยเฉพาะเมียนมาและเวียดนาม ยังมียอดขายเพิ่มขึ้น วางเป้ารายได้ทั้งปี 2562 เติบโตไม่ต่ำกว่า 5% (ที่มา ทันหุ้น และ สำนักข่าวอินโฟเควสท์)

- ความเห็น OSP เป็นหุ้น 1 ใน 4 ตัวที่จะเข้าค่านวณดัชนี FTSE All-World ซึ่งจะมีผลในวันที่ 21 มิ.ย. ทั้งนี้ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 62 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 62 เฉลี่ย 3,318 ล้านบาท +10.4%

· GPSC (ราคาปิด 56.25 ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 67.38) แย้มรายได้ Q2 ดีกว่า Q1 เหตุนี้ GLOW ได้ไตรมาส ขณะที่มีการลงทุนโรงไฟฟ้า 5 โครงการ กำลังผลิตรวม 1,465 เมกะวัตต์ จะทยอยเสร็จและรับรายได้ปี 62-63 หนุนโต เล็งเคาะแผนเพิ่มทุน 7.4 หมื่นล้านบาท ในไตรมาส 3 นี้(ที่มา : ข่าวหุ้น)

· RML ร่วมทุนพันธมิตรญี่ปุ่น “มิตซูบิชิเอสเตท” ผุดโครงการ One City Centre อาคารสำนักงานให้เช่าเกรดเอ ย่านเพลินจิต มูลค่ากว่า 8.8 พันล้านบาท คาดเริ่มรับรายได้ปี 2566 ส่วนปีนี้เล็งเปิดคอนโดมิเนียมอีก 2 โครงการ มูลค่ารวม 1.1 หมื่นล้านบาท มั่นใจรายได้ปีนี้โต 5 พันล้านบาท หลังดันแบ็กล็อก 8,656 ล้านบาท ทยอยบุกปีนี้กว่า 5 พันล้านบาท (ที่มา : ข่าวหุ้น)

· CNT คงเป้ารายได้ปีนี้ 8.5 พันล้านบาท โต 20% มั่นใจปีนี้พลิกมีกำไร หลังรับฐานโครงการใหญ่ที่สุดในรอบ 10 ปี โชว์แบ็กล็อก 1.23 หมื่นล้านบาท คาดสิ้นปีเพิ่มเป็น 1.3 หมื่นล้านบาท เตรียมร่วมประมูลคลังแอลเอ็นจีลอยน้ำ กฟผ. (ที่มา : ข่าวหุ้น)

- DTC เปิดโมเดล “ดุสิต ฟู้ดส์” ขยายธุรกิจอาหาร นำร่องด้วยแบรนด์ “ของไทย” เป็นสินค้าอาหารสำเร็จรูปพร้อมปรุง วางจำหน่ายต่างประเทศเป็นหลัก พร้อมเปิดตัวเป็นครั้งแรกในงาน THAIFEX World of Food Asia 2019 ตั้งเป้าปีนี้มียาได้ 400 ล้านบาท และคาดการณ์ได้พุ่ง 1,000 ล้านบาทภายใน 3 ปี(ที่มา : ข่าวหุ้น)
- PTG คาดไตรมาส 2/2562 โตต่อ ตามค่าการตลาดที่เร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง มั่นใจทั้งปี 2562 EBITDA โต 40-50% หนุนทั้งยอดขาย-การควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ตั้งเป้าทั้งปีมียอดขายน้ำมัน PT Maxnitron 5 ล้านลิตร ลุยกิจกรรมตลาด-เพิ่มช่องทางขาย ปูพรมขยายปั้มน้ำมันครบ 2,000 สาขาภายในปี 2565(ที่มา : ทันหุ้น)
- SORKON เดินหน้าลดตลาดขนมขบเคี้ยวเพื่อสุขภาพภายใต้แบรนด์ “ส.สแน็ค” ซึ่งตลาดเจาะกลุ่มคนรักสุขภาพ ชูจุดเด่นผลิตจากอกไก่ 100% ไม่ผสมแป้ง ไขมันต่ำ คาดเริ่มวางจำหน่ายภายในเดือนส.ค.นี้ ตั้งเป้ายอดขาย 30 ล้านบาท ภายในปี 2562 เล็งส่งสินค้าออกจำหน่ายต่างประเทศในปีหน้า (ที่มา : ทันหุ้น)
- INGRS เผยออเดอร์งานเข้ามาเพียบ ล่าสุดขยายฐานอินโดนีเซียเตรียมผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ ให้ค่ายฮุนได รวมถึงเตรียมเข้ารับงานที่มีมูลค่าโครงการสูง หนุนผลประกอบการดี

ต่อเนื่องจากปี 2561 ที่มีรายได้กว่า 3 พันล้านบาท(ที่มา : ทันหุ้น)