

เน้นหุ้นผลประกอบการไตรมาส 1/62 เติบโตดี

ตลาดหุ้นไทยวันนี้: ตลาดหุ้นไทยวันนี้คาดว่า Sideways หลังการบวกแรงเมื่อวานนี้ วันนี้อาจจะมีแรงขายทำกำไรเกิดขึ้นแต่ไม่มากตามภาวะตลาดต่างประเทศ ซึ่งปัจจัยบวกที่ยังคงค้ำยันหน้าหนุ่ดัชนีตลาดหุ้นไทย ได้แก่ (1) การประกาศตัวเลข GDP ในไตรมาส 1/62 ของจีนที่ 6.4% มากกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 6.3% (2) การขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ ลดลง 28% YoY มีการสั่งซื้อสินค้าของสหรัฐฯ จากประเทศจีนเพิ่มขึ้น สองประเด็นนี้ทำให้คาดหวังได้ว่าการเจรจาการค้าสหรัฐฯ-จีนจะเกิดการประนีประนอม และไม่ใช้มาตรการขั้นเด็ดขาดต่อกัน เป็นผลบวกต่อเศรษฐกิจโลก ในขณะที่ต่างชาติยังคงขายสุทธิ และเน้นการขายไปที่หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์และพลังงานและปิโตรเคมีเป็นหลัก แรงซื้อเข้ามาในกลุ่มหุ้นขนาดกลางที่ Laggard แต่เป็นความคาดหวังว่าผลประกอบการจะดีขึ้นในไตรมาส 1/62 ซึ่งยังมีความไม่ชัดเจนสูงว่าจะได้ตามที่หวังหรือไม่ เช่น TKN, BEAUTY, CBG เป็นต้น อย่างไรก็ตาม พี่อ้อของหุ้นเหล่านี้ยังสูงมาก เหมาะเพียงการเก็งกำไรยังไม่เหมาะเข้าซื้อลงทุน คาดการณ์กรอบดัชนี 1,660-1,682 จุด Theme วันนี้เรานักลงทุนเลือกหุ้นที่ผลประกอบการไตรมาส 1/62 จะออกมาดีอย่างมีนัยยะ ได้แก่ SEAFCO, BCP, MTC ซึ่งเป็นหุ้นแนะนำของเราในวันนี้

Stock	Comment
SEAFCO	Pick of the day
BCP	(AWS TP 39.00 บาท) คาดการณ์กำไรสุทธิไตรมาส 1/62 ดีขึ้นอย่างโดดเด่น และโรงกลั่นเดินเครื่องการผลิตเต็มทีในปี 2562 หลังจาก Shutdown เพื่อซ่อมบำรุงไปแล้วในปี 2561
MTC	(AWS TP 60.00 บาท) คาดการณ์กำไรสุทธิไตรมาส 1/62 เติบโตโดดเด่น

หุ้นเด่นวันนี้ SEAFCO (ปิด 8.25 บาท; ซื้อ; AWS TP 10.60 บาท)

- เราคาดการณ์กำไรสุทธิไตรมาส 1/62 ที่ 123 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 135% YoY และ 5% QoQ หนุนจากงานต่อเนื่องจากไตรมาส 4/61 เช่น งานรถไฟฟ้า สายสีชมพู สายสีส้ม และ One Bangkok และงานใหม่ Bangkok Mall ที่เริ่มก่อสร้างตั้งแต่ต้นปี 2562 ในขณะที่ค่าอัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 1/62 ที่ 24.5% ใกล้เคียงกับไตรมาส 4/61 ที่ 24.6% จากสัดส่วนงานก่อสร้างมารีจิ้นสูง (งานค่าแรง ไม่รวมค่าวัสดุ) มากถึง 55% นอกจากนี้บริษัทมี Backlog รวมทั้งสิ้น 2.5 พันล้านบาท คาดว่าจะรับรู้รายได้ทั้งหมดภายในปีนี้ โดยคิดเป็น 80% ของประมาณการรายได้ทั้งปีของเรา ในขณะที่การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ คาดส่งผลกระทบต่อระยะสั้นเท่านั้น เนื่องจากงานก่อสร้างใช้ระยะเวลาไม่นานประมาณ 3-6 เดือน และคาดว่าบริษัทใช้ค่าแรงใหม่ในการคำนวณต้นทุนก่อนการประมูลงานใหม่ แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 10.60 บาท อิงค่า PER ที่ 20 เท่า (ปรับลดจากประมาณการเดิม 11.30 บาท) เนื่องจากมี Dilution effect ประมาณ 9% จากการจ่าย Stock Dividend ในปี 2561
- Price Pattern ของ SEAFCO ยังมีแนวโน้มหลักอยู่ในแนวโน้มขาลง (Downtrend) จากการเกิดทั้ง Weekly & Monthly Sell Signal โดย Price Pattern ของ SEAFCO ปัจจุบันมีเพียงความแข็งแกร่งในระยะสั้นจากการเกิด Daily Buy Signal เท่านั้น แต่หากในวันนี้ Price Pattern ของ SEAFCO มีราคา 8.30 บาทได้ในระหว่างวัน จะเป็นการทำ Higher High และบ่งบอกว่าจะไปทดสอบเป้าหมายเบื้องต้นอยู่ที่ 8.55 บาทเป็นลำดับต่อไป ทั้งนี้จุด Stop Loss ระยะสั้นสำหรับ SEAFCO อยู่ที่ 8.05 บาท (Resistance: 8.30, 8.35, 8.45; Support: 8.15, 8.05, 8.00)

โปรดอ่านหมายเหตุท้ายบทความนี้

Major Indices	Close	Chg.	%Chg
SET	1,673.20	+12.75	+0.77
SET50	1,112.52	+7.1	+0.64
SET P/E (x)	17.49		
SET P/BV (x)	1.86		
SET Div. Yield (%)	3.07		
Market Cap (Btmn)	17,110,228		
Trading Value (Btmn)	52,987		
US			
Dow Jones	26,449.54	-3.1	-0.0
S&P 500	2,900.45	-6.6	-0.2
NASDAQ	7,996.08	-4.1	-0.1
EU			
UK	7,471.32	+1.4	+0.0
Germany	12,153.07	+51.8	+0.4
France	5,563.09	+34.4	+0.6
ASIA			
Japan	22,277.97	+56.3	+0.3
China	3,263.12	+9.5	+0.3
Indonesia	6,481.54	+46.4	+0.7
Philippines	7,835.15	+8.7	+0.1
Commodity Futures			
US Crude (\$/barrel)	63.76	-0.3	-0.5
Brent Crude(\$/barrel)	71.62	-0.1	-0.1
Gold(\$/ounce)	1286.80	-0.4	-0.0
FX Rates			
USD/THB	31.76	-0.0	-0.2
Most Active Value	31.68	-0.1	-0.2
PTT, PTTGC, EA, CPALL, BDMS			
Sector: Top Gainer Top% Change			
FIN, MINE, PROF, MEDIA, PROP			
Sector: Top Loser Top% Change			
INSUR, PETRO			

Trading Summary (Btmn)	Buy	Sell	Net
Institution	7,742	4,462	3,279
Proprietary	7,423	6,045	1,378
Foreign	22,062	22,280	-218
Individuals	15,760	20,199	-4,439

Source: Bisnews, Bloomberg

Rating	CGR 2018	Thai CAC
SEAFCO		n/a

Thailand Research Department

Vajiralux Sanglerdsillapachai (No.17385) Tel: 0-2680-5077

Krit Suwanpibul (No.17968) Tel: 0-2680-5090

Adisak Prombun (No.14543) Tel: 0-2680-5056

Veeraya Rattanaworapip (No.86645) Tel: 0-2680-5042

Line > line://ti/p/@bqi7232c

ตลาดต่างประเทศ(อินโฟเคสท์)

- **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ:** ดาวโจนส์ลดลง 3.12 จุด หรือ -0.01% ขณะที่ดัชนี S&P500 ลดลง 6.61 จุด หรือ -0.23% และดัชนี Nasdaq ลดลง 4.15 จุด หรือ -0.05% เนื่องจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มธุรกิจสุขภาพได้บดบังปัจจัยบวกจากผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนและข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ และจีน โดยหุ้นกลุ่มธุรกิจสุขภาพได้รับแรงกดดันจากความกังวลที่ว่า รัฐบาลสหรัฐฯ อาจเปลี่ยนแปลงระบบประกันสุขภาพ ซึ่งรวมถึงการบังคับใช้กฎหมาย "Medicare for All" หรือ "ประกันสุขภาพถ้วนหน้า"
- **สหรัฐฯ:** กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยว่า สหรัฐฯ ขาดดุลการค้าลดลง 3.4% สู่ระดับ 4.94 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือน ก.พ. ซึ่งเป็นตัวเลขขาดดุลการค้าต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือน มิ.ย.ปีที่แล้ว ขณะเดียวกันสหรัฐฯ ขาดดุลการค้าต่อจีนลดลง 28.2% ในเดือนก.พ. สู่ระดับ 2.48 หมื่นล้านดอลลาร์ หลังจากยอดการส่งออกไปยังจีนพุ่งขึ้น 18.2% และยอดการนำเข้าจากจีนดิ่งลง 20.2%
- **จีน:** จีนรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สดใสของจีน โดยสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานว่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ขยายตัว 6.4% YoY ในไตรมาส 1/62 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.3% ส่วนตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมพุ่งขึ้น 8.5% สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ระดับ 5.9%

สินค้าโภคภัณฑ์ (อินโฟเคสท์):

- **ราคาน้ำมันดิบ:** WTI ส่งมอบเดือน พ.ค. ลดลง 29 เซนต์ หรือ 0.5% ปิดที่ 63.76 ดอลลาร์/บาร์เรล; เบรนท์ส่งมอบเดือน มิ.ย. ลดลง 10 เซนต์ หรือ 0.1% ปิดที่ 71.62 ดอลลาร์/บาร์เรล นักลงทุนวิตกกังวลต่อรายงานข่าวที่ว่า รัสเซียและกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) อาจตัดสินใจเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อชิงส่วนแบ่งตลาดจากสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม สัญญาน้ำมันดิบปรับตัวลงไม่มากนัก เนื่องจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่ลดลงเป็นปัจจัยหนุนตลาดในระหว่างวัน สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯลดลง 1.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1.8 ล้านบาร์เรล

ปัจจัยในประเทศ

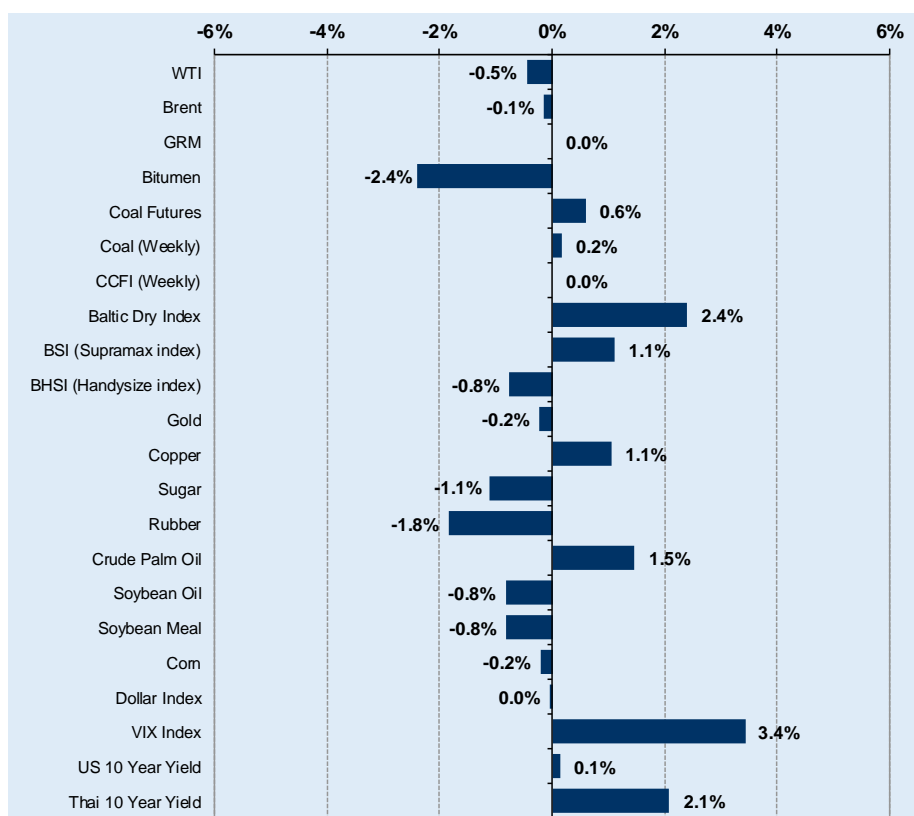
- **ANAN (AWS TP 6.00 บาท) มั่นใจไตรมาส 2/62 ยอดโอนจะสูงขึ้นเป็น 7,060 ล้านบาท** จากการเริ่มโอนโครงการคอนโดที่เสร็จใหม่ 3 แห่ง มูลค่ารวม 6,040 ล้านบาท ทั้งนี้ในไตรมาส 2/62 บริษัทตั้งเตรียมพร้อมเปิดตัว 4 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 13,200 ล้านบาท โดยตั้งเป้า Presales ที่ 7,200 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
- **LH (AWS TP 12.10 บาท) เตรียมเปิด 2 โครงการใหม่ มูลค่า 3,130 ล้านบาท โดยมั่นใจได้รับการตอบรับที่ดี** เนื่องจากทำเล และการออกแบบทันสมัย นอกจากนี้บริษัทเชื่อว่ามาตรการ LTV จะกระทบเฉพาะกลุ่มลูกค้าที่ซื้อเพื่อการเก็งกำไรเท่านั้น ซึ่งพอร์ตลูกค้ากลุ่มดังกล่าวของบริษัทมีเฉพาะในโครงการคอนโดมิเนียมรวม 20% (ข่าวหุ้น)
- **ADVANC (AWS TP 225.00 บาท) DTAC (IAA Consensus 54.00 บาท) และ TRUE (IAA Consensus 5.90 บาท) กสทช.จัดสรรคลื่น 700 MHz 3 ใบอนุญาต ใบอนุญาตละ 15 MHz คาดว่าราคาไม่ต่ำกว่าใบละ 25,000 ล้านบาท** ให้แก่ผู้ประกอบการทั้ง 3 ราย โดยมั่นใจว่าสามารถจัดสรรให้ทันภายใน มิ.ย.62 และพร้อมให้มีผลใบอนุญาตตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 63 (ข่าวหุ้น)
- **AOT (AWS TP 75 บาท) ครม. อนุมัติสร้างโครงการรันเวย์ 3 สนามบินสุวรรณภูมิ วงเงิน 2.17 หมื่นล้านบาท** แบ่งเป็นค่าก่อสร้าง 1.55 หมื่นล้านบาท และค่าชดเชยผลกระทบทางเสียง 6.3 พันล้านบาท ปัจจุบันรอผลวิเคราะห์ EHIA ก่อนเปิดประมูล และเริ่มก่อสร้างภายในปี 2562 และคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2564 (โพสต์ทูเดย์/ข่าวสด) **ความเห็น:** การก่อสร้างรันเวย์ 3 สามารถรองรับเที่ยวบินเพิ่ม 30 เที่ยวบินต่อชั่วโมง ทำให้เพิ่มศักยภาพรองรับเที่ยวบินของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิเป็น 94 เที่ยวบินต่อชั่วโมง จากเดิมรองรับได้ 64 เที่ยวบินต่อชั่วโมง ส่งผลบวกต่อ AOT

- EA แจ้าง COD โครงการลมนุ่มนาน 10 ก้าล้าการผลลล 80 MW ส้งผล COD ตามแผนครบ 5 โครงการ ก้าล้าการผลลลรวม 260 MW (ข้าวหู้น)
- TPCH ค้าว่าโครงการโรงไฟฟ้าขะขนาด 9.5 เมกะวัตต์ โดยเสนอขายไฟฟ้า 8 เมกะวัตต์ ได้ IRR สูง 15-18% เล็ง COD ปี 2564 (ข้าวหู้น)
- VNT พู่มงบกว่า 2.4 หมี่นล้านบาท ขยายก้าล้าการผลลลคร้า้ใหญ่ พ้ออมรุกตลาดเอเซียตะวันออกเฉียงใต้ มั่นใจแหล่งเงินทุนเพียงพอ มองปีนี้มีารจิ้นอยู่ในระดับที่ดี เชื้อคร้า้ปีหลังราคาโซดาไฟพุ่ง หลังข้พพลาย ลดลง ส้งออกไปอินเดียหนุน (พันหู้น)

Daily Update as of 18 Apr 19

Commodity	Unit	Close	Chg	%Chg	Impact
WTI	\$/bbl	63.76	-0.29	-0.5%	- PTTEP, TOP, BCP
Brent	\$/bbl	71.62	-0.10	-0.1%	- PTTEP, TOP, BCP
GRM	\$/bbl	3.70	0.00	0.0%	- TOP, BCP, PTTGC, IRPC
Bitumen	\$/bbl	51.37	-1.27	-2.4%	- TASCO
Coal Futures	\$/ton	84.60	0.50	0.6%	+ BANPU
Coal (Weekly)	\$/ton	103.08	0.18	0.2%	+ BANPU
CCFI (Weekly)	Point	799.79	0.00	0.0%	- RCL
Baltic Dry Index	Point	767	18.00	2.4%	+ PSL, TTA
BSI (Supramax index)	Point	726	8.00	1.1%	+ PSL, TTA
BHSI (Handysize index)	Point	394	-3.00	-0.8%	- PSL, TTA
Gold	\$/ounce	1,274.01	-2.83	-0.2%	
Copper	\$/ton	6,537.00	68.00	1.1%	- KCE, HANA, SVI, DELTA
Sugar	Cent/lb	12.53	-0.14	-1.1%	- KSL, KTIS, KBS, BRR
Rubber	JPY/kg	182.00	-3.40	-1.8%	- STA, TRUBB
Crude Palm Oil	MYR/ton	2,205.00	32.00	1.5%	+ UVAN, CPI, VPO, LST
Soybean Oil	Cent/lb	28.78	-0.24	-0.8%	- TVO
Soybean Meal	\$/ton	307.60	-2.50	-0.8%	+ CPF, GFPT/ -TVO
Corn	\$/ton	367.00	-0.75	-0.2%	+ CPF, GFPT
Dollar Index	Point	97.01	-0.03	0.0%	+ SET
VIX Index	%	12.60	0.42	3.4%	- SET
US 10 Year Yield	%	2.59	0.00	0.1%	+ SET
Thai 10 Year Yield	%	2.57	0.05	2.1%	+ SET

Source: Bloomberg, Reuters, AWS



Source: Bloomberg, Reuters, AWS

โปรดอ่านหมายเหตุท้ายทวีตนี้

Date	Regions	Economic Indicators
17-Apr-19	CN	ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (ไตรมาส 1/62)
17-Apr-19	JP	ส่งออก/นำเข้า (มี.ค.)
17-Apr-19	EU	ดัชนีราคาผู้บริโภค (มี.ค.)
18-Apr-19	US	ยอดค้าปลีก (มี.ค.)
22-Apr-19	TH	ส่งออก/นำเข้า (มี.ค.)






Apr-19

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
1	2	3	4	5
XD SF UPF	XD SUC	XD COMAN SCC SCCC	XD GPI NFC SMPC SPA TCOAT	
8	9	10	11	12
	XD BANPU CHAYO QHFP TIPCO	XD BPP CHEWA FTE LHSC	XD ATP30 KBANK SUTHA	XD KTC SAMCO SCB SCB-P TWP
15	16	17	18	19
		XD GC INGRS S11 SELIC TOG	XD BKD CRD GIFT KGI TEAMG TPLAS	XD COL HMPRO PCSGH
22	23	24	25	26
XD AIT ASIA JMT	XD BBL KTB KTB-P MAJOR MBAX TMB	XD MFC QH YUASA	XD APCO BIZ GUNKUL UBIS	XD ADB FLOYD LHFG MINT PRM TLGF
29	30			
XD AQUA ECF MOONG MTC PORT ROH RSP SAPPE SCN SKR STI	TACC THREL TISCO TISCO-P BJC BROOK CKP EASTW EKH INET KKP KWC KWM LPH NNCL	OSP PIMO SAUCE SUN TCAP TCAP-P TM TNL TOPP WIIK		

รายงานการประเมินการกำกับดูแลกิจการ (CGR)

รายงานการประเมินการกำกับดูแลกิจการ (CGR)

การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจ และประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมิได้มีการใช้ข้อมูลภายในในการประเมิน อนึ่ง ผลการสำรวจดังกล่าว เป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด มีได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
90 - 100		ดีเลิศ
80 - 89		ดีมาก
70 - 79		ดี
60 - 69		ดีพอใช้
50 - 59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	-	N/A

ข้อมูล Anti-Corruption Progress Indicator

การเปิดเผยการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบาย และตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียนโดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งอ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี แบบ (56-1) รายงานประจำปี แบบ (56-2) หรือในเอกสารหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมิได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมิได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด