

Upside SET จำกัดที่ 1,570 +/- จุด...แนะนำ “ซื้อ” WORK

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,567.25 จุด +3.13 จุด +0.20% ปริมาณซื้อขาย 15,621 ลบ.

แนวรับ :	1,564 / 1,560	แนวต้าน :	1,572
----------	---------------	-----------	-------

Most Active

	แนวรับ	แนวต้าน
ADVANC	175.00	177.00
	173.50	179.00
SCB	155.00	157.50
	153.50	159.00
SCC	528	534
	524	540
KCE	112.50	114.00
	110.50	115.00
PTT	388	392
	386	394

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- การฟื้นตัวเป็นไปอย่างจำกัด ด้วยแนวต้าน 1,570 +/- จุด: การฟื้นตัวของ SET ยังเป็นไปอย่างจำกัด และคาดว่าจะยังไม่สามารถผ่านแนวต้านที่ 1,570 +/- จุด ได้ ขณะที่เรายังเน้นการ “Selective” กลุ่มหุ้นที่ผลการดำเนินงาน 1Q17 แข็งแกร่ง, มีการปรับประมาณการกำไร และเป้าหมายพื้นฐานขึ้น อย่าง **TISCO** (เราปรับเป้าหมายพื้นฐานขึ้นเป็น 85 บาท วันนี้ จากแนวโน้มกำไรที่ดีกว่าคาด) และ **KKP** (Consensus ปรับประมาณการกำไรขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังผลการดำเนินงาน 1Q17 ดีกว่าคาด และยังมีจุดเด่นที่ผลตอบแทนจากเงินปันผลเกือบ 9% ปีนี้)
- “ซื้อ” WORK...การปรับขึ้นค่าโฆษณาหนุนกำไรเติบโตเด่น: แนะนำ “ซื้อ” WORK ด้วยเป้าหมายพื้นฐาน 62 บาท ด้วยปัจจัยสนับสนุนจาก 1) Rating ที่ดีขึ้นของ WORK สนับสนุนการปรับขึ้น การปรับขึ้นค่าโฆษณา 35% y-y เป็น 62,000 บาท/นาที่ ตั้งแต่ต้นปี หรือเพิ่มขึ้นจากเฉลี่ยทั้งปีที่แล้วเกือบ 20% ซึ่งคาดว่าจะทำให้รายได้เพิ่มขึ้นกว่า 50% y-y 2) รายการ The Mask Singer Thailand Season 2 ในช่วง 2Q17 คาดว่าจะเป็นตัวเร่งรายได้ของ WORK ต่อเนื่องใน 2Q17 โดยเพิ่มค่าโฆษณาในช่วงรายการ The Mask Singer Thailand Season 2 เป็น 380,000/นาที่ เทียบกับ Season 1 ที่ 200,000 บาท/นาที่ 3) Utilize rating ที่ดีผ่านช่องทาง online โดยคาดว่ารายได้ online จะเพิ่มขึ้น 2 เท่าในปีนี จาก 80 ล้านบาทในปีก่อน 4) คาดการณ์กำไรทั้งปีเติบโตสูง 192% และเติบโตต่อเนื่อง 41% ปีหน้า ขณะที่ ROE เร่งตัวจาก 6.9% ปีก่อน เป็น 18.8-24.2% ในปี 2017-18



Futures

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	992	997
	990	999
Gold	20600	20700
	20570	20760

หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

TU “ซื้อ” ราคาหุ้นเริ่มทะลุกรอบสามเหลี่ยม Ascending, พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เครื่องมือ DI+ ชัดดี DI- ขึ้นและ MACD ชีขึ้นเป็นบวกสนับสนุน ระยะกลางทำรูปแบบกลับตัวแบบ Inverse Head and Shoulder มีโอกาสแกว่งตัวขึ้นได้ต่อเนื่อง มีแนวต้านแรกที่ 21.70 บาท และเป้าหมายถัดไปที่ 22.20 บาท

WORK “ซื้อ” ราคาหุ้นติดตัวตั้งหลักขึ้นหลังพักตัวไม่หลุดแนวเส้นค่าเฉลี่ย 3 เดือน กลับมายืนเหนือค่าเฉลี่ยระยะสั้นได้ พร้อมปริมาณการซื้อขายกลับมาสูงขึ้น ขณะที่ TradeCode กลับมาเป็นสถานะ “ซื้อเพิ่ม” ได้อีกครั้ง เป็นจังหวะซื้อเก็งกำไร มีเป้าหมายแรกที่ 55.50 บาทและถัดไปที่ 57.00 บาท

อดิศักดิ์ ผู้พิพัฒนวิทย์กุล, CFA adisak.phu@thanachartsec.co.th, 02-617 4991

วิชนันท์ ธรรมบำรุง witsanan.tam@thanachartsec.co.th, 02-617 4979

รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน) โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลไปปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ ตัดแปลง แก้ไข หรือนำออกเผยแพร่แก่สาธารณชน จะต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทก่อน

