

Turn to positive

ตลาดหุ้นไทยวันนี้: คาดตลาดหุ้นไทยวันนี้ กลับสู่แดนบวกตามตลาดต่างประเทศได้ หลังจากวานนี้ดัชนีตลาดหุ้น Sideways โดยหุ้นที่ NVDR ชี้อ่อนกว่าอย่างโดดเด่นวานนี้คือ CPF ส่วนหุ้นที่บวกขึ้น เป็นหุ้นที่ยัง Laggard เช่น GPSC, BANPU, SCC เป็นต้น ตลาดหุ้นไทยช่วงนี้ยังคงนำเข้าซื้อหุ้นเพื่อหวังเงินปันผลช่วงครึ่งปีหลัง ที่ประกาศมาแล้วน่าสนใจคือ SCC และ PTTEP สำหรับวันนี้ ในการประชุม กนง.ของ ธปท. เราคาดว่า ธปท.จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.75% เพื่อรอดูทิศทางเศรษฐกิจ รวมถึงต้องให้ความระมัดระวังกับค่าเงินบาทไม่ให้แข็งค่าไปกว่าระดับที่เป็นอยู่ เพราะเริ่มบ่งชี้ชัดว่ามีผลกระทบต่อธุรกิจส่งออก เราคาดว่าน่าจะเป็นการเพิ่มผลบวกให้กับหุ้นในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และเข้าซื้อ เราคาดการณ์กรอบดัชนีวันนี้ 1,645-1,660 จุด หุ้นแนะนำ PTT, ANAN, CPF, TU

Stock	Comment
PTT	Pick of the day
ANAN	(ปิด 3.66 บาท; ซื้อ ; AWS TP 6.00 บาท) แอลงแผนธุรกิจประจำปี 2562 ในช่วงเช้านี้ คาดทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศทรงตัว เป็นปัจจัยอ่อนคนคลายสำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
CPF	(ปิด 27.25 บาท; ซื้อ ; AWS TP 30.00 บาท) NVDR เข้าซื้อโดดเด่น ปัจจัยบวกจากราคาหมู-ไก่ปรับตัวดีขึ้น
TU	(ปิด 18.40 บาท; ซื้อ ; AWS TP 21.00 บาท) ราคาวัตถุดิบปลาทูน่าในเดือน ม.ค. 62 ปรับลดลงต่อเหลือ 1,280 เหรียญฯ ต่อตัน (-17%YoY, -2%MoM) เทียบกับราคาวัตถุดิบปลาทูน่าเฉลี่ยสำหรับปี 2561 เท่ากับ 1,530 เหรียญฯ ต่อตัน (Source: TU) ความเห็น: ราคาวัตถุดิบปลาทูน่าที่ปรับลดลงช่วยให้อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2562 นี้มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอยู่ในระดับ 14-15% คาดกำไรสุทธิปี 2562 จะปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 6.2 พันล้านบาท เติบโตประมาณ 35%YoY

หุ้นเด่นวันนี้: PTT (ปิด 49.25 บาท; **ซื้อ; AWS TP 62.00 บาท)**

- PTT เปิดแผนลงทุนในระยะ 5 ปีข้างหน้า (ปี 2562-2566) เป็นเงินลงทุน 167,000 ล้านบาท แยกเป็นการใช้เงินลงทุนในปี 2562 เท่ากับ 70,501 ล้านบาท โดย 61% เป็นการลงทุนในส่วนของ JV และเงินลงทุนของบริษัทในเครือของ PTT ได้แก่ TOP, PTTGC, IRPC, GPSC และ PTTOR โดยมีแผนการลงทุนในพื้นที่โครงการระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ต่อเนื่อง ซึ่งในช่วง 5 ปีนี้ ภายใต้โครงการพื้นที่เขตนวัตกรรมระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EECi) พื้นที่วังจันทร์วัลเลย์ จ.ระยอง และจะเป็นการสร้างนวัตกรรมให้กับประเทศ รวมถึงยังศึกษาขยายไปสู่ธุรกิจโลจิสติกส์ เรายังมองว่าเป็นความคืบหน้าของการลงทุนที่ดีสอดคล้องกับการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศในการต่อยอดธุรกิจสู่ New S-Curve เราแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 62.00 บาท ปัจจุบัน PTT มีค่า PER ที่ 10.38 เท่า P/BV ที่ 1.65 เท่า Dividend Yield ระดับ 4.06% ผลประกอบการไตรมาส 4/61 PTT อาจจะไม่สดใส QoQ เนื่องจากกิจการของบริษัทในเครือประสบผลขาดทุนสต็อกน้ำมัน เนื่องจากราคาน้ำมันปรับตัวลงรุนแรงในไตรมาส 4/61 แต่คาดว่าพลิกฟื้นขึ้นได้ในไตรมาส 1/62 และเรามีความคาดหวังเกี่ยวกับการนำ PTTOR เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ช่วงประมาณกลางปี 2562

โปรดอ่านหมายเหตุท้ายบทวิเคราะห์นี้

Major Indices	Close	Chg.	%Chg
SET	1,653.09	-0.53	-0.03
SET50	1,102.66	+0.09	+0.01
SET P/E (x)	15.67		
SET P/BV (x)	1.88		
SET Div. Yield (%)	3.08		
Market Cap (Btmn)	16,896,552		
Trading Value (Btmn)	22,791		

US			
Dow Jones	25,411.52	+172.2	+0.68
S&P 500	2,737.70	+12.8	+0.47
NASDAQ	7,402.08	+54.6	+0.74

EU			
UK	7,177.37	+143.2	+2.04
Germany	11,367.98	+191.4	+1.71
France	5,083.34	+83.2	+1.66

ASIA			
Japan	20,844.45	-39.3	-0.2
China	2,618.23	+33.7	+1.3
Indonesia	6,481.45	-57.2	-0.9
Philippines	8,069.48	-74.7	-0.9

Commodity Futures			
US Crude (\$/barrel)	53.66	-0.9	-1.6
Brent Crude(\$/barrel)	61.98	-0.5	-0.8
Gold(\$/ounce)	1319.20	-0.1	-0.0

FX Rates			
USD/THB	31.29	+0.0	+0.0

Most Active Value			
PTT, PTTEP, BDMS, AOT, CPALL			

Sector: Top Gainer Top% Change			
PROF, IMM, TOURISM, MINE, TRANS			

Sector: Top Loser Top% Change			
PERSON, AGRI, FIN, PETRO, ETRON			

Trading Summary (Btmn)	Buy	Sell	Net
Institution	3,590.20	3,672.75	-82.56
Proprietary	3,148.07	3,397.75	-249.68
Foreign	6,674.77	6,312.11	362.66
Individuals	11,936.80	11,967.23	-30.42

Source: Bisnews, Bloomberg

Rating	CGR 2018	Thai CAC
PTT		Certified

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 Rattanaworati (No.86645) Tel: 0-2680-5042
 *Line > line://ti/p/@bqi7232c

- Price Pattern ของ PTT ยังคงมีแนวโน้มหลักอยู่ในแนวโน้มขาลง (Downtrend) จากการเกิด Monthly Sell Signal แต่ Price Pattern ของ PTT ได้กลับมามีความแข็งแกร่งทั้งในระยะสั้นและระยะกลางจากการเกิดทั้ง Daily & Weekly Buy Signal เมื่อพิจารณา Price Pattern ของ PTT มีเป้าหมายเบื้องต้นอยู่ที่ 50.25 บาท โดยหากปิดตลาดเหนือ 50.25 บาทได้สำเร็จ จะมีเป้าหมายถัดไปอยู่ที่ 52.00 บาท และมีเป้าหมายสำคัญอยู่ที่ 53.50 บาท ตามลำดับ ทั้งนี้จุด Stop Loss ระยะสั้นสำหรับ PTT อยู่ที่ 48.00 บาท (Resistance: 49.50, 49.75, 50.00; Support: 49.00, 48.75, 48.50)

ปัจจัยในประเทศ:

- TMB (ปิด 2.26 บาท; HOLD; AWS TP 2.36 บาท) & TCAP (ปิด 54.25 บาท; BUY; AWS TP 61 บาท): สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ และ TMB จะร่วมประชุมกันเพื่อหาข้อสรุปแผนควบรวม TMB กับธนาคารธนชาตวันนี้ ซึ่งแผนดังกล่าวคาดว่าจะได้ข้อสรุปภายในสิ้นเดือนนี้ (บางกอกโพสต์/ข่าวหุ้น) **ความเห็น:** เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อแผนควบรวม ซึ่งคาดว่าจะก่อให้เกิด Synergy ทั้งจากขนาดธนาคารที่ใหญ่ขึ้นซึ่งช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และจุดแข็งในกลุ่มสินเชื่อที่แตกต่างกัน เราคาดการณ์ว่าราคาตราสารหนี้ของ TMB จะมีการเปิดเผยเร็วๆ นี้
- ลงทุนตั้งโรงงานปี 2561 ลดลง 29.4% กระทรวงอุตสาหกรรมเปิดเผย การขอใบอนุญาตประกอบกิจการ และขยายกิจการปี 61 มีทั้งสิ้น 5,082 โรงงาน เพิ่มขึ้น 0.91 %YoY ในขณะที่มูลค่าการลงทุนอยู่ที่ 3.65 แสนล้านบาท ลดลง 29.4%YoY อย่างไรก็ตาม คาดในปี 62 มูลค่าจะกลับมาสูงอีกครั้ง จากการลงทุนในโครงการ EEC ที่จะช่วยดึงดูดการลงทุนของนักลงทุน (แนวหน้า/เดลินิวส์)

ตลาดต่างประเทศ (อินโฟเคสท์):

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ: ดาวยักษ์เพิ่มขึ้น 172.15 จุด หรือ +0.68% ขณะที่ดัชนี Nasdaq เพิ่มขึ้น 54.55 จุด หรือ +0.74% และดัชนี S&P500 เพิ่มขึ้น 12.83 จุด หรือ +0.47% ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่ ซึ่งรวมถึงวอลท์ ดิสนีย์ และเอสเต ลอเดอร์ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาดูการแถลงนโยบายประจำปี (State of the Union) ของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์แห่งสหรัฐฯ ในช่วง 9.00 น.ตามเวลาไทย โดยมีการคาดการณ์ว่า ปธน.ทรัมป์จะใช้โอกาสนี้ในการแถลงแผนการต่างๆ ซึ่งจะมีการกล่าวเน้นหนักในเสาหลัก 5 ประการ คือ วิทยาศาสตร์ของการมีระบบการตรวจคนเข้าเมืองที่ปลอดภัยและถูกกฎหมาย, การปกป้องแรงงานสหรัฐฯ ที่ได้รับผลกระทบจากการทำข้อตกลงการค้าที่ไม่เป็นธรรม, การก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน, การปรับลดราคาขาย และต้นทุนการรักษาสภาพ รวมทั้งการใช้ความพยายามในด้านการทูตและการทหารในการปกป้องผลประโยชน์ของสหรัฐฯ
- สหรัฐฯ: สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) พบว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐฯร่วงลงแตะระดับ 56.7 ในเดือนม.ค. ซึ่งการชะลอตัวลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.ค.ปีที่แล้ว หลังจากแตะระดับ 57.6 ในเดือน ธ.ค. ขณะที่ไอเอสเอส มาร์กิตรายงานว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) สำหรับภาคบริการของสหรัฐฯ ชัยบัลงมาอยู่ที่ระดับ 54.2 ในเดือน ม.ค. จากระดับ 54.4 ในเดือน ธ.ค.
- เวเนซุเอลา: นักลงทุนยังคงจับตาดูสถานการณ์การเมืองในเวเนซุเอลาอย่างใกล้ชิด นับตั้งแต่สหรัฐฯ ได้ประกาศคว่ำบาตรบริษัท ปิโตรเลียมเอส ดีเอส เวนซุเอลา (PDVSA) ซึ่งเป็นบริษัทน้ำมันของรัฐบาลเวเนซุเอลา โดยสถานการณ์ทางการเมืองในเวเนซุเอลาเผชิญกับความยุ่งยากหลังจากนายฮวน กูยกโด ประธานสภาแห่งชาติและผู้นำพรรคฝ่ายค้าน ประกาศตัวเป็นประธานาธิบดีรักษาการของเวเนซุเอลาเมื่อวันที่ 23 ม.ค.ที่ผ่านมา และได้รับการยอมรับโดยสหรัฐฯ และอีกหลายประเทศ **ความเห็น:** เราคาดว่าสถานการณ์ระยะสั้นตึงเครียด แต่คาดว่าจะเป็นที่จุดต่ำสุด และมองเห็นแนวทางออกในการแก้ปัญหาการเมืองและเศรษฐกิจของเวเนซุเอลาแล้ว คาดว่าหากการเมืองคลี่คลาย ได้ผู้นำใหม่ในที่สุดจะเป็นปัจจัยบวกต่อการค่าน้ำมันของเวเนซุเอลาในอนาคต

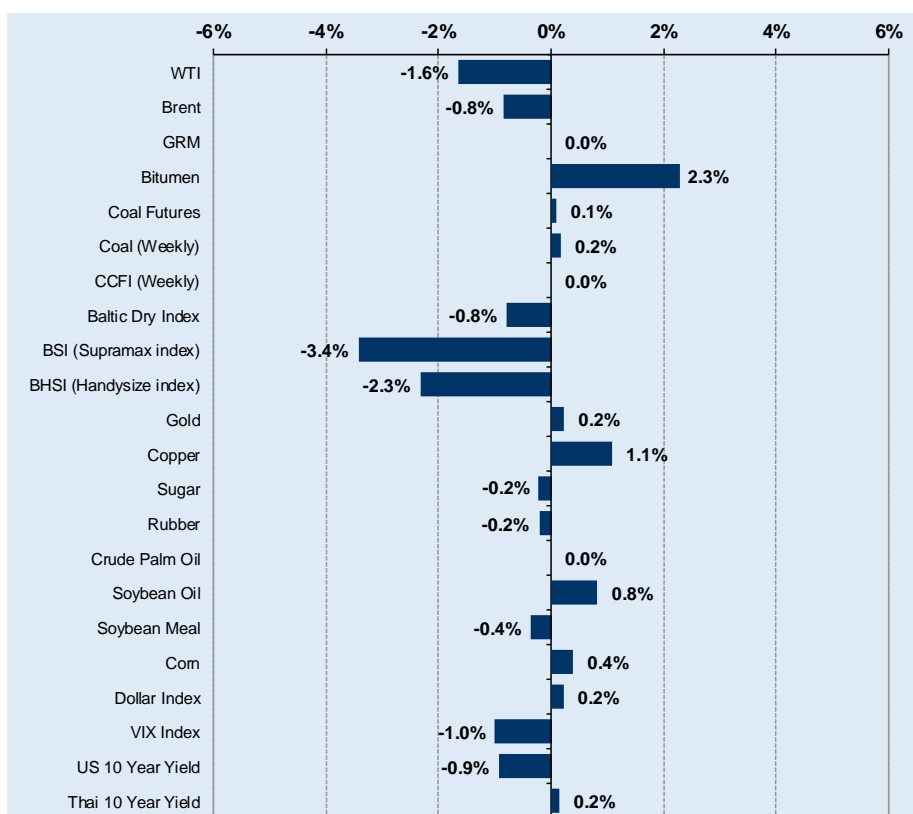
สินค้าโภคภัณฑ์ (อินโฟเคสท์):

- **ราคาน้ำมันดิบ:** WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. ลดลง 90 เซนต์ หรือ 1.7% ปิดที่ 53.66 ดอลลาร์/บาร์เรล; เบรนท์ส่งมอบเดือน เม.ย. ลดลง 53 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 61.98 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลว่า การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกอาจจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน นอกจากนี้ สัญญาน้ำมันดิบยังได้รับแรงกดดันจากโพลล์สำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์ซึ่งระบุว่าสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐฯจะพุ่งขึ้นกว่า 3 ล้านบาร์เรล ซาอุดีอาระเบียเตรียมจะลดกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีก 100,000 บาร์เรล/วันในเดือน ม.ค. ซึ่งจะทำให้ซาอุดีอาระเบียลดกำลังการผลิตรวม 10.1 ล้านบาร์เรล/วัน

Daily Update as of 6 Feb 19

Commodity	Unit	Close	Chg	%Chg	Impact
WTI	\$/bbl	53.66	-0.90	-1.6%	- PTTEP, TOP, BCP
Brent	\$/bbl	61.98	-0.53	-0.8%	- PTTEP, TOP, BCP
GRM	\$/bbl	3.34	0.00	0.0%	- TOP, BCP, PTTGC, IRPC
Bitumen	\$/bbl	41.64	0.93	2.3%	+ TASCO
Coal Futures	\$/ton	98.30	0.10	0.1%	+ BANPU
Coal (Weekly)	\$/ton	103.08	0.18	0.2%	+ BANPU
CCFI (Weekly)	Point	891.32	0.00	0.0%	- RCL
Baltic Dry Index	Point	629	-5.00	-0.8%	- PSL, TTA
BSI (Supramax index)	Point	423	-15.00	-3.4%	- PSL, TTA
BHSI (Handysize index)	Point	294	-7.00	-2.3%	- PSL, TTA
Gold	\$/ounce	1,315.38	3.13	0.2%	
Copper	\$/ton	6,217.00	66.50	1.1%	- KCE, HANA, SVI, DELTA
Sugar	Cent/lb	12.82	-0.03	-0.2%	- KSL, KTIS, KBS, BRR
Rubber	JPY/kg	187.00	-0.40	-0.2%	- STA, TRUBB
Crude Palm Oil	MYR/ton	2,306.00	0.00	0.0%	- UVAN, CPI, VPO, LST
Soybean Oil	Cent/lb	30.38	0.25	0.8%	+ TVO
Soybean Meal	\$/ton	309.50	-1.10	-0.4%	+ CPF, GFPT/ -TVO
Corn	\$/ton	380.75	1.50	0.4%	- CPF, GFPT
Dollar Index	Point	96.07	0.21	0.2%	- SET
VIX Index	%	15.57	-0.16	-1.0%	+ SET
US 10 Year Yield	%	2.70	-0.03	-0.9%	- SET
Thai 10 Year Yield	%	2.45	0.00	0.2%	+ SET

Source: Bloomberg, Reuters, AWS



Source: Bloomberg, Reuters, AWS

โปรดอ่านหมายเหตุท้ายทวีตนี้

Date	Regions	Economic Indicators
5-Feb-19	EU/US	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) จากมาร์กิต (ม.ค.)
6-Feb-19	TH	กนง. ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
7-Feb-19	TH	ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ม.ค.)






Feb-19

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
				1
				XD KTIS
4	5	6	7	8
			XD IRC METCO	XD 1DIV TAPAC TDEX
11	12	13	14	15
XD WHABT	XD CRYSTAL DIF OSP POPF PPF PTTEP SIRIP			
18	19	20	21	22
25	26	27	28	
XD PICO				

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 มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

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