

Sideways

ตลาดหุ้นไทยวันนี้: คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยวันนี้จะเคลื่อนไหวแคบ ๆ ในกรอบ 1,645-1,660 จุด เนื่องจากตลาดหุ้นหลายประเทศในเอเชียปิดทำการเนื่องในเทศกาลตรุษจีน อาจจะมี Fund Flow ที่เข้ามาผลักดันตลาดหุ้น หุ่นเด่นในเดือน ก.พ. ยังคงเป็นหุ้นในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี เนื่องจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นในไตรมาส 4/61 และติดตัวกลับในไตรมาส 1/62 รวมถึงคาดหวังว่าสหรัฐฯ-จีน จะเจรจาสงครามการค้าได้สำเร็จก่อนสิ้นเดือน มี.ค.62 โดยการพบปะกันของประธานาธิบดี 2 ประเทศ จะเกิดขึ้น 27-28 ก.พ.62 ที่เมืองดานัง ประเทศเวียดนาม บอกเป็นนัยว่าการเจรจาจะระหว่างรัฐบาลสองประเทศนั้นน่าจะบรรลุข้อตกลงได้ก่อนกำหนดเวลาประชุม ไม่นานนั้นสถานการณ์การค้าโลกจะเข้าสู่ภาวะวิกฤติ และยากจะเยียวยา หุ้นที่จ่ายปันผลในระดับที่น่าสนใจ ได้แก่หุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และหุ้นเชื้อเพลิง ขณะที่หุ้นที่หลุดตัวลงหนักจากธุรกิจท่องเที่ยว เราคาดว่าจะฟื้นคืนกลับมา เนื่องจากปัจจุบันนักท่องเที่ยวจีนเริ่มกลับมาท่องเที่ยวในประเทศไทยเพิ่มขึ้นแล้ว หุ้นเด่นใน Themes ที่กล่าวมา เราแนะนำ PTTEP, SCC, PTTGC, IVL, LH, QH, KKP, TKN, CPF, CPALL เป็นต้น สำหรับตลาดหุ้นไทยในวันนี้ เราแนะนำซื้อ CPF, PTTGC, BCP

Stock	Comment
CPF	Pick of the day
PTTGC	(ปิด 69.25 บาท; ซื้อ; AWS TP 84.00 บาท) ผลประกอบการไตรมาส 4/61 อ่อนแอ แต่มีแนวโน้ม Turnaround กลับตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นในไตรมาส 1/62 หวังการจ่ายเงินปันผลครึ่งปีหลังในอัตราสูง
BCP	(ปิด 33.00 บาท; ซื้อ; AWS TP 39.00 บาท) ผลประกอบการไตรมาส 4/61 ขาดทุน จาก Stock Loss หนัก แต่มีแนวโน้ม Turnaround กลับตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นในไตรมาส 1/62 หวังการจ่ายเงินปันผลครึ่งปีหลังในอัตราสูง

หุ้นเด่นวันนี้: CPF (ปิด 27.25 บาท; ซื้อ; AWS TP 30.00 บาท)

- ลงทุนฟาร์มเลี้ยงกุ้งในสหรัฐฯ ทุนจดทะเบียน 6.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หุ้นหุ้น) ความเห็น: ช่วยลดความเสี่ยงจากอุปสรรคทางการค้า เช่น กำแพงภาษี รวมถึงช่วยกระจายความเสี่ยงจากปัญหาค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่า ด้านผลประกอบการปี 2562 มีแนวโน้มฟื้นตัวดีจากราคาหมูและไก่ที่ปรับตัวขึ้น

บริษัท	วันที่แจ้งผลประกอบการกลุ่มพลังงาน
IRPC	12-Feb-19
TOP	15-Feb-19
PTTGC	18-Feb-19
BCP	21-Feb-19
PTTEP	21-Feb-19
SPRC	21-Feb-19
IVL	26-Feb-19

Major Indices	Close	Chg.	%Chg
SET	1,653.62	+2.22	+0.13
SET50	1,102.57	+0.35	+0.03
SET P/E (x)	15.67		
SET P/BV (x)	1.88		
SET Div. Yield (%)	3.08		
Market Cap (Btmn)	16,901,871		
Trading Value (Btmn)	31,742		

US			
Dow Jones	25,239.37	+175.5	+0.7
S&P 500	2,724.87	+18.3	+0.7
NASDAQ	7,347.54	+83.7	+1.2

EU			
UK	7,034.13	+13.9	+0.2
Germany	11,176.58	-4.1	-0.0
France	5,000.19	-19.1	-0.4

ASIA			
Japan	20,883.77	+95.4	+0.5
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)	54.56	-0.7	-1.3
Brent Crude(\$/barrel)	62.51	-0.2	-0.4
Gold(\$/ounce)	1319.30	-2.8	-0.2

FX Rates			
USD/THB	31.29	+0.0	+0.0

Most Active Value			
PTT, PTTGC, PTTEP, KBANK, AOT			

Sector: Top Gainer Top% Change			
STEELS, AGRI, TOURISM, AUTO, PROF			

Sector: Top Loser Top% Change			
MINE, PAPER, PERSON, PROP, TRANS			

Trading Summary (Btmn)	Buy	Sell	Net
Institution	6,117	4,121	1,996
Proprietary	4,293	4,156	137
Foreign	9,084	10,497	-1,413
Individuals	12,247	12,968	-721

Source: Bisnews, Bloomberg

Rating	CGR 2018	Thai CAC
CPF		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

ปัจจัยในประเทศ:

- BAY (ปิด 38.50 บาท; ชื้อ; AWS TP 45 บาท) ประกาศเป้าหมายทางการเงินปี 2562 โดยตั้งเป้าสินเชื่อสุทธิเติบโต 6-8% NIM ที่ 3.4-3.6% และรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเติบโต 3-5% นอกจากนี้ ธนาคารคาด Credit cost จะอยู่ที่ 140-150bps และ NPL ratio ที่ต่ำกว่า 2.5% (SET) **ความเห็น:** เรามีมุมมองเชิงบวกต่อเป้าหมายของ BAY ในด้านสินเชื่อที่คาดเติบโตต่อเนื่องและการตั้งสำรองที่ผ่อนคลายลง โดยเราประมาณการสินเชื่อสุทธิจะเติบโตในระดับ 8% เช่นกัน อีกทั้ง ด้วยสินเชื่อที่คาดเติบโตแข็งแกร่งอยู่ ทำให้เรามองว่ามีความเป็นไปได้ที่ NIM และการเติบโตของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยจะทำให้ดีกว่าเป้าหมายอีกครั้ง เรามีแนวโน้มคงประมาณการ EPS growth ปี 2562 ที่ 7.3% BAY จะมีการจัดประชุมนักวิเคราะห์ปลายวันนี้
- อีคอมเมิร์ซโต 14%YoY สูงสุดในอาเซียน สำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (สพธอ.) เปิดเผยมูลค่าพาณิชย์กรรมออนไลน์ไทย (อีคอมเมิร์ซ) ปี 2561 เติบโต 14%YoY มาแตะที่ 3.2 ล้านล้านบาท และคาดว่าจะโตเป็น 20% ในปี 2562 ซึ่งเป็นการเติบโตที่มากที่สุดในอาเซียน (บางกอกโพสต์) **ความเห็น:** ส่งผลบวกต่อ WHA (ปิด 4.38 บาท; ชื้อ; AWS TP 4.70 บาท) ซึ่งเป็นผู้นำทางด้านโลจิสติกส์ และอีคอมเมิร์ซในไทย โดยในปี 2562 บริษัทตั้งเป้ารายได้เติบโต 10% ในทุกกลุ่มธุรกิจ รวมถึงธุรกิจโลจิสติกส์ด้วย เราคงชื่นชอบและแนะนำซื้อสำหรับ WHA
- เลื่อนยื่นขอมาบตาพุด ระยะที่ 3 การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) เลื่อนวันยื่นขอประมูลโครงการท่าเรือมาบตาพุด ระยะที่ 3 จากเดิมวันที่ 6 ก.พ. 62 เป็น 15 ก.พ. 62 (ไทยโพสต์)

ตลาดต่างประเทศ (อินโฟเคสท์):

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ: ดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 175.48 จุด หรือ +0.70% ขณะที่ดัชนี Nasdaq เพิ่มขึ้น 83.67 จุด หรือ +1.15% และดัชนี S&P500 เพิ่มขึ้น 18.34 จุด หรือ +0.68% ได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มอุตสาหกรรม ท่ามกลางความหวังที่ว่าความสัมพันธ์ทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตามองการของบริหารอัลฟาเบต ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของกูเกิล และการแถลงนโยบายประจำปี (State of the Union) ของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์แห่งสหรัฐฯ ซึ่งจะมีขึ้นวันที่ 5 ก.พ.62 (ช่วงเช้าวันพุธนี้ตามเวลาไทย)
- การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน: ตลาดหุ้นสหรัฐฯ คาดหวังความสัมพันธ์ทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น โดย ปธน. ทรัมป์ และ ปธน. สี จิ้นผิง จะประชุมหารือร่วมกันในวันที่ 27-28 ก.พ.62 ที่เมืองดานัง ประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นการประชุมที่มีความสำคัญต่อการเจรจาแก้ไขความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน เพราะหากทั้ง 2 ฝ่ายยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงทางการค้าภายในวันที่ 1 มี.ค.62 ซึ่งเป็นกำหนดเส้นตาย ปธน. ทรัมป์ก็จะเดินหน้าเพิ่มการเรียกเก็บภาษีนำเข้าต่อสินค้าจีนมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์ สูงระดับ 25% จากเดิม 10% ในขณะนี้
- อังกฤษ-Brexit: นางเทเรซา เมย์ นายกรัฐมนตรีอังกฤษ มีเวลาจนถึงวันที่ 26 ก.พ.62 ที่จะต้องนำร่างข้อตกลง Brexit ฉบับใหม่ผ่านการอนุมัติจากรัฐสภา มิฉะนั้นรัฐสภาจะทำการลงมติว่าจะเรียกร้องให้ EU ชะลอกำหนดเวลาในการที่อังกฤษจะแยกตัวจาก EU จากกำหนดเดิมวันที่ 29 มี.ค. เพื่อหลีกเลี่ยงการเผชิญกับภาวะการแยกตัวออกจาก EU โดยไม่มีการบรรลุข้อตกลงในวันดังกล่าว ทางรัฐบาลอังกฤษจึงเตรียมแผนอพยพสมาชิกในราชวงศ์อังกฤษ ซึ่งรวมถึงสมเด็จพระราชินีนาถเอลิซาเบธที่ 2 หากอังกฤษแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) โดยไม่มีการทำข้อตกลงทางการค้า เพราะอาจเกิดความวุ่นวายไปทั่วประเทศ **ความเห็น:** กรณี Brexit อาจจะเป็นปัจจัยลบกระทบตลาดหุ้นทั่วโลกได้ หากเกิดความวุ่นวาย

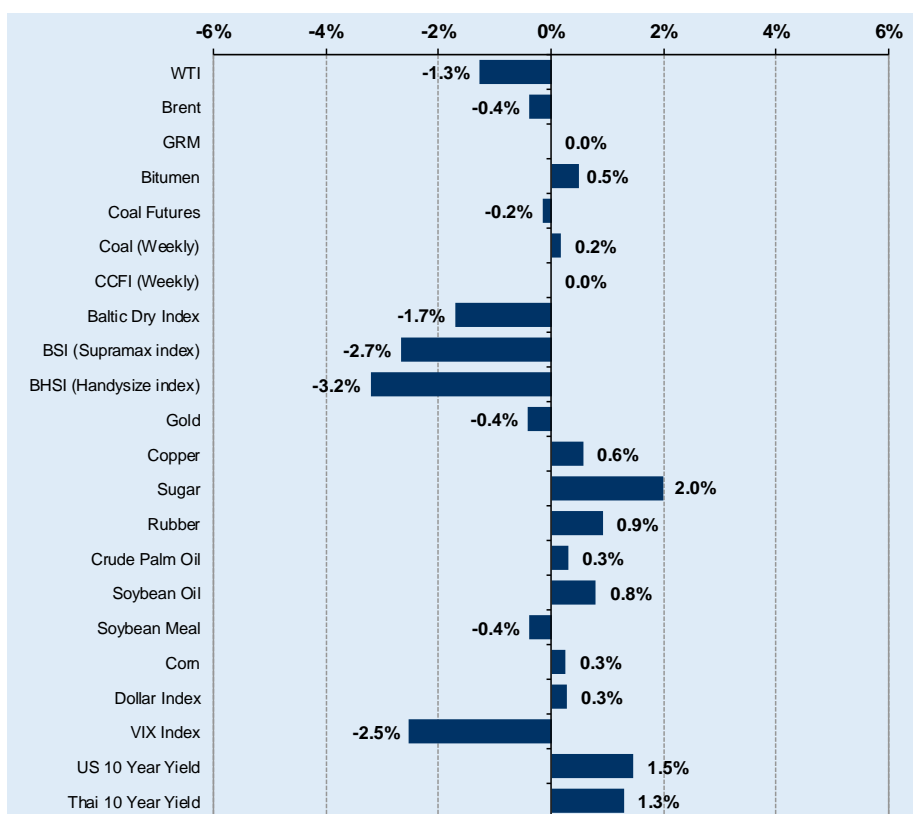
สินค้าโภคภัณฑ์ (อินโฟควเอสท์):

- **ราคาน้ำมันดิบ:** WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. ลดลง 70 เซนต์ หรือ 1.3% ปิดที่ 54.56 ดอลลาร์/บาร์เรล; เบรนท์ส่งมอบเดือนเม.ย. ลดลง 24 เซนต์ หรือ 0.4% ปิดที่ 62.51 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากสหรัฐฯ และจีนเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ซึ่งทำให้นักลงทุนกังวลว่า การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกอาจส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันลดน้อยลง ตลาดน้ำมันได้รับปัจจัยหนุนจากรายงานของเบเกอร์ ฮิวจ์ ซึ่งระบุว่าแท่นขุดเจาะน้ำมันที่มีการใช้งานในสหรัฐฯ มีจำนวนลดลง 15 แท่นในสัปดาห์ที่แล้ว สุรระดับ 847 แท่น ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน พ.ค.ปีที่แล้ว การที่สหรัฐฯประกาศคว่ำบาตรบริษัท ปิโตรเลียมเอส เคนเวเนซุเอลา (PDVSA) ซึ่งเป็นบริษัทน้ำมันของรัฐบาลเวเนซุเอลานั้น จะส่งผลให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกลดน้อยลง การคว่ำบาตรดังกล่าวจะทำให้ PDVSA ถูกอายัดทรัพย์สินมูลค่า 7 พันล้านดอลลาร์ และอาจทำให้ PDVSA สูญเสียยอดขายมากถึง 1.1 หมื่นล้านดอลลาร์ในปีหน้า

Daily Update as of 5 Feb 19

Commodity	Unit	Close	Chg	%Chg	Impact
WTI	\$/bbl	54.56	-0.70	-1.3%	- PTTEP, TOP, BCP
Brent	\$/bbl	62.51	-0.24	-0.4%	- PTTEP, TOP, BCP
GRM	\$/bbl	3.59	0.00	0.0%	- TOP, BCP, PTTGC, IRPC
Bitumen	\$/bbl	40.71	0.20	0.5%	+ TASCO
Coal Futures	\$/ton	98.20	-0.15	-0.2%	- 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	634	-11.00	-1.7%	- PSL, TTA
BSI (Supramax index)	Point	438	-12.00	-2.7%	- PSL, TTA
BHSI (Handysize index)	Point	301	-10.00	-3.2%	- PSL, TTA
Gold	\$/ounce	1,312.25	-5.40	-0.4%	
Copper	\$/ton	6,150.50	34.75	0.6%	- KCE, HANA, SVI, DELTA
Sugar	Cent/lb	12.85	0.25	2.0%	+ KSL, KTIS, KBS, BRR
Rubber	JPY/kg	187.40	1.70	0.9%	+ STA, TRUBB
Crude Palm Oil	MYR/ton	2,306.00	7.00	0.3%	+ UVAN, CPI, VPO, LST
Soybean Oil	Cent/lb	30.13	0.24	0.8%	+ TVO
Soybean Meal	\$/ton	310.60	-1.20	-0.4%	+ CPF, GFPT/ -TVO
Corn	\$/ton	379.25	1.00	0.3%	- CPF, GFPT
Dollar Index	Point	95.85	0.27	0.3%	- SET
VIX Index	%	15.73	-0.41	-2.5%	+ SET
US 10 Year Yield	%	2.72	0.04	1.5%	+ SET
Thai 10 Year Yield	%	2.45	0.03	1.3%	+ SET

Source: Bloomberg, Reuters, AWS



Source: Bloomberg, Reuters, AWS

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