

บวกต่อได้ แต่ไม่ไกล



5 สิงหาคม 2563 | โดย น.เคจีไอ

201

แรงเก็งกำไรมาตรการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยวของไทยเพิ่มเติม... ขณะที่ในวันนี้ปัจจัยโดยรวมเป็นบวก หนุนจิตวิทยาการลงทุนต่อ

มุมมอง SET Index วันพุธ: ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินดัชนีฯ ปรับขึ้นต่อ แต่ทางขึ้นวันนี้คงไม่ไกล... หลังเมื่อวานตลาดหุ้นไทยรีบาวด์ (ตามคาด) หนุนโดยตัวเลข PMIs / ISM ภาคการผลิต เดือน ก.ค. ของประเทศหลักๆที่ฟื้นตัวแรงกว่า consensus ประเมิน + แรงเก็งกำไรมาตรการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยวของไทยเพิ่มเติม... ขณะที่ในวันนี้ปัจจัยโดยรวมเป็นบวก หนุนจิตวิทยาการลงทุนต่อ

ปัจจัยต่างประเทศ - เป็นบวกเล็กน้อย: i) ทำเนียบขาวและสภาองเกรสตกลงร่วมกันว่า มีความคืบหน้าในการเจรจาละเอียดมาตรการช่วยเหลือประชาชนสหรัฐฯ รอบที่ 2 มูลค่ามากกว่า 1 ล้านล้านดอลลาร์ฯ แม้ว่าจะยังต้องมีการต่อรองกันเพิ่มเติม (เรามองว่าภายในสัปดาห์หน้า จะจบได้) ii) โด널ด์ ทรัมป์ แกล้ง

ยืนยันว่าสหรัฐฯ จะไม่ทำการปิดเมือง ปิดเศรษฐกิจ แม้ว่า COVID-19 ระบาดรุนแรง เนื่องจากผลเสียจากการปิดเมืองมีมากกว่าผลดีต่อการควบคุมโรค... ประเด็นดังกล่าวข้างต้น ผนวกกับตัวเลขคำสั่งซื้อภาคโรงงาน มิ.ย. ที่ออกมาสูงกว่า consensus คาด หนุนราคาน้ำมันดิบรีบาวด์ 1.8% เมื่อคืนนี้

ปัจจัยภายในประเทศ - เป็นบวกเล็กน้อย: i) เมื่อวานนี้ ที่ประชุม ครม. อนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่าประมาณ 900 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจฐานรากและท้องถิ่น มูลค่า 4 แสนล้านบาท ทางเรายังคงมุมมองว่าเม็ดเงินของโครงการดังกล่าวจะค่อยๆ เข้าสู่ระบบ (อย่างช้าๆ) ในครึ่งหลังของปีนี้และในปี 2564

ปัจจัยที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ (3-7 ส.ค.): i) ผลการประชุม กนง. ซึ่งจะออกมาในปลายวันนี้ ซึ่ง consensus คาดว่า กนง. จะคงดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% และ ii) ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ในภาคแรงงาน ได้แก่ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน (ในวันที่ 6 ส.ค.) และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (ในวันที่ 7 ส.ค.)

หุ้นเด่นวันนี้ ตามปัจจัยพื้นฐาน

เก็งกำไร SPRC*, BCPG*, SCCC

- SPRC* (เป้าพื้นฐาน 10 บาท) 1) ประเมินแนวรับ 6.9 บาท / แนวต้าน 7.15 บาท หาก Breakout ผ่านได้ประเมินทดสอบแนวต้านถัดไป 7.5 บาท (Stop loss 6.6 บาท) 2) ประเมินกำไร 2Q63 = 1.2 พันล้านบาท Turnaround YoY, QoQ 3) ราคา Laggard ESSO* ที่เราแนะนำไปก่อน

หน้า ... สำหรับการเก็งกำไรระยะสั้น อาจใช้กลยุทธ์ Pair trade ระหว่าง Long SPRC* / Short ESSO* 4) PBV ต่ำเพียง 1.13 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 1.4 เท่า

- BCPG* (เข้าพื้นฐาน 21.5 บาท) 1) ประเมินแนวรับ 15.3 บาท / แนวต้าน 16.1 บาท หาก Breakout ผ่านได้ประเมินทดสอบแนวต้านถัดไป 17.0 บาท (Stop loss 15 บาท) 2) ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินผลการดำเนินงาน 2Q63 จะเป็นจุดต่ำสุด (ขาดทุนค่าเงินบาท+ภัยแล้งกระทบโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ) และจะฟื้นตัวเด่นใน 3Q63 (น้ำเริ่มเข้าเขื่อนตามฤดูกาล... ซึ่งหุ้น CKP* ปรับขึ้นจากประเด็นนี้ไปแล้ว) 3) คาดเตรียมประกาศโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ที่ลาวภายใน 2H63 รอเพียงปลดล็อกให้สามารถเดินทางระหว่างประเทศได้ (คาดจะเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลม ±600MW และ/หรือโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ)

- SCCC (เข้าพื้นฐาน 209 บาท) 1) ประเมินแนวรับ 148 บาท / แนวต้าน 155 - 159 บาท (Stop loss 140 บาท) 2) ประเมิน Earnings momentum จะเริ่มเป็นขาขึ้นใน 2H63 (3Q63 คาดกำไรทรงๆ แม้ปลดล็อกคาวนแต่เป็น Low season / 4Q63 กำไรจะเป็นจุดสูงสุดของปี) เนื่องจาก i) บริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้ดี หลังปิดโรงงานไป 1 แห่ง (ตัดค่าเสื่อมไปหมดแล้ว) ii) ดีมานต์ปูนซีเมนต์คาดว่าจะเริ่มฟื้นตัว จากการลงทุนโครงการภาครัฐที่จะเร่งเดินหน้าต่อ iii) ราคาถ่านหินที่เป็นต้นทุนหลักในกระบวนการผลิตลดลงต่อเนื่อง ล่าสุดลดลง -24% YTD (อ่านแนวโน้มและสมมติฐานราคาถ่านหินเพิ่มเติมได้ในบทวิเคราะห์ BANPU* วานนี้)

หุ้นมีข่าว

(+) ปลดล็อกธุรกิจต่างชาติ WHA*-CENTEL* รับอานิสงส์สัญญาดี (ทันหุ้น) นายกฯ หรือผ่อนคลายนักธุรกิจเข้าไทย สัปดาห์หน้าสรุป ถึงเวลาให้เม็ดเงินต่างชาติคืนเศรษฐกิจ หนุน WHA*,CENTEL* ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชีย! รั้งหุ้นกู้เงินต่างประเทศแทนการออกพันธบัตร ส่งผลสภาพคล่องยังสั้นแนะนำลงทุนเลือกหุ้น Height-Growth ชี้เป้า CHAYO, SUN, และ PTG* ส่วนหุ้นมูลค่าดี ILINK, PRM ติดโผ

(-) ลิสซิ่งป่วน รื้อใหญ่ค่าทวงหนี้ (ฐานเศรษฐกิจ) ธปท.เคาะโทรคิด 100 บาทลงพื้นที่ 500 บาท สมาคมธุรกิจเข้าซื้อ ไทยยื่นข้อเสนอมเพิ่มเติมหักค่าธรรมเนียบทวงหนี้ร่วมธปท.-สศค.ไม่ลงตัวเหตุธปท.เคาะค่าทวงหนี้ 100 บาท ค่าลงพื้นที่ 500 บาท อ้างราคาไม่สมเหตุสมผลกับหนี้รถยนต์ ھرวันจ้างเอาต์ซอร์สยาก คนหนีหนี้มากขึ้น

(+) ALT ผนึก RATCH* บั๊น SIC รุกตลาดใยแก้วนำแสง (ทันหุ้น) ALT ผนึกกำลัง RATCH* ตั้งบริษัทย่อย SIC ลุยธุรกิจโครงข่ายสายใยแก้วนำแสง พร้อมรับรู้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ให้ SIC จำนวน 269 ล้านบาท เป็นทุนหมุนเวียน ส่วนธุรกิจหลักยังเดินหน้าตามแผน มีลูกค้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่วนแผนโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid) ในพหุภาคีเกินกว่า 50% มั่นใจผลงานมีประสิทธิภาพ หนุนโอกาสรับงาน PEA ต่อ

(+) IVL* ซื้อกิจการในโปแลนด์ ขยายธุรกิจรีไซเคิล PET (ทันหุ้น) IVL* เดินหน้าเข้าซื้อกิจการ IMP Polowat โรงงานรีไซเคิล PET ในประเทศโปแลนด์ มีกำลังการผลิตเกล็ดพลาสติกรีไซเคิล (rPET Flakes) รวม 23,000 ตันต่อปี และเม็ดพลาสติกรีไซเคิล (rPET Pellets) รวม 4,000 ตันต่อปี คาดว่าจะแล้วเสร็จในช่วงไตรมาสที่ 3/2563

(+) BJCHI ส่งมอบงานใหญ่ โครงการ LINDE สำเร็จ จ่อประมูล 1.6 หมื่นล้าน (ข่าวหุ้น) BJCHI ส่งมอบงานโครงการขนาดใหญ่ของโครงการ LINDE ให้กับลูกค้าได้ตรงตามกำหนด พร้อมเดินหน้าประมูลโครงการใหม่มูลค่า 1.6 หมื่นล้านบาท มั่นใจหนุนผลงานปีนี้โตก้าวกระโดด ไขว่ตุนแบ็กล็อก 4.2 พันล้านบาท

- กองทุนต้น 'ทองคำ' ริงต่อ ในประเทศทำสถิติใหม่ทะลุ 3 หมื่น
- 'ดาวโจนส์' ทะยาน 373 จุด ขานรับปัจจัยบวกเศรษฐกิจ
- 'ราคาทอง' ทำนิวไฮต่อเนื่อง ใกล้แตะ 2,050 ดอลลาร์

แชร์ข่าว :



เราเป็นสมาชิกของ
สมาคมผู้ผลิตข่าวออนไลน์

LINE Add friend

เอกสารประกอบ:



Tags: บวกต่อได้ แต่ไม่โกน

ข่าวที่มีผู้อ่านสูงสุด

- 1 กองทุนต้น 'ทองคำ' ริงต่อ ในประเทศทำสถิติใหม่ทะลุ 3 หมื่น