

'พินันเซีย ไซรัส' คาด SET แกว่ง Sideways Up ลุ้นทดสอบ High เดิม 1,270-1,273 จุด ชู OSP เด่น

OSP ทุ่มภูมิคุ้มกันดีกำไรโต แม้อีโควิด-19แพร่ระบาด

OSP จะกลับมาสดใสในครึ่งปีหลัง ผลกระทบ Q1/63 ไม่มาก



ทันหุ้น-สู้โควิด : บล.พินันเซีย ไซรัส คาด SET Index แนวโน้มตลาดวันนี้ แกว่งตัว Sideways Up โดยมีโอกาสขึ้นทดสอบ High เดิม 1,270-1,273 จุด โดยได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่เริ่ม Stabilize อย่างไรก็ดีตามปัจจัยที่ต้องตามคืบหน้าคือตัวเลขผู้เข้ารับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ของสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะเพิ่มอีก 4.3 ล้านคน รวมถึงสถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ที่จะแย่งหรือไม่หลังหลายประเทศเริ่มทยอยผ่อนปรนการ Lockdown

ขณะที่ด้าน SET Index ที่ปรับตัวขึ้นกว่า 20% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา มองว่ารับความคาดหวังเชิงบวกต่างๆ ไปมากพอสมควร ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานและกำไรบริษัทจดทะเบียนตามไม่ทัน โดยให้จับตามลประกอบการ 1Q20 ฝั่ง Real Sector ที่จะทยอยประกาศหนาแน่นขึ้นในสัปดาห์หน้า โดยหากอิง 2020PER ปัจจุบันที่ 16.7 เท่าถือว่าค่อนข้างแพง ทำให้ยังมอง Upside ของดัชนีค่อนข้างจำกัด ระยะสั้นจึงแนะนำเพียง Trading เล่นรอบ ขณะที่ระยะกลาง-ยาวยังให้การพักตัวจึงจะเป็นจังหวะสะสมหุ้นรอบใหม่

กลยุทธ์ : ระยะสั้นเน้น Trading เล่นรอบ//ระยะกลาง-ยาวรอทยอยสะสมและทำ DCA ในช่วงตลาดปรับฐาน

หุ้นเด่นเดือน เม.ย. : BCH, BEM, CPALL, RBF, SFLEX

หุ้นเด่นวันนี้: OSP

- แนะนำซื้อ ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 46 บาท จาก 40 บาท

- คาดกำไร 1Q20 +10% Q-Q, +2% Y-Y แทบไม่ถูกระทบจาก COVID-19 ส่วนแบ่งตลาดของ M-150 เพิ่มขึ้นทั้งที่ตลาดเครื่องดื่มชูกำลังแทบไม่โต สินค้ากลุ่ม Personal care ได้อานิสงส์จากการ屯สินค้า และส่วนแบ่งกำไรจาก C-Vitt ดีต่อเนื่อง

- แนวโน้ม 2Q20 โตแรง Y-Y เพราะฐานต่ำปีก่อนและต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับลง (ปรับสูตรน้ำตาล ค่าเชื้อเพลิง) กำไรจะเร่งตัวใน 2H20 เมื่อขยายกำลังผลิต C-Vitt แล้วเสร็จ

- คาดกำไรทั้งปี +20% Y-Y โตใกล้เคียง CBG เราปรับเพิ่ม Target PE ให้เท่ากันเป็น 35 เท่า ราคาเป้าหมายจึงถูกปรับขึ้น

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคแต่ลดลงเหลือ US\$296ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากไต้หวันและไทย US\$124ล้านและ US\$85ล้าน ตามลำดับ และไม่มีประเทศใดมีเม็ดเงินไหลเข้า แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลออกบ้างหรือพลิกมาไหลเข้าจากราคาน้ำมันดิบที่เริ่มกลับมาปกติมากขึ้น ส่วนสถานการณ์ COVID-19 ต้องจับตามผลลัพธ์หลังการผ่อนปรนมาตรการ Lockdown ของหลายๆประเทศ

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) คลังแบ่งกัญ 1 ล้านลบ.ตาม พ.ร.ก.กัญเงิน โดย 6 แสนลบ.จะกัญในปีงบประมาณ 2563 เมื่อรวมกับแผนก่อนนี้เดิม 8.94 แสนลบ. รวมเป็น 1.497 ล้านลบ. หนี้สาธารณะต่อ GDP สิ้นปีนี้เป็น 51.8% ปีหน้าเป็น 58.0% ยังอยู่ในกรอบ 60% ยังไม่เสียวินัยการเงินการคลัง ล็อตแรก 7 หมื่นลบ. จะกัญจากแบงก์ในประเทศ เปิดประมูล 29 เม.ย. เพื่อให้ทันเบิกจ่าย 5,000 บาทสำหรับ 14 ล้านคนได้ทันภายในต้น พ.ค.

(+) กลุ่มเครื่องดื่มน่าสนใจ เราคาดกำไรปกติ 1Q20 ที่ 1,716 ลบ. -5% Q-Q, +10% Y-Y สองบริษัทที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 จำกัด คือ OSP, CBG ซึ่งทำให้กำไรโตแรงกว่ากลุ่ม โดย OSP โตจากตลาดในประเทศ ส่วน CBG โตจากตลาดส่งออก (CLMV) ส่วน ICHI, TACC กระทบบ้างจากลูกค้าที่เข้าร้านสะดวกซื้อน้อยลง แต่คุมต้นทุนและลดโปรโมชั่นช่วย ส่วน SAPPE มีปัญหาเฉพาะตัวคือภาษีสรรพสามิต Functional Drink เพราะยังปรับสูตรไม่เสร็จ แนวโน้ม 2Q20 ลดลง Q-Q แต่ยังโตดี Y-Y แต่กำไรจะเร่งตัวขึ้นใน 2H20 เรายังให้น้ำหนัก Overweight หุ่นเด่นเป็น OSP (เป้า 46 บาท) และ CBG (เป้า 107 บาท) เพราะกำไรเติบโตเด่นกว่ากลุ่มมาก

(+) GFPT สถานการณ์ดูดีกว่าที่เคยคาด แม้ประสบปัญหาไฟไหม้สายการผลิตตั้งแต่ปลายปีก่อน และถูกกระทบจาก COVID-19 แต่ส่งคำสั่งซื้อไปให้บริษัทร่วมช่วยผลิต ทำให้กำไรปกติ 1Q20 น่าจะทำได้ 282 ลบ. -8% Q-Q, +23% Y-Y แนวโน้ม 2Q20 อาจชะลอเพราะราคาชิ้นส่วนไก่ในประเทศเริ่มอ่อนตัวลงตาม demand แต่มีเงินเคลมประกันเข้ามาช่วย กำไรจะกลับมาฟื้นใน 2H20 เมื่อส่งออกได้หลัง COVID-19 คลี่คลาย ส่วนสายการผลิตคาดฟื้นฟูเสร็จ 1Q21 เลื่อนจากเดิมที่เป็น 4Q20 ยังคาดกำไรปีนี้ -7.5% Y-Y และกลับมาโตปีหน้า +13% Y-Y คงเป้า 12.5 บาท ปรับคำแนะนำเป็นซื้อ จากถือ

(0) EPG เราคาดกำไรสุทธิ 4Q20 (ม.ค.-มี.ค. 2020) 203 ลบ. -5% Q-Q, +81% Y-Y จากฐานต่ำผิดปกติปีก่อน แต่กำไรระดับนี้ถือว่าไม่สดใส เพราะ 2 ใน 3 ของธุรกิจ (Aeroklas, EPP) ถูกกระทบจาก COVID-19 และกำลังซื้อที่อ่อนแอ ทำให้กำไรปี 2020 (สิ้นสุด มี.ค. 2020) น่าจะจบที่ 1 พันลบ. +12% ผลกระทบจะมากขึ้นในปี 2021 (สิ้นสุด มี.ค. 2021) เราปรับกำไรลง 10% เหลือโต 6% (เดิม +11%) ปรับเป้าลงเป็น 7.6 บาท จาก 8 บาท ยังแนะนำซื้อลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 456.94 จุด ปิดที่ 23,475.82 จุด จากราคาน้ำมันปรับขึ้น หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ทวิตข้อความว่าจะโจมตีเรือปืนอิหร่านทุกลำของอิหร่าน หากก่อให้เกิดอันตรายต่อเรือสหรัฐ นอกจากนี้ หนุนจากความคาดหวังว่าสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐจะอนุมัติมาตรการเยียวยาเงิน 4.84 แสนล้านดอลลาร์เพื่อช่วยเหลือธุรกิจขนาดเล็กและโรงพยาบาลในวันพฤหัสบดีนี้ รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งที่ออกมาดีกว่านักวิเคราะห์คาด

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมัน และความคาดหวังเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเชิงรุกทั่วโลก ขณะที่นักลงทุนติดตามผลการประชุมสุดยอดของสหภาพยุโรป (EU) ในวันพฤหัสบดีนี้ เกี่ยวกับการใช้งบประมาณระยะยาวร่วมกันเพื่อกระตุ้นการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางของตลาดดาวโจนส์ และการฟื้นตัวของราคาน้ำมัน

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 32.36 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปรับขึ้น 2.21 ดอลลาร์ หรือ 19.1% ปิดที่ 13.78 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่าน หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ทวิตข้อความว่าจะยิงเรือปืนของอิหร่านทุกลำ หากก่อให้เกิดอันตรายต่อเรือสหรัฐ รวมถึงได้แรงหนุนจาก EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 12.9 ล้านบาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 50.5 ดอลลาร์ หรือ 2.99% ปิดที่ 1,738.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมัน และความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1042.46 / +9.07

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

23 เม.ย. - เกาหลีใต้: 1Q20 GDP

- สหรัฐฯ: Markit US Manufacturing PMI (เม.ย.)

- ยุโรปโซน: Markit Eurozone Manufacturing PMI (เม.ย.)

25 เม.ย. - ไทย: ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (มี.ค.)

27 เม.ย. - ฮองกง: ส่งออก-นำเข้า (มี.ค.)

28 เม.ย. - ญี่ปุ่น: BOJ ประชุม

29 เม.ย. - สหรัฐฯ: 1Q20 GDP

อยากลงทุนสำเร็จ เป็นเพื่อนกับเรา พร้อมรับข่าวสารได้ทุกช่องทางที่

APP ทั้หน้ Android คลิก <https://qr.go.page.link/US6SA>

APP ทั้หน้ IOS คลิก <https://qr.go.page.link/QJKT7>

LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>

FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMealUUaIT6VdUdNA>

TELEGRAM คลิก https://t.me/thunhoon_news

Twitter คลิก <https://twitter.com/thunhoon1>

รายงาน : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

จาก start date

ถึง end date

หุ้น Select...

หัวข้อ Select...

ค้นหา

ข่าวที่เกี่ยวข้อง



SET

OSP ฟื้นภูมิคุ้มกันดีกำไรโต แม้อิโศก-19แพร่ระบาด

49 นาทีที่แล้ว



SET

OSP จะกลับมาสดใสในครึ่งปีหลัง ผลกระทบ Q1/63 ไม่มาก

22 เมษายน 2020



SET

OSP คาดกำไรสุทธิ 1Q20E ขยายตัวต่อเนื่อง แนวซื้อสะสมเป้า 50 บาท

21 เมษายน 2020



SET

'โอสถสภา' ชูแผนรับมือ 5 ทศ สุโขวิถ์-19

16 เมษายน 2020

อ่านต่อ

ลับเฉพาะเจาะหุ้น