

กลยุทธ์การลงทุน

เชื่อว่ากระแสเชิงลบที่เข้ามากดดัน SET Index ช่วง 2 วันที่ผ่านมา น่าจะมีน้ำหนักลดลง โดยนักลงทุนน่าจะรอดูผลการเจรจาสหรัฐฯ-จีน ส่วนการเมืองในประเทศเห็นพัฒนาการในการได้มาซึ่งรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้ง โดยล่าสุด กกต. ได้ประกาศรับรอง ส.ส.รวม 498 คน ซึ่งทำให้สามารถเดินหน้าเปิดประชุมรัฐสภา เพื่อโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี และจัดตั้งรัฐบาลต่อไป ภายใต้สถานการณ์แวดล้อมดังกล่าวเชื่อว่าน่าจะทำให้ SET Index ดัดตัวขึ้นได้ หุ้น Top Picks เลือกใน Theme Domestic Play วันนี้เลือก TPIPP (FV@B 7.35) และ SEAFCO (FV@B 11.30)

ย้อนรอยตลาดหุ้นไทย ... ตลาดหุ้นไทยกังวลสงครามการค้าอย่างต่อเนื่อง

วานนี้ SET Index เปิดดิ่งกว่า 8 จุด จากความกังวล เรื่องสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีนอย่างต่อเนื่อง ก่อนที่จะแกว่งผันผวนตลอดวัน จนทำให้ปิดที่ระดับ 1654.01 จุด ลดลง 15.67 จุด (-0.94%) มูลค่าการซื้อขาย 5.54 หมื่นล้านบาท โดยหุ้นกลุ่มที่กดดันตลาด คือ กลุ่มพลังงาน PTT(-1.54%) EA(-6.49%) PTTEP(-1.90%) กลุ่มธนาคารพาณิชย์ KBANK(-1.05%) KTB(-0.53%) SCB(-0.78%) และกลุ่มขนส่ง CPF(-0.88%) CBG(-1.24%) OSP(-3.73%) รวมถึงหุ้นขนาดใหญ่เช่น MTC(-6.37%) SCC(-0.87%) และ BDMS(-0.98%)

การปรับตัวลดลงของ SET Index ช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา เชื่อว่าเป็นผลมาจากกระแสความกังวลใน 2 เรื่อง ขณะที่ข้อเท็จจริงในเชิงกระบวนการไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงในทางลบ เรื่องแรกเป็นกรณีการเจรจาการค้าสหรัฐฯ-จีน ซึ่งถูกกดดันจากกระแสหลัง ปธน.สหรัฐฯออกมาให้ความเห็นผ่าน Twitter แต่หากพิจารณาจากการเดินหน้าทางกระบวนการเจรจาแล้วยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง อีกกรณีหนึ่งเป็นการเมืองในประเทศ ซึ่งในเชิงกระแสอาจเห็นว่ามีควมไม่แน่นอนเฉพาะอย่างยิ่งสูตรการคำนวณ ส.ส.บัญชีรายชื่อ และข้อร้องเรียนต่างๆ ที่เข้ามายัง กกต. แต่ในเชิงของกระบวนการแล้วยังคงเดินหน้าไปสู่การมีรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้ง ภายใต้สถานการณ์แวดล้อมดังกล่าวจึงเชื่อว่าการปรับลดของ SET Index ดังกล่าวข้างต้น น่าจะเป็นเพียงแรงกดดันในระยะสั้น จึงควรถือเป็นโอกาสสำหรับการสะสมหุ้นเพื่อลงทุนระยะยาว โดยเลือกหุ้นใน Theme Domestic Play โดยพอร์ตการลงทุนวันนี้มีการปรับลดน้ำหนักในหุ้น ERW และ ROBINS ลงอย่างละ 5% และให้เพิ่มหุ้น TPIPP เข้าไปในพอร์ตด้วยน้ำหนัก 10% ทั้งนี้ภายใต้จุดเด่นในเรื่อง Dividend Yield ที่สูง และราคาหุ้นที่ Laggard ในกลุ่มโรงไฟฟ้า

สหรัฐฯและจีนเจรจาการค้า 9-10 พ.ค. กบง.ยังคงดอกเบี้ย 1.75%

กรอบการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีนเพื่อหาข้อยุติระหว่างวันที่ 9-10 พ.ค. ยังคงดำเนินต่อไป แม้ประธานาธิบดีทรัมป์อยู่ใน Twitter ว่าจะขึ้นภาษีจีนรอบ 3 วงเงิน 2 แสนล้านเหรียญเป็น 25%จากปัจจุบันเก็บที่ 10% และจะให้มีผลในวันศุกร์ที่ 10 พ.ค. พร้อมจะเก็บวงเงินที่เหลืออีก 3.25 แสนล้านเหรียญ อย่างไรก็ตามฝ่ายวิจัยเชื่อว่าด้วยกระบวนการเจรจาที่ยังดำเนินอยู่น่าจะมีโอกาสที่ทั้ง 2 ฝ่ายจะประนีประนอมกันในที่สุด หลังผลกระทบของสงครามการค้าได้ถูกสะท้อนออกมาให้เห็นผ่านดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจ อาทิ PMI ภาคการผลิตและภาคส่งออกที่หดตัวต่อเนื่อง ล่าสุดวานนี้ยอดส่งออกจีนเดือน เม.ย. พลิกกลับมาหดตัว 2.7%yoy ตลาดค้าขายตัวราว 2.3% (การส่งออกของจีนไปสหรัฐฯในเดือน เม.ย. พลิกกลับมาหดตัวสูงราว 13.1%) โดยในส่วนของตลาดหุ้นเชื่อว่าราคาหุ้นน่าจะซบเซาขึ้นประเด็นแล้วร้ายไปแล้วเป็นส่วนใหญ่

อย่างไรก็ตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวดังกล่าว ทำให้ธนาคารกลางทั่วโลกหันกลับมาใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเฉพาะประเทศในแถบเอเชีย เช่น มาเลเซียลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปเมื่อต้นสัปดาห์ที่ผ่านมา (ลดครั้งแรกในรอบ 2 ปี 10 เดือน) 0.25% เหลือ 3.0% เนื่องจากส่งออกหดตัว 2 เดือนติดต่อกัน และล่าสุด วานนี้ ธนาคารกลางนิวซีแลนด์ (RBNZ) ได้

วันพฤหัสบดีที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

| | |
|----------------------------|----------|
| SET Index | 1,654.01 |
| เปลี่ยนแปลง (จุด) | -15.67 |
| มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) | 55,621 |

| | |
|---|-----------|
| ยอดซื้อ-ขายสุทธิ นักลงทุนแต่ละประเภท(ล้านบาท) | |
| นักลงทุนต่างชาติ | -1,885.16 |
| นักออมเงินภาคครัวเรือน | 978.51 |
| นักลงทุนสถาบันในประเทศ | -2,098.34 |
| นักลงทุนรายย่อย | 3,004.99 |

นครนิวยอร์ก
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004146
เท็ด คัททิงตัน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132
กราด เตียรณปราโมทย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365
จตุต ชาติเชิดศักดิ์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636
โยธิน ภูทอง
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ
เจตธรี แก้วเทื่อ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรรณพฤษภ์ โทณกิจ
ผู้ช่วยนักเศรษฐศาสตร์
กวีต กัทธพงศ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถได้

ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% เป็น 1.5% (ลดครั้งแรกในรอบ 2 ปี 6 เดือน) นับเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์

ขณะที่ไทยผลการประชุม กนง. วานนี้ ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.75% ตามตลาดคาด จากเศรษฐกิจไทยในปี 2562 มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาด สอดคล้องกับสำนักวิจัยหลายแห่งที่ทยอยปรับลดประมาณการ GDP Growth ไทยปี 2562 ล่าสุด บล.ภัทร ปรับลด GDP Growth ไทยปี 2562 ลงเหลือ 3.3% จาก 3.7% จากการปรับลดการส่งออกที่ชะลอตัว (ASPS คาด GDP Growth ขยายตัว 3.4% ชะลอจาก 4.1% ในปี 2561)

สต็อกน้ำมันพลิกกลับมาลด สหรัฐเพิ่มคว่ำบาตรอิหร่าน หนุนราคาน้ำมันปรับตัว

สำนักสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ(EIA) รายงานสต็อกน้ำมันดิบพลิกกลับมาลดลงอีกครั้งราว 3.96 ล้านบาร์เรล (ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 1.21 ล้านบาร์เรล) ผลจากการนำเข้าน้ำมันดิบมากขึ้นเพิ่มขึ้นเห็นได้จากอัตราการกลั่นในสัปดาห์ล่าสุดเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 89% จาก 88.6% ในสัปดาห์ก่อนหน้า และ Supply น้ำมันที่จะหายไปของอิหร่าน(กำลังการผลิตน้ำมัน 2.65 ล้านบาร์เรล/วัน หรือราว 8.7%ของกำลังการผลิตทั้งหมดในกลุ่ม OPEC) ซึ่งสหรัฐห้ามทุกประเทศทั่วโลกทำการค้าขายน้ำมันกับอิหร่าน มีผล 2 พ.ค. 2562 และวานนี้สหรัฐเพิ่มการคว่ำบาตร คือ ห้ามทุกประเทศซื้อขาย เหล็ก, เหล็กกล้า, อลูมิเนียม และทองแดง (คิดราว 10% ของการสินค้าส่งออกทั้งหมดไปทั่วโลก รองจากน้ำมันที่เป็นสินค้าส่งออกอันดับ 1 คิดส่วนราว 75%) อย่างไรก็ตามในช่วงจากนี้ไปต้องติดตามทิศทางของ Supply อีกครั้งหลังอิหร่านอาจมีมาตรการตอบโต้การคว่ำบาตร รวมถึงกรณีในกลุ่มผู้ผลิตน้ำมัน (Opec+Non-Opec) จะพิจารณาเรื่องระยะเวลาในควบคุมการผลิตน้ำมัน จากเดิมที่กำหนดไว้กลางปี 2562 เป็นสิ้นปี 2562

ราคาน้ำมันดูไบ ล่าสุดอยู่ที่ 67.33 เหรียญฯ (เฉลี่ยนับตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 64.3 เหรียญฯ) ใกล้เคียงกับสมมติฐาน ASPS ที่กำหนดไว้ 65 เหรียญฯ ในปี 2562 และ 70 เหรียญฯนับจากปี 2563 เป็นต้นไป

ต่างชาติขายหุ้นทุกแห่งในภูมิภาค รวมถึงไทย

วานนี้ Fund Flow ไหลออกจากตลาดหุ้นทุกแห่งในภูมิภาคกว่า 238 ล้านดอลลาร์ (หลังจากซื้อสุทธิ 1 วัน) โดยเป็นการขายสุทธิทั้ง 5 ประเทศ เริ่มจากตลาดหุ้นไต้หวันถูกขายสุทธิ 92 ล้านดอลลาร์ (หลังจากซื้อสุทธิ 1 วัน) ตามมาด้วยเกาหลีใต้ 54 ล้านดอลลาร์ (หลังจากซื้อสุทธิ 6 วัน), อินโดนีเซีย 24 ล้านดอลลาร์ (หลังจากซื้อสุทธิ 1 วัน), ฟิลิปปินส์ 7 ล้านดอลลาร์ (ขายสุทธิเป็นวันที่ 4) และไทยที่ต่างชาติขายสุทธิ 59 ล้านดอลลาร์ หรือ 1.88 พันล้านบาท (ขายสุทธิเป็นวันที่ 4) เช่นเดียวกับสถาบันที่ขายสุทธิ 2.09 พันล้านบาท (ขายสุทธิเป็นวันที่ 2)

หากพิจารณาเฉพาะตลาดหุ้นไทยตั้งแต่ต้นปี ต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยมาแล้วถึง 1.4 หมื่นล้านบาท ส่วนสถาบันในประเทศ แม้เริ่มกลับมาขาย แต่ภาพรวมยังซื้อสุทธิ 4.3 หมื่นล้านบาท

ข้อมูลแสดงเงินทุนต่างชาติไหลเข้าออกรายเดือนของแต่ละประเทศในภูมิภาค

| วันที่ | อินโดนีเซีย | ฟิลิปปินส์ | เกาหลีใต้ | ไต้หวัน | ไทย | รวม |
|--------------|-------------|------------|-----------|---------|-------|--------|
| พ 2560 | -2960 | 1095 | 8268 | 5736 | -796 | 11343 |
| พ 2561 | -3656 | -1080 | -5676 | -12182 | -8913 | -31508 |
| พ 2562 (ytd) | 4457 | 813 | 7154 | 6244 | -442 | 18226 |
| ม.ค. 62 | 964 | 356 | 3658 | 1818 | 214 | 7010 |
| ก.พ. 62 | -237 | 178 | 615 | 2471 | -106 | 2923 |
| มี.ค. 62 | 118 | 88 | 262 | 24 | -516 | -24 |
| เม.ย. 62 | 3740 | 194 | 2252 | 1676 | 107 | 7968 |
| พ.ค.62 (mtd) | -127 | -3 | 367 | 254 | -142 | 349 |

หน่วย : ล้านดอลลาร์

กทต. รับรอง ส.ส. 498 คน เปิดประชุมรัฐสภาภายใน 23 พ.ค.2562

ในช่วงวันที่ 7 – 8 พ.ค.2562 กทต. ได้ดำเนินการประกาศรับรองผลการเลือกตั้งของ ส.ส. จำนวนทั้งสิ้น 498 คน แยกเป็น ส.ส. ระบบเขต 349 คน และ บัญชีรายชื่อ 149 คน ถือเป็น จำนวน ส.ส. 99.6% สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำซึ่งกฎหมายกำหนดไว้ที่ 95% เพื่อที่จะนำไปสู่การเปิดประชุมรัฐสภาเป็นครั้งแรก โดยจะเกิดขึ้นภายใน 15 วันหลังการประกาศรับรอง ส.ส. หรือภายในวันที่ 23 พ.ค.2562 หลังจากนั้น จะเป็นการโหวตเลือก ประธานสภา และรอง ประธานสภา ของทั้งสภาผู้แทนราษฎร และ วุฒิสภา ตามด้วยการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือน พ.ค.2562 ทั้งนี้ หากพิจารณาการรวบรวมคะแนนเสียงในการจัดตั้งรัฐบาล ของกลุ่มที่มีแกนนำเป็นพรรคพลังประชารัฐ และ กลุ่มที่มีแกนนำเป็นพรรคเพื่อไทย พบว่ายังมีคะแนนเสียงที่ห่างกันไม่มาก แต่หากรวมคะแนนโหวตที่จะมาจาก ส.ว. จำนวน 250 เสียง หรือ 1 ใน3 ของรัฐสภา เชื่อว่า นายกรัฐมนตรีที่ถูกเสนอชื่อโดยกลุ่มที่มี พรรคพลังประชารัฐเป็นแกนนำ น่าจะมีโอกาสได้ชนะการโหวตมากกว่า

| Gov 1 | | รอดัดสิ้นใจ | | Gov 2 | |
|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| พรรค | จำนวนเสียง | พรรค | จำนวนเสียง | พรรค | จำนวนเสียง |
| | 115 | | 51 | | 136 |
| | 52 | | 10 | | 80 |
| | 5 | | 3 | | 10 |
| | | | 3 | | 7 |
| | | | 2 | | 6 |
| | | | 1 | | 5 |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| | | | 1 | | |
| ยอดรวม | 172 | ยอดรวม | 82 | ยอดรวม | 244 |

โดยภาพรวมทางการเมือง ฝ่ายวิจัยยังคงเห็นพัฒนาการในการเดินหน้าไปสู่การมี รัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้ง ซึ่งถือเป็นปัจจัยบวกสำหรับ Sentiment การลงทุนในตลาดหุ้น และน่าจะสร้างโอกาสให้ Fund Flow ไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยในช่วงต่อไป

คืนหน้าประมูลดีวีพี Sentiment บอฉ้อ AOT

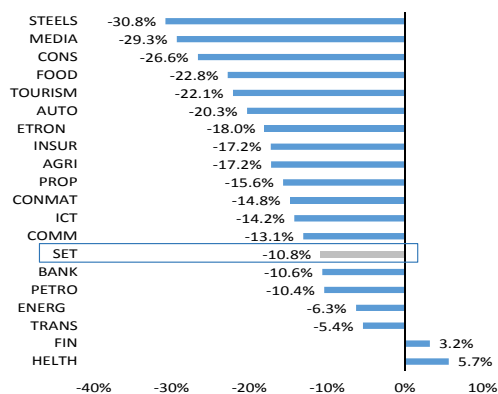
AOT ประกาศรายชื่อผู้ซื้อของประมูลดีวีพี สุวรรณภูมิ มีทั้งหมด 5 ราย คือ

- บริษัท ดิง เพาเวอร์ ดีวีพี จำกัด ไม่ยื่นรายชื่อ JV
- บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ MINT ไม่ยื่นรายชื่อ JV
- บริษัท สรรพสินค้าเซ็นทรัล จำกัด ยื่นรายชื่อ JV ประกอบด้วย บริษัท สรรพสินค้าเซ็นทรัล จำกัด และบริษัท ดีเอฟเอส เวนเจอร์ สิงคโปร์ จำกัด
- บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BA ยื่นรายชื่อ JV ประกอบด้วย BA, บริษัท ไฮเทล ลีอิตเต้ จำกัด และบริษัท บางกอกแอร์เวย์สโฮลดิ้ง จำกัด

| Company | Sector | Last Price (08/05/2562) | FairValue | Upside | PER 62F | Div Yield 62F (%) | Beta |
|---------|--------|----------------------------|-----------|--------|---------|-------------------|------|
| SAT | AUTO | 18.8 | 29.00 | 54.3% | 7.91 | 7.20 | 1.23 |
| SEAFCO | CONS | 7.65 | 11.30 | 47.7% | 15.51 | 3.57 | 1.22 |
| QH | PROP | 2.9 | 4.10 | 41.3% | 7.81 | 7.94 | 0.97 |
| PYLON | CONS | 6.15 | 8.50 | 38.2% | 17.36 | 5.28 | 0.95 |
| SCCC | CONMAT | 218 | 269.00 | 23.4% | 17.02 | 4.13 | 0.62 |
| TPIPP | ENERG | 6.10 | 7.35 | 20.5% | 9.61 | 6.77 | 0.97 |
| EASTW | ENERG | 11.4 | 13.50 | 18.4% | 16.29 | 4.05 | 0.53 |
| M | FOOD | 70.75 | 84.00 | 18.7% | 23.12 | 3.89 | 0.62 |
| DRT | CONMAT | 5.55 | 6.58 | 18.5% | 11.45 | 7.21 | 0.45 |

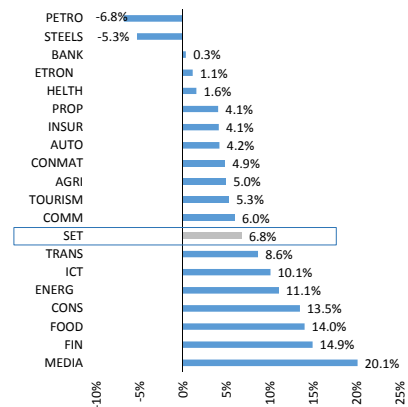
Top pick เลือก TPIPP (EV@B7.35) เพิ่มเข้ามาในพอร์ตจำลอง ASPS ในระยะสั้นคาดว่าจะไปกตีรายไตรมาสเติบโตต่อเนื่อง หลังรับรู้โรงไฟฟ้าได้ครบ 8 โรง รวม 440 MW หนุนให้กำไรทั้งปี 2562 ขึ้นทำ New High สูงสุดใหม่อีกครั้ง อีกทั้งระยะยาวคาดหวังได้กับโครงการใหม่ๆ ที่อยู่ระหว่างประมูล และด้วยราคาหุ้นปัจจุบันที่มี PER เพียง 9.5 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯมาก และยังให้ปันผลสูงเกือบ 7% ต่อปี (จ่ายทุกไตรมาส) จึงเหมาะสมในการลงทุนยามตลาดหุ้นผันผวนเช่นนี้

SET vs Sector Return 2018



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET vs Sector Return 2019ytd



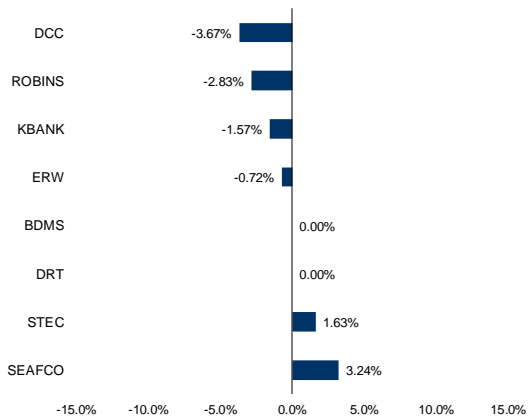
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

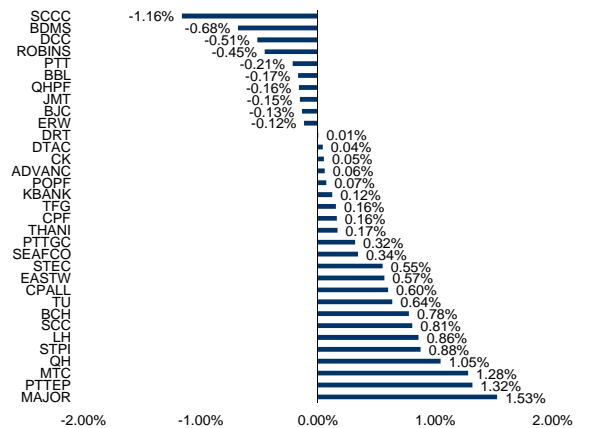
| Stocks | Start Date | Fair Value | Weight | Avg. Cost | Price Last | Accumulated Return | PER 2019F | PBV 2019F | Dividend Yield | Strategist Comment | -5 Day Chart |
|---------------|------------|------------|--------|-----------|------------|--------------------|-----------|-----------|----------------|--|--------------|
| SEAFCO | 03-May-19 | 11.30 | 10% | 7.41 | 7.65 | 3.24% | 15.51 | 3.38 | 3.57 | ราคาค่าไรสุทธิทำ New High ต่อเนื่องที่ 121.8 ล้านบาท เดิมโตสูงถึง 157% YoY และ 4% QoQ หนุนจากงานส่วนใหญ่เป็นโครงการเดิม The one Bangkok มวกกับเริ่มงาน Bangkok Mall | |
| BDMS | 18-Apr-19 | 30.00 | 10% | 25.25 | 25.25 | 0.00% | 24.24 | 4.64 | 1.37 | เป็นหุ้นที่พื้นฐานแข็งแกร่งมวกกับ Market Cap ขนาดใหญ่ อีกทั้งยังมีประเด็นบวกจากเรื่องการขาย RAM ทำให้ค่าไรโตมาสนีทำ All time high อย่างโดดเด่น | |
| KBANK | 11-Apr-19 | 246.00 | 20% | 191.50 | 188.50 | -1.57% | 11.09 | 1.11 | 2.25 | เป็นหุ้น Market Cap ใหญ่ และมีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง และ KBANK มี Correlation กับแรงซื้อของต่างชาติสูงถึง 0.98 อีกทั้งคาดการณ์การเติบโตของสินเชื่อเพื่อทดแทนรายได้ | |
| STEC | 11-Apr-19 | 29.25 | 10% | 24.60 | 25.00 | 1.63% | 21.75 | 3.19 | 1.60 | หุ้นก่อสร้างพื้นฐานแกร่งที่อยู่ใน SET100 และยังได้รับปัจจัยหนุนจากการเข้าซื้อหน่วยขาดแลนด ช่วยหนุนการสร้ง Recurring Income ในกับ STEC | |
| DCC | 21-Mar-19 | 2.80 | 10% | 2.18 | 2.10 | -3.67% | 14.01 | 3.64 | 5.35 | ราคาค่าไรปี 62 เดิมโต 12%/yoy จากแผนที่จะเปิดเตาเผากระเบื้องเพิ่มขึ้นและการพัฒนา Outlet เพื่อรองรับ Demand ที่กลับมาขยายตัวอีกครั้ง | |
| DRT | 02-May-19 | 6.58 | 10% | 5.55 | 5.55 | 0.00% | 11.45 | 2.42 | 7.21 | ราคาค่าไร 1Q62 ทำ New High จากยอดขายที่ขยายตัว มวกกับค่าไรพิเศษจากการขายที่ดิน อีกทั้งยังเป็นหุ้นปันผลโดดเด่น คาดหวังผลตอบแทนถึง 7%ต่อปี | |
| ROBINS | 22-Apr-19 | 70.00 | 15% | 58.92 | 57.25 | -2.83% | 20.02 | 3.11 | 2.25 | ได้เป็น sentiment เชิงบวกจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายหนุนหุ้นกลุ่มค่าปลีกอย่าง ROBINS มวกกับมีค่า PER62F ที่ต่ำสุดในกลุ่มฯ เพียง 20.4 เท่า | |
| ERW | 24-Apr-19 | 9.00 | 15% | 6.90 | 6.85 | -0.72% | 26.92 | 2.88 | 1.67 | จากมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวที่สามารถนำค่าใช้จ่ายมาลดหย่อนภาษีได้ มวกกับการอัดฉีดเงินผ่านระบบ E-payment ให้กับผู้มีรายได้น้อยที่อายุ 18 ปีขึ้นไป เป็นผลดีต่อ กลุ่มท่องเที่ยว-โรงแรม โดยเฉพาะ ERW | |

วันนี้ลดน้ำหนัก ROBINS และ ERW ลงอย่างละ 5% แล้วยกหุ้นใน TPIPP 10%

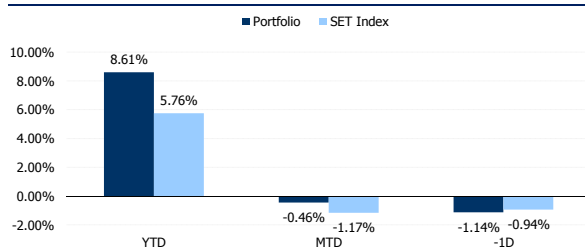
Accumulated returns since our recommendation



Accumulated contribution returns since beginning of the year



Accumulated returns



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS