



BFIT โชว์กำไรโค้ง2 พุ่ง 12%



BFIT แฉกำไรโค้ง2 พุ่ง 12% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
หลังรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มตามสินเชื่อ - พอร์ตลูกหนี้โต

นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา กรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) หรือ BFIT เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2561 ปรากฏตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จมีกำไรสุทธิ 90.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.72 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 12.00% เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรจากงวด บัญชีเดียวกันของปี 2560 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 80.99 ล้านบาท.....

อ่านต่อหน้า 3

กูรูทิสโก้ชี้สงครามการค้าสหรัฐฯ - จีน
กระทบ GDP ไทยเพียง 0.3%
เชื่อ GDP ปีนี้ยังโต 4.4%



กูรูทิสโก้ประเมินสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน
ส่งผลจำกัดต่อเศรษฐกิจไทย กระทบ GDP มาก
สุดไม่เกิน 0.3% มูลค่าส่งออกลดไม่เกิน 3,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เชื่อ GDP ปีนี้ยังโต 4.4%

นายคมกร ประกอบผล หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ เปิดเผยว่า ปัจจุบันประเทศไทยส่งออกสินค้าไปยังประเทศสหรัฐฯ และจีน ประมาณ 1 ใน 4 ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด....

อ่านต่อหน้า 4

เก็งงบ SGP โค้ง2 ฟื้นตัว QoQ และ Turnaround YoY

โบรกา มองงบโค้ง2 SGP ฟื้นตัว QoQ และ Turnaround YoY
รูลงทุนธุรกิจ LNG ทั้งในประเทศ-จีน หนุนการเติบโตในอนาคต
แนะซื้อ เคาเซเป่า 13.1 บาท/หุ้น.....

อ่านต่อหน้า 5

BY : เจียเลน ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง

ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง!! ตลาดบ้านเราขยับขึ้นมาอย่างต่อเนื่องเจ้าคะ ปิดที่ 1,675.75 จุดเจ้าคะ บวกขึ้นมา 4.69 จุด โดยขึ้นไปเทสแนวต้านแรกในวันที่ 1,680 จุดเจ้าคะ นำโดยกลุ่มโรงกลั่นในวันนี้ ถือว่าเป็นพระเอกขึ้นมาขยักตลาดขึ้นมาได้สวยเจ้าคะ รวมไปถึงกลุ่มแบงก์ที่ยังคงบวกต่อเนื่อง และต่างชาติทยอยซื้อต่อเนื่อง น่าติดตามกันต่อเจ้าคะ แบบนี้คงได้เห็น 1,700 จุด เร็วๆนี้ ...

อ่านต่อหน้า 6



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

HOONINSIDE Special ภาคบ่าย

NCL

ฉบับที่ 789 วันที่ 24 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



อินไซด์ก่อนใคร อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์

จ่ายเพียง **2259.84 บาท/ปี**

(อัตราเล่มละ 8 บาท)

แถมฟรี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน , หุ้นอินไซด์นิวส์
และสเปเชียลหุ้นอินไซด์



วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.น่ายกล้วยหอมออนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาโศก
เลขที่บัญชี 741-2-437-009

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ Fax. 02-276-5977
หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่เบอร์ 02-276-5976

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 789 วันที่ 24 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

BFIT โชว์กำไรโค้ง2 พุ่ง 12%

นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา กรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) หรือ BFIT เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2561 ปรากฏตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จมีกำไรสุทธิ 90.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 12.00% เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรจากงวดบัญชีเดียวกันของปี 2560 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 80.99 ล้านบาท ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 348.71 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 444.93 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 96.22 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย จำนวน 444.93 ล้านบาท เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจำนวน 462.40 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้น 663% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2560

- การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (Repo) จำนวน 2.91 ล้านบาท เป็นผลจากขนาดการทำธุรกรรมลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2560

- การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 14.55 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการขายและการครบกำหนดไถ่ถอนของเงินลงทุนในปี 2560 ขณะที่ปี 2561 บริษัทไม่มีการลงทุนเพิ่มในตราสารหนี้

การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน

96.23 ล้านบาท เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากเงินรับฝากจำนวน 16.68 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้น 50% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2560

- การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากและกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินจำนวน 13.18 ล้านบาท ซึ่งแปรผันตามการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนเงินรับฝากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

- การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมจำนวน 66.37 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

2. การเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับเงินให้สินเชื่อจำนวน 33.98 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ของบริษัท

3. การลดลงของกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวน 84.92 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการทยอยขายเงินลงทุนในช่วงไตรมาส 2 ปี 2560 ในขณะที่ไตรมาส 2 ปี 2561 ไม่มีการขายเงินลงทุนที่มีนัยสำคัญ

4. การลดลงของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 6.74 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการทยอยขายเงินลงทุนตลอดปี 2560 ส่งผลให้ รายได้เงินปันผล ในไตรมาส 2 ปี 2561 ลดลงตามสัดส่วนเงินลงทุนที่ลดลง

5. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 213.25 ล้านบาท เนื่องจาก

- การเพิ่มขึ้นของค่าภาษีอากร จำนวน 19.72 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ

- การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าบริหารจัดการ ค่าที่ปรึกษาและค่าใช้จ่ายอื่นๆ จำนวน 193.53 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และการขยายตัวของธุรกิจ

6. การเพิ่มขึ้นของรายการหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 56.05 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ นโยบายการจัดชั้นและการกันสำรองตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

7. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 12.01 ล้านบาท ซึ่งแปรผันตามการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้

โดยสรุปกำไรสุทธิของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2561 ตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จมีจำนวน 90.71 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.41 บาท เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิต่อหุ้นจำนวน 0.37 บาท ในไตรมาสเดียวกันของปี 2560

สำหรับกำไรเบ็ดเสร็จรวมซึ่งได้รวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย และภาษีเงินได้ของรายการที่จัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลังด้วยนั้น ในไตรมาส 2 ปี 2561 บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมจำนวน 88.38 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปี 2560 มีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจำนวน 11.19 ล้านบาท

GUNKUL
not only the energy, we care



TEL.0-2242-5800

www.gunkul.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



GUNKUL
not only the energy, we care

ฉบับที่ 789 วันที่ 24 กรกฎาคม 2561

รู้จักจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

กูรูทิสโก้ชี้สงครามการค้าสหรัฐฯ - จีน กระทบ GDP ไทยเพียง 0.3% เชื่อ GDP ปีนี้ยังโต 4.4%

นายคมศร ประกอบผล หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ เปิดเผยว่า ปัจจุบันประเทศไทยส่งออกสินค้าไปยังประเทศสหรัฐฯ และจีน ประมาณ 1 ใน 4 ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด ซึ่งที่ผ่านมาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนเริ่มเห็นภาพชัดเจนมากขึ้น โดยสหรัฐฯ ประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนมูลค่ากว่า 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และเตรียมเก็บภาษีนำเข้าจากจีนเพิ่มเติมอีก 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ประเด็นนี้สร้างความกังวลว่าการส่งออกรวมไปถึงเศรษฐกิจไทยจะถูกกระทบไปด้วย

“สหรัฐฯ เริ่มเรียกเก็บภาษีนำเข้าฮาร์ดแวร์อิเล็กทรอนิกส์ ชิ้นส่วนและอะไหล่ยานยนต์กับทุกประเทศทั่วโลกตั้งแต่เดือน ม.ค. 2561 (ยกเว้นการเก็บภาษีนำเข้าเหล็กและอะลูมิเนียมให้กับอาร์เจนตินา, ออสเตรเลีย, บราซิลและเกาหลี) ต่อมาสหรัฐฯ เดินหน้าเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนมูลค่า 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเริ่มมีผลบังคับใช้บางส่วนตั้งแต่วันที่ 6 ก.ค. ที่ผ่านมา หลังจากนั้นไม่กี่สัปดาห์ ทำเนียบขาวประกาศจะเก็บภาษีเพิ่มเติมกับสินค้านำเข้าจากจีนรวมมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แม้มาตรการดังกล่าวจะอยู่ระหว่างรับฟังความคิดเห็นสาธารณะซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 เดือน หรือสามารถเริ่มบังคับใช้ได้อย่างเร็วสุดในเดือนก.ย. แต่ผลกระทบได้ขยายขอบเขตไปสู่สินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งเป็นผลกระทบในวงกว้าง”นายคมศรกล่าว

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ ประเมินว่าสงครามการค้าจะส่งผลกระทบต่อไทยทั้งในทางตรงและทางอ้อม โดยผลกระทบทางตรงมาจากมาตรการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าในกลุ่มโซลาร์เซลล์ เครื่องซักผ้า เหล็กและอะลูมิเนียม ส่งผลโดยตรงต่อการส่งออกสินค้าดังกล่าวของไทยไปยังสหรัฐฯ จากข้อมูลปี 2560 ไทยส่งออกสินค้าในกลุ่มโซลาร์เซลล์ เครื่องซักผ้า เหล็กและอะลูมิเนียมไปยังสหรัฐฯ รวมเป็นมูลค่า 885 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็น 0.4% ของมูลค่าส่งออกรวมของไทย

ส่วนผลกระทบทางอ้อม เกิดจากสหรัฐฯ ขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน ทำให้จีนส่งออกสินค้าไปสหรัฐฯ ลดลง ส่งผลต่อเนื่องมายังการส่งออกสินค้าขั้นต้นและสินค้าขั้นกลางของไทยไปยังจีนลดลงตามไปด้วย ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ได้นำรายการสินค้าที่สำนักงานผู้แทนการค้าสหรัฐฯ (USTR) ประกาศขึ้นภาษีระยะแรกมูลค่า 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และระยะที่สองมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยประเมินจากมูลค่าสินค้าส่งออกของไทยไปยังจีนที่อยู่ในกลุ่มเป้าหมายทั้งหมด และลดทอนด้วยสัดส่วนที่จีนจะนำไปผลิตและส่งออกไปยังสหรัฐฯ ซึ่งจะได้มูลค่าสินค้าส่งจากไทยไปยังจีนที่อยู่ในกลุ่มเสี่ยงประมาณ 2,100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็น 0.9% ของมูลค่าส่งออกรวมของไทยในปี 2560

นายคมศร กล่าวว่า เมื่อรวมผลกระทบจากทั้งทางตรงและทางอ้อม ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO Economic Strategy Unit) ประเมินว่า มาตรการภาษีที่สหรัฐฯ ประกาศออกมาทั้งหมดในปัจจุบัน จะส่งผลจำกัดต่อเศรษฐกิจไทย โดยจะกระทบต่อมูลค่าการส่งออกไทยอย่างมากที่สุดไม่เกิน 3,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็นสัดส่วนเพียง 1.2% ของมูลค่าการส่งออกในปี 2560 ซึ่งหากคำนวณมูลค่าเพิ่มของสินค้าส่งออกในแต่ละรายการ เราประเมินว่าผลกระทบต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ของไทยไม่เกิน 0.3% และคาดว่าทั้งปี 2561 เศรษฐกิจไทยจะเติบโตได้ที่ระดับ 4.4%

อย่างไรก็ตาม แม้ว่ามาตรการขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ จะส่งผลกระทบต่อส่งออกและ GDP ของไทยค่อนข้างจำกัด แต่สถานการณ์ด้านสงครามการค้ายังมีความไม่แน่นอนสูง และอาจบั่นทอนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกผ่านทางช่องทางอื่นๆ เช่น ความผันผวนของราคาสินทรัพย์และอัตราแลกเปลี่ยน ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและนักลงทุน รวมถึงการตัดสินใจลงทุนขยายกิจการของภาคเอกชน ซึ่งอาจล่าช้าออกไปจากความไม่แน่นอนเชิงนโยบาย ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญที่ต้องจับตามองอย่างใกล้ชิดต่อไป



www.tmill.co.th

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 789 วันที่ 24 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

เก็งงบ SGP โค้ง2

ฟื้นตัว QoQ และ Turnaround YoY

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์เปิดเผยว่า เริ่มต้นแนะนำ "ซื้อ" บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) SGP เป้าพื้นฐาน 13.1 บาท (Upside >20%) ประเมินแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q61 ฟื้นตัว QoQ และ Turnaround YoY ขณะที่การเข้าลงทุนธุรกิจโรงไฟฟ้าและลดสินค้าคงคลังในช่วงที่ราคาก๊าซเป็นขาลง ช่วยลดความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานขาดทุนไปได้ดี (เริ่มเห็นใน 1Q61) Upside ในอนาคตคือ การเข้าลงทุนธุรกิจ LNG ทั้งในประเทศและต่างประเทศ (จีน) คาดจะหนุนการเติบโตในอนาคต จากดีมานด์ LNG แทนการใช้ถ่านหินที่เพิ่มขึ้นมาก

รับมือความผันผวนได้ดีขึ้น / เข้าสู่ High season

Event : Initiate coverage ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" เป้าพื้นฐาน 13.1 บาท (Upside >20%)

เดิมธุรกิจของ SGP อิงกับราคาก๊าซ LPG ในตลาดโลกเป็นหลัก ซึ่งมีความผันผวนตามปัจจัยฤดูกาลและสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ ทำให้ผลการดำเนินงานมีความผันผวนสูงในแต่ละไตรมาส แต่ล่าสุดจากการบริหารจัดการสินค้าคงคลังที่ดีขึ้น วงจรเงินสด (Cash cycle) ที่สั้นขึ้น ทำให้ SGP ยังรักษากำไรได้ราว 100 ล้านบาท และเราประเมินในช่วงที่ราคาก๊าซเป็นขาขึ้นเช่นใน 2Q61 (+16.7%) SGP จะสามารถทำกำไรได้จากส่วนต่างราคา ซึ่งจะช่วยให้แนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q61 จะพลิกจากขาดทุนใน 2Q60 และฟื้นตัวจาก 1Q61 (เบื้องต้นคาด 2Q61 กำไร ?600 ล้านบาท ฟื้นตัวจากกำไร 100 ล้านบาท ใน 1Q61)

ธุรกิจโรงไฟฟ้า เพิ่ม Recurring income ปัจจุบัน SGP ถือหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมที่ประเทศพม่ากำลังการผลิตติดตั้ง 230MW ในสัดส่วน 36.1% โดยเราประเมินจะแบ่งส่วนแบ่งกำไรให้ SGP ได้เฉลี่ยปีละ +200 ล้าน

บาท ซึ่งจะช่วยชดเชย ความผันผวนของธุรกิจแก๊สที่เป็น Commodity ได้

Upside จากธุรกิจ LNG ที่ดีมานด์ จะเพิ่มขึ้นทุกวัน ทดแทนถ่านหิน การเปิดเสรีนำเข้าแก๊สของไทยคาดว่าจะเปิดเสรีของผู้ประกอบการอย่าง SGP ที่จะขยายธุรกิจไปยัง LNG โดยคาดการณ์รัฐจะเริ่มทยอยการเปิดเสรี โดยให้ EGAT เริ่มเปิดประมูลซื้อก๊าซ LNG เพื่อผลิตไฟฟ้าก่อน ซึ่ง SGP จะจับมือกับ กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล (EGATi) บ.ลูกของ EGAT เข้าร่วมประมูล เมื่อมีการเปิดประมูลเป็นทางการ ขณะที่ Upside ธุรกิจ LNG ที่ประเทศจีนก็เปิดกว้าง โดยปัจจุบันนโยบายภาครัฐจีน คือการลดการใช้ถ่านหิน ทำให้คาดดีมานด์ LNG ที่จีนจะเพิ่มขึ้นแบบก้าวกระโดด ซึ่งทาง SGP วางแผนที่จะขยายธุรกิจ LNG ที่จีน (เรายังไม่รวมในประมาณการฯ)

Valuation and action เราประเมินราคาเหมาะสมเท่ากับ 13.1 บาท โดยใช้วิธี Sum of the Parts โดยแบ่งเป็น 2 ส่วนด้วยกันดังนี้ i) ธุรกิจแก๊สและเทร็ดดิ้งผลิตภัณฑ์อื่นๆ ใช้เป้าหมาย PE 11 เท่า (+1 Std ของค่าเฉลี่ยในอดีต) อิง EPS 1.0 บาท/หุ้น (ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้า) ได้ราคาเหมาะสมเฉพาะธุรกิจแก๊ส LPG = 11 บาท และ ii) ธุรกิจโรงไฟฟ้าเรากำหนดมูลค่าได้เท่ากับ 2.1 บาท อิง WACC 10%

Risks : ความผันผวนของราคาก๊าซในตลาดโลก

Outperform Initiated

Price as of 23 July 2018	10.9
12M target price (Bt/shr)	13.1
Unchanged / Revised up (down) (%)	N.A.
Upside/downside (%)	20.2%



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room

CYBER SECURITY

Communication
Agile Network
Drone System
eLTE Connected People
Smart City
Safe City

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 789 วันที่ 24 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง!! By : เจียเลน ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น
เบ้ากมอยภาษาหุ้น
by เจียเลน ณ Wall Street

ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง!! ตลาดบ้านเราขยับขึ้นอย่างต่อเนื่องเจ้าคะ ปิดที่ 1,675.75 จุดเจ้าคะ บวกขึ้นมา 4.69 จุด โดยขึ้นไปเทสแนวต้านแรกในวันที่ 1,680 จุดเจ้าคะ นำโดยกลุ่มโรงกลั่นในวันนี้ ถือว่าเป็นพระเอกขี่ม้าขาวดันตลาดขึ้นมาได้สวยเจ้าคะ รวมไปถึงกลุ่มแบงก์ที่ยังคงบวกต่อเนื่อง และต่างชาติทยอยซื้อต่อเนื่อง น่าติดตามกันต่อเจ้าคะ แบบนี้คงได้เห็น 1,700 จุด เร็วๆนี้

ยกขบวนพาเหรดบวกแทบจะยกแผงทีเดียวเจ้าคะ สำหรับหุ้นกลุ่มโรงกลั่นในวันนี้ ไม่ว่าจะเป็น IRPC TOP SPRC โดย IRPC ขึ้นมาสวยเจ้าคะปิดไฮ 6.55 บาท ขึ้นมาที่ 3.15% TOP ปิดเกือบไฮที่ 83.00 บาท บวกขึ้นมา 4.40% เจ้าคะ และ SPRC ปิด 14.50 บาท ที่ 5.07% ซึ่งก็ถือว่าน่าจับตาทีเดียวเจ้าคะ ขึ้นยกแผงแบบนี้สอด้รับกลับงบ Q2/61 ที่กำลังจะประกาศงานนี้เจ็บอกได้เลยเจ้าคะ ส่วนใครไม่ทันตัวที่วิ่งแล้ว มอง PTTEP ไว้บ้างนะเจ้าคะ ยังไม่วิ่งกับเพื่อน แต่พอวิ่งแล้วแรงจนจุดไม่อยู่เลยเจ้าคะ จับตากันให้ดี

ยังคงแรงอย่างต่อเนื่องเจ้าคะ สำหรับแบตเตอรี่ EA ล่าสุดขึ้นมาทำไฮ 36.25 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 35.75 บาท บวกขึ้นมา 2.14% ลุ้นกำไรปีนี้โตเฉลี่ย 6 พันลบ. จ่อ COD โรงไฟฟ้าเพิ่ม H2/61 กำลังผลิต 260MW คาดกำไรจะกลับมาโต YoY จากการ COD โรงไฟฟ้าลมนหุมาน รอบนี้ยังคงลุ้นกันต่อเจ้าคะ ว่าจะกลับไปยืน 40.00 บาท ด้านที่ทำไว้ได้อีกครั้งใหม่ น่าติดตามต่อเจ้าคะ

มาต่อกันที่น้ำมันปาล์ม LST กันหน่อยเจ้าคะ วันนี้ร้อนแรงเหลือเกิน พุ่งขึ้น

มาทำไฮ 5.50 บาท ก่อนจะย่อมาปิด 5.40 บาท วอลุ่มแน่น รับปัจจัยบวกต้นทุนปาล์มลดลง new low บริษัทลูก UFC ยอดส่งออกน้ำมันพุ่ง ด้านเทคนิคเบรก 5.40 บาท พอดีเป๊ะ ใครชอบหุ้นเบรก มอง LST ไว้ ถ้าเบรกได้ ความแรงความซึ่งไม่เคยปรากฏใครจะเจ้าคะ

วันนี้ไม่พุดถึง EPG คงไม่ได้ เพราะหุ้นเบรกแนวต้าน 8.55 บาทขึ้นมาได้อย่างสวยงามเจ้าคะ ทำให้มีแรงซื้อพุ่งแรงขึ้นมาปิดเกือบไฮ 8.75 บาท บวกขึ้นมา 3.55% พร้อมวอลุ่มการซื้อขายกว่า 185 บาทล้านเจ้าคะ ถือว่าเป็นของโปรดของเจียเลนเจ้าคะสำหรับหุ้น BREAK OUT พร้อมตั้งเป้าหมายการเติบโตในปี 15% ซึ่งหากเป็นไปตามแผน จะได้เห็นรายได้ปีนี้ทะลุ 1 หมื่นลบ. เป็นปีแรก นับตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รอบนี้เบรกขึ้นมามองกันที่แนวต้านแรก 9.00 บาทเจ้าคะ แต่ในใจเจียก็แอบหวังให้ค่อยๆขึ้นไปยืนสองหลักเจ้าคะ..ออิ

ปิดกันด้วยรถชิง BM เจ้าเก่าเจ้าเดิม เพิ่มเติมคือความแรง สัญญาณเก็งกำไรเริ่มมีเข้ามาให้เห็นกันแล้วเจ้าคะ วันนี้ขึ้นมาปิดเกือบไฮที่ 3.46 บาท บวกขึ้นมา 3.59% เจ้าคะ ขึ้นแท่นขาใหญ่เสา 5G มั่นใจงบ Q2/61 โตเด่น และประเด็นที่น่าสนใจแจกวอแรนท์ฟรี ที่ขยับเข้าใกล้เข้ามาทุกขณะ สัดส่วน 4:1 ดีเดย์ 8 สค. นี้ ซึ่งก็ถือว่าน่าจับตาเจ้าคะจะมีการกระชากขึ้นมาแรงๆให้เห็นกันไหม รวมไปถึงงบ Q2/61 ก็คาดว่าจะออกมาได้แซบเช่นเดียวกันเจ้าคะ งานนี้ถือว่าได้ลุ้นกันสองต่อทีเดียวเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

***ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจชิงบางตัวไม่ชิง ไม่หลุดแนวรับก็ถือได้นะ จะให้ชิงปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้ ***ขอให้นักลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



มาเป็นเพื่อนกับ **Hooninside**

เพียงเปิดแอป Line สแกน QR Code

หรือค้นหา **@hooninside** (มี @ ด้วยนะ=)



"LINE@Hooninside"

รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหุ้บ สไตลท์ล้วยๆ