

MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

12 OCTOBER 2018

Market	Summary	11/10/2018	
Close	1,682.89	Volume	Bt82,889M
Change	-38.93	P/E	16.58
%Change	-2.26%	P/BV	1.91



Market View : ไปไหนไม่ไกล

ห้องแห่งนำพิเศษ : AUCT

หันมีข่าว : JKN EASTW KTC TISCO

Technical Insight : OCENA STA

SET Index วานนี้ปรับตัวลงแรง ตามทิศทางค่าดอลลาร์สหรัฐฯที่ดีงลงกว่า 800 จุด หลังจากที่มีการเปิดเผยตัวเลขชัดขึ้น PPI ที่พุ่งขึ้นกว่า 0.4%MoM ในเดือน ก.ย. ทำให้เกิดคาดว่าเฟดจะเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้เกิดแรงขายจากฝั่งนักลงทุน ตุ้งชุดใหญ่รุนแรง โดยเฉพาะในกลุ่ม Big Cap และกลุ่ม ENERG ภายหลังจากที่นำมันคิดบัญชีลงต่อเนื่อง ประกอบกับบันทึกเรื่องของมาตรา XD ของ PTT ส่งผลให้ SET Index ปิดที่ 1,682.89 จุด (-38.93 จุด) Volume 8.3 หมื่นลบ. จาก Foreign Net -10,562.17 ลบ. TFEX Net +23,013.00 สัญญาตราสารหนี้ -812 ลบ.

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

+ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับตัวขึ้นเพียง 0.1% ซึ่งต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

-นำมันดึง\$3 หลังสหราชอาณาจักรนำมันดึงสำรองของประเทศไทย เพิ่มเขื่อนถึง 6 ล้านบาท

- คาดการณ์ว่า IMF คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเติบโต 2.4% ในปี 2020 และ 3.4% ในปี 2021
- คาดการณ์ว่า IMF คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเติบโต 2.4% ในปี 2020 และ 3.4% ในปี 2021

-รปภอินเดียร่วมแต่ระดับต่ำเป็นประวัติการณ์ที่ 74.45 เทียบกอลลาร์ ขณะตลาด

หุ้นร่วง +/- Fund Flow ต่างชาติมีสกานะขาย YTD ขาย 2.39 แสนล้านบาท ค่าเงินบาท 32.66 บาท/USD

ค่าตลาดหุ้นไทยวันนี้ปั๊งจัยคงจากตลาดหุ้นต่างประเทศและราคา
นำมันที่ปรับลง และ fund flow ยังมีแนวโน้มไหลออก ทำให้ปั๊งจัย
บวกเรื่องภาพรวมเศรษฐกิจ全球ป่วยที่มีแนวโน้มขยายตัวดีมีนำหนักต่อ
ตลาดหุ้นไม่มากนัก คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,674-1,696 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- KBANK KKP KTB TMB สินเชื่อเติบโต QTD

-ກູ້ນ Theme EEC play : AMATA, WHA, EASTW, ATP30, ORI

- หุ้นที่คาดว่า 2H61 จะเติบโตต่อเนื่อง ANAN ORI SC KCE CPF SVI

- หุ้น MAI ที่ผลประกอบการ 2H61 เดิบโตต่อเนื่อง XO CHAYO TACC SSP JKN AUCT

- AMATA, BBL, CPALL, STEC, PTT ทั้งหมดนำมาจากผลสำรวจของ IAA

เบอร์โทรศัพท์ 02-6725999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext.5937
ภัจราจิ วงศ์夷ารักษ์ ext.5936

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

សរពកន័យ ប៊ុមបន្ទីសុខិ
ទសដល វិໄតប្រព័ភាព
សតិកបុណ្យ ធម៌អ៉ីត្រូទេ

หน้า ๑

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้ เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ ซึ่งนักลงทุนสามารถใช้เงื่อนไขได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะใช้อีกได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้ เป็นเท็จการนำเสนอ ในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานท่านนั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้หากหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้ถัดทำขึ้นเพื่อ เผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนท่านนั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้คุณพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนั้น บริษัท และ/ หรือ บุคคลในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ด้านนักลงทุนได้ที่ยกเว้นไว้ในรายงานนี้ก็ได้

World Indices			
	Last	Change	%Change
DOW JONES	25,052.83	-545.91	-2.18%
S&P500	2,728.37	-57.31	-2.10%
NASDAQ	7,329.06	-92.99	-1.27%
FTSE	7,006.93	-138.81	-1.98%
DAX	11,539.35	-173.15	-1.50%
NIKKEI	22,444.52	-915.18	-4.08%
HANG SENG	25,266.37	-926.70	-3.67%
Straits Times	3,047.39	-84.09	-2.76%
Commodities			
NYMEX	70.97	-2.20	-3.10%
Brent	80.48	-2.83	-3.52%
Gold	1,221.01	29.80	2.44%
Currencies			
BT/US\$	32.654	-0.2825	-0.87%
EU/US\$	1.160	0.0053	0.46%
YEN/US\$	112.170	-0.706	-0.63%
Transaction by Investor Group in SET			
Investor Type	11/10/2018	MTD	YTD
Local Institutions	1,702.56	-2,444.44	138,187.65
Proprietary Trading	-1,047.58	-243.30	-5,148.94
Foreign	-10,562.17	-30,417.83	-239,291.67
Retail	9,907.19	33,105.57	106,252.97

- ประเมินผลก่อนที่อยู่อาศัย : วานนี้เป็นปีที่ได้เปิดรับฟังความเห็นเกี่ยวกับเกณฑ์ในการควบคุมการปล่อยเงินกู้ซื้อบ้านในการทำสัญญาซื้อขายบ้านหลังที่ 2 หรือบ้านราคา 10 ล้านบาทขึ้นไปตั้งแต่บัดนี้จนถึงเดือนธันวาคม 20% ซึ่งจะมีผลใช้ในวันที่ 1 ม.ค. 2562 ทั้งนี้ มีผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นเป็นจำนวนมาก อาทิ เสนอให้บังคับให้ยกเว้นดังกล่าวกับการทำสัญญาซื้อขายบ้านหลังที่ 3 ขอให้เลื่อนการบังคับใช้ออกไปเป็น 1 ก.ค. 2562
 - + KTC (ราคาปี 34 Bloomberg Consensus 34.85) รายงานกำไร 3Q61 เท่ากับ 1,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65%YoY คาด 9M61 มีกำไรสุทธิ 3,911 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เพิ่มขึ้น 65.3%YoY %NPL รวมอยู่ที่ 1.23% ลดลงจาก 1.32% ณ สิ้นปี 2560 การเติบโตต่อเนื่องมาจากรายได้จากการดำเนินงานหลักจากมูลค่าใช้จ่ายผ่านบัตรที่เติบโตขึ้นและจากฐานยอดลูกหนี้ในธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อบุคคล รวมถึงรักษาระดับสัดส่วนของหนี้สุทธิ ได้รับคืนที่ใกล้เคียงระดับเดิม มีสัดส่วน NPL อยู่ในระดับต่ำ และสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในส่วนต่างๆ ได้ดี
 - ความเห็น กำไร Q3 ออกมากีดกันว่า Consensus คาดราย 10% Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 61 เฉลี่ย 4,942 ล้านบาท +50%YoY ขณะที่กำไร 9M61 คิดเป็น 79% ของประมาณการทั้งปี
 - TISCO (ราคาปี 79 Bloomberg Consensus 95) คาด 3Q61 มีกำไรสุทธิ 1,815 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.4%YoY 9M61 มีกำไรสุทธิ 5,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.8%YoY จากการเติบโตของทุกภาคธุรกิจ รายได้ดีด้วยเบี้ยสุทธิ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.9% ตามความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อร่วม และการรับโอนธุรกิจสินเชื่อจากธนาคารกรุงเทพครั้งชาร์เตอร์เดอร์ด (ไทย) ในขณะที่รายได้ที่มีให้ดีด้วยเบี้ยติดต่อ หักจากธุรกิจหลัก ซึ่งรายได้ค่าธรรมเนียมขายตัว 6.2% และการรับรู้รายได้พิเศษลดลง 9 เดือน ในขณะที่การตั้งสำรองหนี้สุญเพิ่มขึ้น ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง
 - +JKN (ราคาปี 12.60 ซึ่ง ราคาเหมาะสม 13.40) เก้าแม่ค่อนเทนต์ระดับเทพ ซึ่งรายได้ส่งออกทะลุปี 120 ล. จับตาผลงาน JKN ไตรมาสสุดท้าย ร้อนแรง ลุยส่องออกค่อนเทนต์ลูกค้า CLMV ด้านผู้บริหาร "ธีรภัทร์ เพ็ชร์ โปรตี" โชว์สัญญาในมือ 240 ล้านบาท 佯มรายได้ส่งออกปีนี้เกินเป้า 120 ล้านบาท การันตีผลงานมามาต้านนัด หรือโต 15-20% เตรียมซิงบอร์ดอุบัธร์ปี 2562 ปลายเดือนนี้
 - ความเห็น : พบว่า ได้แสดงถึงความชัดเจนในการบูรณาการ CLMV และเน้นเข้าไว้ในอนาคตจะมีสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศมากกว่ารายได้ในประเทศไทย อีกทั้งเป็นผลดีกับบริษัทอย่างยิ่งนี้ของจากเป็นการใช้ค่อนเทนต์ชุดเดิมที่บีบริษัทได้ซื้อมาเพื่อสมควรในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งต้นทุนคงเดิมแต่รับรายรับเพิ่มขึ้น โดยหากแผนการขายค่อนเทนต์ไปปัจจุบันจะต้องปรับเปลี่ยนความสำเร็จด้วยดี จะช่วยหันน้อตราชาราภัยขึ้นด้วยที่เดินโดยอย่างก้าวกระโดด ได้จากปัจจุบันใน 2Q61 อยู่ที่ราว 40%
 - +EASTW จ่อเซ็นสัญญารับทรัพย์ ค่าว่าไปร์เจ็คต์กองทัพเรือพัฒนาระบบนำประปา การจัดการน้ำเสีย และการผลิตน้ำรีไซเคิลในพื้นที่ท่าอากาศยานนานาชาติอู่ตะเภา (ท่าม้าหันหุ้น)
 - +TRUE ยืนยันว่า ไม่ได้ทำคิดสัญญา จะสักดิจิทัลที่สุด
 - +ECF เล็งซื้อหุ้นคืนเรียกความเชื่อมั่นหลังราคาดิ่งฟลอร์, ได้หัวเรือพัพันเรื่องจาก ชื่นหันไม่ใช่นักเก็ตหุ้น
 - PTT เผยขั้นใหม่เมื่อสรุปเข้าประชุมรถไฟเขียว 3 สนามบินหรือไม่ รอ บอร์ดตัดสิน 19 ต.ค.
 - “กอกพ.” มีมติเป็นเอกฉันท์ไม่ผ่อนน้ำดี GPSC เข้าซื้อหุ้น GLOW ฟาก GPSC น้อมรับคำตัดสินของกอกพ. พร้อมกับลับนามาเดินหน้าพัฒนาธุรกิจตามแผนเดิม ขณะที่ “สรุงค์” ประธานา GPSC ชำนาญเสียหาย เหตุซึ่งไม่ได้จ่ายค่านัดจ้างให้ผู้อื้หันใหญ่ GLOW ด้านโครงการมองว่าคลื่น! GPSC “ไม่ต้องเพิ่งทนกับเงินก้อนใหญ่ (ที่มา ท่าม้าหัน)

ปัจจัยที่ต้องจันตา

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้ เป็นข้อมูลที่มีการเพิ่มเติมอื่นๆ ของผู้เขียน ไม่ใช่ข้อมูลที่ได้รับมาโดยตรงจากแหล่งข้อมูลเดียว แต่เป็นข้อมูลที่ได้รวบรวมและวิเคราะห์โดยผู้เขียน ดังนั้น ข้อมูลในรายงานนี้ จึงอาจไม่ถูกต้อง หรือไม่สมบูรณ์ ตามที่ต้องการ ผู้อ่านควรใช้ข้อมูลนี้เพียงแนวทางหนึ่ง และไม่ควรใช้เป็นหลักฐานทางกฎหมาย หรือใช้แทนคำแนะนำทางกฎหมาย ที่ได้รับจากทนายความ หรือบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ทั้งนี้ ผู้อ่านควรคำนึงถึงความปลอดภัยของข้อมูลที่ได้รับ และไม่ควรเผยแพร่ข้อมูลนี้ไปยังบุคคลที่ไม่ควรรับรู้ อย่างไรก็ตาม ผู้อ่านควรตรวจสอบข้อมูลนี้กับบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญในกฎหมาย ก่อนดำเนินการใดๆ ที่สำคัญ ไม่ควรนำข้อมูลนี้ไปใช้แทนคำแนะนำทางกฎหมาย ที่ได้รับจากทนายความ หรือบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ทั้งนี้ ผู้อ่านควรคำนึงถึงความปลอดภัยของข้อมูลที่ได้รับ และไม่ควรเผยแพร่ข้อมูลนี้ไปยังบุคคลที่ไม่ควรรับรู้ อย่างไรก็ตาม ผู้อ่านควรตรวจสอบข้อมูลนี้กับบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญในกฎหมาย ก่อนดำเนินการใดๆ ที่สำคัญ

ในประเทศ

- 12-19 ต.ค. ช่วงเวลาประชาชนรายย่อของซื้อ TFFIF
- สัปดาห์ที่ 3 กระทรวงพาณิชย์แฉลงด้วยเอกสารส่งออก-นำเข้า
- สถาบันฯ ประเมินว่าความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ยอดการผลิตและส่งออกอยู่ในระดับต่ำ
- 18 ต.ค. ก.พนิชช์ยังคงประเมินว่าเศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง
- 20 ต.ค. กสทช. เปิดประมูลคลื่นความถี่ย่าน 900 MHz (หากมีผู้เข้าร่วมประมูลมากกว่า 1 ราย)
- สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แฉลงด้วยสถาบันฯ
- 30-31 ต.ค. Forbes Media จัดการประชุม Forbes Global CEO Conference ครั้งที่ 18
- 31 ต.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 14 พ.ย. กำหนดค่าประมูล กสทช.
- 19 ธ.ค. กำหนดค่าประมูล กสทช.

ต่างประเทศ

- 10 – 14 ต.ค. การประชุมประจำปีสถาบันฯ ว่าการธนาคารโลกและ IMF ณ เกาะมาหลี สาธารณรัฐอินโด尼เซีย
- 11 – 12 ต.ค. กำหนดค่าประชุมรัฐมนตรีการคลังและผู้ว่าการธนาคารกลางจากกลุ่มประเทศ G20 หารือประเด็นด้านความเสี่ยงต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก รวมถึงความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน
- 12 ต.ค. จีน เปิดเผยยอดส่งออก นำเข้า และคุณภาพการค้าเดือนก.ย. ยอดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) เดือนก.ย. ยอดปล่อยเงินกู้สกุลเงินหยวนเดือนก.ย.
- เมอร์โน่ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อเดือนก.ย.
- อัญ เปิดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค.
- สหรัฐ เปิดเผยราคาน้ำมันฯ และส่งออกเดือนก.ย. ความเชื่อมั่นผู้บริโภคขึ้นต้นเดือนต.ค.
- 15 ต.ค. อัญ เปิดเผย การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค.
- สหรัฐ เปิดเผย ยอดค้าปลีกเดือนก.ย. / ดัชนีภาคการผลิตเดือนต.ค. จากเฟเดนิวอร์ก / สต็อกสินค้าคงคลังเศรษฐกิจเดือนส.ค.
- สัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ของจีนที่ลดลง 1% ตามประกาศของธนาคารกลางจีนเริ่มมีผลบังคับใช้
- กระทรวงการคลังสหรัฐเตรียมออกรายงานรอบครึ่งปีว่าด้วยประเทศไทยที่บิดเบือนค่าเงิน คาดว่าจะมีชื่อประเทศไทยรวมอยู่ด้วย
- 16 ส.ค. จีน เปิดเผย ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ย./ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย.
- อังกฤษ เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค.
- อัญ เปิดเผย คุณภาพการค้าเดือนส.ค. / ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนต.ค. สหรัฐ เปิดเผย การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย./ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนต.ค. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ(NAHB)
- 17 ต.ค. อัญ เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนก.ย.
- สหรัฐ เปิดเผย ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนก.ย./สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศสำนักพัฒนาเศรษฐกิจ(EIA)/คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ(FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 25-26 ก.ย.
- 7-8 พ.ย. กำหนดค่าประมูลธนาคารกลางสหรัฐ
- 18-19 ธ.ค. กำหนดค่าประมูลธนาคารกลางสหรัฐและแฉลงข่าวหลังประชุม

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยง่าย และเป็นข้อมูลที่ชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบุริษักษ์และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบุริษักษ์ไม่รับผิดชอบใดๆ ให้สำหรับข้อความหรือข้อมูลที่บุริษักษ์นำเสนอ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้กับนักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดูพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกเหนือนี้ บริษัท และ/หรือ บุริษักษ์ในกลุ่มของบุริษักษ์อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบุริษักษ์ใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้