



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 APRIL 2019

Market	Summary	17/4/2019	
Close	1,673.20	Volume	Bt52987M
Change	12.75	P/E	17.49
%Change	0.77%	P/BV	1.86

SET Index (SET)

Market View : บวกได้แต่ไม่มาก

หุ้นรายงานพิเศษ : กกลุ่มที่วีดิจิตอลและกลุ่มสื่อสาร

หุ้นมีข่าว : GPSC MTC TPCH

Technical Insight : CHAYO UV

SET Index วานนี้ปรับตัวขึ้นแรงด้วยบริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในดัชนี MSCI Thailand ในเดือนก.พ.นี้ โดยหุ้นกลุ่ม Big Cap ที่หันมาคาดหวังน้ำหนักการลงทุนในดัชนี SET Index ปิดที่ 1,673.20 จุด (+12.75 จุด) Volume 5.2 หมื่นลบ. จาก Foreign Net -218.03 ลบ. TFEX Net +10,657 สัญญา และ ตลาดตราสารหนี้ -1,257 ลบ.

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

+ ดาวโจน斯์ปิดเคลื่อนตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง -3.12 จุด -0.01% มีแรงกดจากหุ้นกลุ่มธุรกิจสุขภาพว่าร้าวมาลด้วยเปลี่ยนแปลงระบบประกันสุขภาพ แต่ข้อมูลภ.เงินที่ดีเกินคาดและรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทหลายแห่งช่วยบุฟเฟต์ตลาด

+ หุ้นไทยปิดเพียบต่ออุบลรัตน์ห้าคงภาคค้าส่างในเดือนก.พ. +0.2%MoM แม้ต่ำกว่าคาดที่ +0.5%MoM แต่ +6.9%YoY

+ หุ้นไทยรายงานขาดดุลการค้าในเดือนก.พ. ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน ขณะที่การส่งออกไปจีน +18.2% การนำเข้าจากจีน -20.2% ส่งผลให้ขาดดุลการค้าต่ออุบลฯ 28.2% ต่ำสุด 2.48 หมื่นล้านบาท

- ราคาน้ำมัน ลดลง 10 เซ็นต์ปิด \$71.62 ต่อบาร์เรลจากความไม่แน่นอนของกำลังผลิตโลก หลังรัสเซียและผู้ผลิตหลักอื่นๆ แจ้งว่าจะระดับกำลังผลิต และคาดหมายว่ากำลังผลิตน้ำมันนั้นหันนิ่งของหุ้นรัฐฯ จะเพิ่มขึ้นอีก

- EU เปิดเผยรายงานสินค้าของหุ้นรัฐฯ เงิน 2 หมื่นล้านคอลลาร์ที่จะถูกเรียกเก็บภายใน หากหุ้นรัฐฯ เดินหน้าเรียกเก็บภาษีต่อสินค้าน้ำมันจากยูโร- เยอรมนีปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้เหลืออัตราเพียง 0.5% ในปีนี้จากเดิมคาดการณ์ที่ 1.8% และลดเหลือ 1% ในเดือนม.ค.

- ยอดใช้จ่ายผู้คนบัตรเครดิตส่งสัญญาณชลอ ผู้บริโภคระมัดระวังการใช้จ่าย ห่วงจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ล่าช้า ทำให้บรรษัทฯ ในประเทศอื่นเครวิม

- Fund Flow ต่างชาติมีสถานะขา YTD 9.18 พันลบ. ค่าเงินบาท 31.78 บาท/US

** ขั้นด้านหุ้นกลุ่มธนาคารรายงานงบการเงินงวด 1Q62 / หุ้นรัฐ-EU รายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคบริการเมืองต่อเดือนเม.ย.

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยในวันนี้มีแนวโน้มท่องเที่ยวต่ำจากปัจจัยกดดันจากหุ้นต่างประเทศปิดลง ราคาน้ำมันลดลง ปัจจัยบวกเป็นความหวังเรื่องส่งผลกระทบค่าสหราช-จีนที่มีความหวังว่าจะกลับมา คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,665-1,680 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- กลุ่ม Defensive : กลุ่มค้าปลีก(CPALL MAKRO) กลุ่มห้องเช่า(AOT CENTEL ERW) กลุ่มโรงไฟฟ้า(BCH) กลุ่มโรงไฟฟ้า(EGCO RATCH)
- หุ้นเข้าใหม่คำนวณในดัชนี MSCI-EM : CENTEL, RATCH, INTUCH, DTAC
- หุ้นที่มีโอกาสสูญเพิ่มน้ำหนักลงทุน : SCC EGCO CPN LH TU BANPU BH BBL BDMS KBANK
- IAA เพย์หุ้นเด่นจากผลดำเนินงานนักวิเคราะห์ : AOT BBL CPALL SCC STEC

นักวิเคราะห์ 02-6725999

วิสาหกิจ นุยมารุจรง ext.5937
นัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext.5936

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
สรุรพกันต์ ปั้นมนต์สุทธิ์
ทศพล วิไลประภาร
ศักดิ์นุย วงศ์อัครเดช

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งมีลักษณะการนำเสนอข้อมูลที่ไม่ได้ถูกตั้งใจไว้ และเป็นข้อมูลที่ใช้ในการตัดสินใจทางการเงิน ไม่ใช่เพื่อการนำเสนอด้วยมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ประกาศในรายงานนั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้หากหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่เจ้าของสิ่งที่อ้างให้ทราบนั้นหรือหักลุมทรัพย์ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้กับนักลงทุนท่านนี้ บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้คุณพิจารณาในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนั้น บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ได้กับบริษัทฯ ด้วยกิจกรรมใดๆในรายงานนี้ที่ได้

World Indices			
	Last	Change	%Change
DOW JONES	26,449.54	-3.12	-0.01%
S&P500	2,900.45	-6.61	-0.23%
NASDAQ	7,996.08	-4.15	-0.05%
FTSE	7,469.92	1.0	0.02%
DAX	12,153.07	51.75	0.43%
NIKKEI	22,277.97	56.31	0.25%
HANG SENG	30,088.65	-5.19	-0.02%
STRAITS TIMES	3,348.64	0.47	0.01%
Commodities			
NYMEX	63.76	-0.29	-0.45%
Brent	71.41	-0.10	-0.14%
Gold	1,273.52	-2.20	-0.17%
Currencies			
BT/US\$	31.780	-0.0400	-0.13%
EU/US\$	1.130	0.0014	0.12%
YEN/US\$	111.954	0.026	0.02%
Transaction by Investor Group in SET			
Investor Type	17/4/2019	MTD	YTD
Local Institutions	3,279.32	8,236.65	40,719.13
Proprietary Trading	1,378.04	3,867.06	6,583.82
Foreign	-218.03	3,896.79	-9,189.11
Retail	-4,439.33	-16,000.50	-38,113.84
Transaction by Investor Group in TFEX : S50 Open Interest			
S50 Open Interest	17/4/2019	MTD	YTD
Foreign	10,657.00	51,506.00	71,121.00
Institution	-3,560.00	-21,849.00	-31,728.00
Customer	-7,097.00	-29,657.00	-39,393.00

หุ้นมีข่าว

- กกพ. อนุมัติจัดตั้งโรงไฟฟ้าเบซชูมชนแล้ว 11 โครงการ กำลังผลิตติดตั้ง 83 เมกะวัตต์ มูลค่าลงทุนรวม 13,101 ล้านบาท กำหนด COD ภายใน 31 ธ.ค.62 หนึ่งในผู้เข้าร่วมมี GPSC ที่ร่วมมือกับองค์กรบริหารส่วนจังหวัดระยอง ในการจัดตั้งโรงไฟฟ้าเบซชูมชนนำกำลังการผลิตทั้งสิ้น 9.8 MW กิตเป็นสัดส่วน 0.6% ของกำลังการผลิตทั้งหมดที่ 1,530 MW
 - + MTC (ราคาปิด 51.50 ราคามาเหมาะสม Bloomberg Consensus 56.81) : มอร์แกนสแตเดิลลีช ของ MTC เครื่องเข้าพบผู้บริหาร 13 พ.ค. ดูงานศูนย์ประมวลผลน้ำที่ที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และเขียนชุมสายของบริษัท หลังจากนี้ใหญ่ก่อจุน BlackRock เข้าพบแล้ว ผู้บริหารมั่นใจรั้งกลับเข้าลงทุน เพราะเชื่อมั่นพลประ俗นการติดต่อ 30-35% ของงานนี้ MTC ที่เข้าอยู่ใน MSCI จากรายงานล่าสุด 22 เม.ย. จะไปโอดิโซว์ที่ประเทศไทยไปร์ 24 เม.ย. จะไปโอดิโซว์ที่โอดเกิบะประเทศไทยญี่ปุ่น (ที่มา ข่าวหุ้น)
 - TPCH (ราคาปิด 9.95 ราคามาเหมาะสม Bloomberg Consensus 14.95) ค้าโครงการโรงไฟฟ้าเบซชานดา 9.5 เมกะวัตต์ โดยเสนอขายไฟฟ้า 8 เมกะวัตต์ ลั่น IRR สูง 15-18% เล็ง COD ปี 64 หลังก่อสร้างเสร็จจัดตั้งโรงไฟฟ้าเบซชูมชนแล้ว 11 โครงการ กำลังการผลิต 83 เมกะวัตต์ มูลค่าลงทุนรวม 13,101 ล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)
 - VNT(ราคาปิด 26.25 ราคามาเหมาะสม Bloomberg Consensus 32.80) ทุ่มงบกว่า 2.4 หมื่นล้านบาท ขยายกำลังการผลิตครึ่งใหญ่ พร้อมรุกตลาดอาเซียตะวันออกเฉียงใต้ มั่นใจแหล่งเงินทุนเพียงพอ มองปีนี้มาร์จิ้นอยู่ในระดับที่ดี เชื่อครึ่งปีหลังราคาโซชาไฟฟุ่ง หลังซัพพลายลดลง ส่งออกไปอินเดียหุน (ที่มา ทันหุ้น)
 - PLANET รุกขยายปีกธุรกิจต่างแดน หวังกวาดยอดขายปีนี้ 100 ล้านบาท ล่าสุดคว้าออเดอร์เมียนมาเข้าพอร์ตแล้ว 25 ล้านบาท แยกย่อยระหว่างเจรจาขายสินค้าเพิ่ม พร้อมส่งสัญญาณแนวโน้มเครื่องปรับอากาศใส่มั่นใจปีนี้ผลกำไรเทิร์นอะราวด์คุณແนกึกลือกแน่นกว่า 400 ล้านบาท ทยอยบุกรายได้ปีนี้เกือบทั้งหมด (ที่มา ทันหุ้น)
 - CIMBT รายงานกำไรในช่วง 1Q62 เท่ากับ 325 ล้านบาท +92% YoY

ปัจจัยที่ต้องจับตา

ในประเทศไทย

- ภายใน 19 เม.ย. หุ้นกลุ่มธนาคารรายงานงบการเงินงวด 1Q62
 - 23 เม.ย. การท่าเรือแห่งประเทศไทย (กทท.) ประกาศผลโครงการท่าเรือแหลมฉบังพ.ส 3 ซึ่งมีผู้ชนะของประการคร่า 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มกิจการร่วมค้า GPC และกลุ่มกิจการร่วมค้า NPC
 - สัปดาห์ที่ 4 สถาบันอาหารแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) 宣告ดังนี้ ความเชื่อมั่นภาคอุดสาหกรรม ยอดการผลิตและส่งออกอยู่ในตระดับภารายนนต์และชี้ว่าส่วนยานยนต์
 - กระทรวงพาณิชย์宣告ตัวเลขการส่งออก-นำเข้า
 - สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุดสาหกรรม (ศศอ.) 宣告ดังนี้ อุดสาหกรรม
 - สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (ศศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง
 - 30 เม.ย. ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
 - 4 – 6 พ.ค. ช่วงเวลาจัดงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก
 - 9 พ.ค. ครบกำหนด 150 วัน การจัดเลือกตั้ง
 - 15 พ.ค. กำหนดควันสคดท้ายในการส่งงบงวด 1Q62 ของบจ.

ต่างประเทศ

- 18 เม.ย. อีży เปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเบื้องต้นเดือนเม.ย. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเบื้องต้นเดือนเม.ย. จากรายงานว่า กทม. อังกฤษ เปิดเผยยอดคำสั่งผลิตเดือนมี.ค. สำหรับ จีดีพี ประจำไตรมาส 1/2563 คาดว่าจะหดตัวลง 0.2% ต่อปี คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวในไตรมาส 2/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวในไตรมาส 3/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ
 - 19 เม.ย. ญี่ปุ่น เปิดเผยอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค. สำหรับ จีดีพี ประจำไตรมาส 1/2563 คาดว่าจะหดตัวลง 0.2% ต่อปี คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวในไตรมาส 2/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวในไตรมาส 3/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ
 - 22 เม.ย. สำหรับ จีดีพี ประจำไตรมาส 1/2563 คาดว่าจะหดตัวลง 0.2% ต่อปี คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวในไตรมาส 2/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวในไตรมาส 3/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ
 - 23 เม.ย. สำหรับ จีดีพี ประจำไตรมาส 1/2563 คาดว่าจะหดตัวลง 0.2% ต่อปี คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวในไตรมาส 2/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวในไตรมาส 3/2563 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ
 - อีży เปิดเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.
 - 30 เม.ย.-1 พ.ค. กำหนดประชุมธนาคารกลางสำหรับ