



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

11 JUNE 2019

Market	Summary	10/6/2019	
Close	1,664.73	Volume	Bt47,580M
Change	11.23	P/E	17.93
%Change	0.68%	P/BV	1.82



Market View : ไปได้สวย

หุ้นรายงานพิเศษ : MITSIB

หุ้นมีข่าว : SAMART AOT CWT OSP ALL

Technical Insight : HUMAN SGP

SET Index วานนี้ปรับตัวขึ้นแรง ตามทิศทางตลาดหุ้นภูมิภาค หลังมีการเปิดเผยยอดส่งออกจีนที่ขยายตัวขึ้น ประกอบกับสหราชอาณาจักรไม่เรียกเก็บภาษีจากเม็กซิโก ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่ถูกใจความก้าวกระโดดของกระบวนการค้า ขณะที่กลุ่ม Big Cap. ที่หุ้นนุ่งตลาด ได้แก่ PTT PTTEP และ CPALL ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,664.73 จุด (+11.23 จุด) Volume 4.8 หมื่นลบ. จาก Foreign +1,625.92 ลบ. TFEX Net +11,343 ล้านบาท ตลาดตราสารหนี้ +3,722 ลบ.

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

+ดาวโจนส์ +78.74 จุด +0.30 % คลายกังวลสหราชอาณาจักรเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโก

+เงินมียอดส่งออกในเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 7.7% YoY สูงกว่าคาดที่ +4.7%

+กรมสรรพากรเตรียมศึกษามาตรการภาษีกระตุ้นเศรษฐกิจเสนอรัฐบาลชุดใหม่

+ตลาด.สุรุปภาคร่วมภาวะตลาดเดือนพ.ค. SET +3.6% YTD สูงเป็นอันดับ 3 ในอาเซียน แต่ -3.2% MoM นักลงทุนต่างประเทศมีสถานะซื้อสุทธิ

+ตลาด.เมยปี 61 บจ.ไทยมีมูลค่าลงทุนในต่างประเทศ 1.99 แสนลบ. สูงสุดในรอบ 8 ปี นำโดยกลุ่มเกษตร-อาหาร

+Fund Flow ต่างชาติมีสถานะซื้อ YTD 7 พันลบ. ค่าเงินบาท 31.345 บาท/US

-ราคาน้ำมัน WTI ลดลง 73 เซนต์ ปิด \$53.26 ด้วยการเร่งจากความไม่แน่นอนว่า รัสเซียจะขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันหรือไม่

-ปชน.ทรัมป์แห่งสหราชอาณาจักรเรียกน้ำมันเพิ่มอีกอย่างน้อย 3 แสนล้านดอลาร์ หากการเจรจากับปชน.สี จันผิงของจีน ในการประชุม G20 ไม่มีความคืบหน้า

*จับตาพิธีรับพระราชโองการ โปรดเกล้าฯ แต่งตั้งนายกฯ /สหราชอาณาจักรเพิ่ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยได้รับปัจจัยบวกที่ศึกษาตลาดหุ้นต่างประเทศที่คลายกังวล สงครามการค้าสหราชอาณาจักร-เม็กซิโก และปัจจัยการเมืองในประเทศไทยความคืบหน้าต่อไปกับรัฐบาลใหม่ คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,650-1,672 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

หุ้นเข้าค่านวนดัชนี FTSE ที่น่าสนใจ : OSP, NER, PR9 มีผล 21 ม.ย.

TFIF, EGATIF, COM7 เข้าค่านวนดัชนี FTSE SET Mid Cap Index มีผล 24 ม.ย.

หุ้น Defensive : กลุ่มค้าปลีก (CPALL MAKRO) กลุ่มห้องท่องเที่ยว (AOT, ERW, SPA) กลุ่มโรงพยาบาล (BCH)

หุ้นนำลงทุน Theme EEC play : AMATA, WHA, WHAUP, WHART, EASTW, ATP30, ORI

หุ้นดัชนี SET50 : SAWAD, OSP, VGI หุ้นดัชนี SET100 : OSP, VGI, JAS, JMT, ITD, THG, BA, S (ที่มา ข่าวหุ้น)

หุ้นรายงานพิเศษ

หุ้นเริ่มซื้อขายวันแรก 11 ม.ย. 62

MITSIB (mai - กลุ่มอุตสาหกรรมการเงิน) ราคา IPO 2.5 บาท (คิดเป็น PE Ratio ที่ 30.4 เท่า)

บมจ.มิตรสิน ลิสซิ่ง (MITSIB) ดำเนินธุรกิจจำหน่ายและให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถแท็กซี่ จัดเติมรถแท็กซี่มีเครื่องดื่มปั๊มแอลกอฮอล์ “TAXI OK” รวมทั้งร่วมทุนกับพันธมิตรพัฒนาแอปพลิเคชัน เพื่ออำนวยความสะดวกในการเรียกรถแท็กซี่ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ภายใต้ชื่อ “APPTaxi”

จำนวนหุ้น IPO จำนวน 167 ล้านหุ้น พาร์หุ้นละ 0.50 บาท มูลค่าระดมทุน 417.5 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์ของการระดมทุน 1) เพื่อใช้ขยายการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อและเงินทุนหมุนเวียน รวม 102.5 ลบ. และ 2) เพื่อใช้ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รวม 300 ลบ.

ลักษณะธุรกิจ : บริษัทมีรายได้หลัก 2 ช่องทาง คือ 1) ธุรกิจจำหน่ายรถแท็กซี่ มีสัดส่วนรายได้ คิดเป็น 61% ของรายได้รวม ในปี 61 มีรายได้ 299 ลบ. +7.5% YoY จากการเพิ่มช่องทางจำหน่ายผ่าน dealer และการทำการตลาด 2) ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ อ即ที่ รถแท็กซี่ รายได้โดยสารประจำทาง และรถบรรทุก มีอัตราดอกเบี้ยที่ 36% ปี 61 มีรายได้ส่วนนี้ 179 ลบ. +14% YoY ตามปริมาณลูกหนี้เช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น และมีกำไรสุทธิ 57 ลบ. +44% YoY %NP 12.64% เพิ่มขึ้นจาก 8.86% ในปี 60

จาก 1Q62 มีกำไรสุทธิ 16.6 ลบ. -10% YoY เนื่องจากรายได้จากการขายลดลง จากการมีโครงการรักแท็กซี่ทำให้หักภาษีลดลงจากการตัดสินใจซื้อรถแท็กซี่และค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น โดยมี %NP ปรับตัวขึ้นสู่ 16.48% จาก 12.64% ใน 1Q61

หุ้นกิจการที่ 02-6725999

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิลาสินี บุญนาสูตร โทร. ext.5937
สารพกันที่ ปั๊มน้ำริสสุทธิ์ ext.5953

ทศพล วิไลประภาก
สลักษณ์ วงศ์อัครเดช

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งมักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่ซื้อขายได้โดยทั่วไป แต่ไม่ได้เป็นข้อมูลที่ซื้อขายได้โดยทั่วไป ตามที่คิดเห็นที่ประ大局ยุ่งในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ประ大局ยุ่งในรายงานท่านนี้ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้หากหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้กับนักลงทุนท่านนี้ บริษัทไม่รับผิดชอบใดๆ ให้กับบุคคลที่ได้อ่านและใช้ข้อมูลนี้ ไม่ว่าด้วยสาเหตุใดๆ ก็ตาม บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้คุณพิจารณาในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนั้น บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทที่ได้ระบุไว้ในรายงานนี้

หุ้นเมืองข่าว

World Indices			
	Last	Change	%Change
DOW JONES	26,062.68	78.74	0.30%
S&P500	2,886.73	13.39	0.46%
NASDAQ	7,823.17	81.07	1.04%
FTSE	7,331.94	43.60	0.59%
DAX	12,045.38	0.00	0.00%
NIKKEI	21,134.42	249.71	1.20%
HANG SENG	26,965.28	69.84	0.26%
Commodities			
NYMEX	53.26	-0.73	-1.35%
Brent	62.29	-1.00	-1.58%
Gold	1,327.90	-12.40	-0.93%
Currencies			
BT/US\$	31.345	0.0950	0.30%
EU/US\$	1.131	-0.0028	-0.25%
YEN/US\$	108.437	0.257	0.24%
Transaction by Investor Group in SET			
Investor Type	10/6/2019	MTD	YTD
Local Institutions	1,203.85	2,224.60	30,980.39
Proprietary Trading	-142.05	-243.92	6,989.28
Foreign	1,625.92	13,004.85	6,968.16
Retail	-2,687.72	-14,985.54	-44,937.82
Transaction by Investor Group in TFX : S50 Open Interest			
S50 Open Interest	10/6/2019	MTD	YTD
Foreign	11,343.00	45,123.00	80,059.00
Institution	277.00	-8,532.00	-29,793.00
Customer	-11,620.00	-36,591.00	-50,266.00

- “อนุกรรมการเขียวชา” มีมติจ่ายเงินชดเชยคืนในอนุญาต 2 ช่อง รวม 1,176 ล้านบาท ให้แก่ ช่อง SPRING 26 (ช่อง 26) ของ NMG รับเงิน 675.76 ล้านบาท และ Springnews (ช่อง 19) ของ NEWS รับเงิน 500.56 ล้านบาท คาดจะดำเนิน 16 ส.ค.62 ด้านใบอนุที่วี ช่อง 20 ส่งงบการเงิน-แผนเขียวชา ผู้บริโภค และพนักงานแล้ววันนี้ (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- ความเห็น ประดีนวนากุ่มทีวีดิจิตอล คาดจะทยอยมีมติและจ่ายเงินชดเชยคืนให้กับอีก 5 รายที่เหลือ (MCOT BEC) ซึ่งจะส่งผลดีกับผลการดำเนินงาน
- SAMART (ราคาปิด 8.35 ราคามาตรฐาน Bloomberg Consensus 8.67) เมย บริษัทอื่นของว่างานก่อสร้างสถานไฟฟ้าแรงสูง 115 kV สิงหนคร สำหรับโครงการปรับปรุงและขยายระบบไฟฟ้าที่เดือนสิงหาคมอาชญากรใช้งานระยะที่ 2 และแผนงานคิดดึงระบบดับเพลิงสถานไฟฟ้าแรงสูง ระยะที่ 3 ของ กฟผ. มูลค่า 358.18 ล้านบาท ส่วนปี 62 จ่อประเมิณงาน 27,000 ล้านบาท หวังได้เงิน 15-20% (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- AOT (ราคาปิด 66.00 ราคามาตรฐาน Bloomberg Consensus 70.47) เริ่มปีมรายได้ Non-Aero หลัง “คิง เพาเวอร์” ชนการประมูลประกอบกิจการจำหน่ายสินค้าปลดออกอกร (ดิวตี้ฟรี) ในท่าอากาศยานสุวรรณภูมิและท่าอากาศยานภูมิภาค (ที่มา : หุ้นหุ้น)
- CWT ผู้ค้าร่วงหลังปี 2562 ฟอร์มแฉ่ๆ งานเรียงคิวห้องเพียง ส่วนปีนี้คาดรายได้อยู่ที่ราว 2.4 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ราว 2.02 พันล้านบาท อนิสงส์สัญจร บริษัทลูกหนุน ขึ้นรับส่วนที่ รัฐบาลทุนใน SakumC ในสัดส่วน 10% เป็นมูลค่า 20 ล้านบาท ซึ่งช่วยเสริมแกร่ง-ต่อยอด-เพิ่ม โอกาสธุรกิจ กรุ๊ปห้องโถง ระยะยาว ส่วนศักยภาพ ไฟฟ้าจะคาดชัดเจนเกี่ยวกับ TOR ภายในไตรมาส 3/2562 (ที่มา : หุ้นหุ้น)
- OSP (ราคาปิด 35 ราคามาตรฐาน IAA Consensus สูงสุด 40) รุกตลาดในและต่างประเทศ หลังตอกย้ำคุณภาพสินค้าและการผลิตด้วยการรับรองมาตรฐานสินค้าอื่นๆ แกนนำจาก COSMOS เป็นรายแรกในประเทศไทย สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้บริโภค พร้อมเดินหน้าทุ่ม 167 ล้านบาท ขยายกำลังการผลิตสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคลเพิ่มเป็น 68,000 ตันต่อปี (ที่มา : หุ้นหุ้น)
- ALL ลงทุนเข้าซื้อหุ้นธนาคารสูญภารก้า “เคอะ นิว ฟอร์มพาซ่า” จังหวัดชลบุรี ระยะเวลา 29 ปี รวมมูลค่าสัญญาพร้อมเงินลงทุนปรับปรุง 585.8 ล้านบาท หวังเสริมทัพรายได้ในอนาคต (ที่มา : หุ้นหุ้น)
- TSE ปักธงรายได้ปี 2562 แตะ 2 พันล้านบาท เล็งลงทุนโครงการโซลาร์ใน “ได้หัววัน 15-30 เมกะวัตต์ และเกี่ยวน้ำร้า 150 เมกะวัตต์ คาดสรุปในครึ่งปีหลัง 2562 佯เข้มแข็งช่วงปลายไตรมาส 2 หรือต้นไตรมาส 3 เตรียมสรุปแผนการใช้ Ro-PP หลังพิจารณาเงินทุนที่ต้องใช้สำหรับโครงการใหม่ พร้อมจ่อขายสินทรัพย์โซลาร์ฟาร์มเข้ากองทุนโครงสร้างพื้นฐานในสู่ปั้น (ที่มา : หุ้นหุ้น)
- DIF ซื้อสินทรัพย์ใหม่จาก TRUE เข้ากอง 1.58 หมื่นล้านบาท ภายใต้เงื่อนไขนี้ ดันปันผลรับขึ้นมากกว่า 7% ในปี 64 ขณะที่ปัจจุบันทุนที่ไม่ต้องเสียภาษี 10% จากปันผล จับตาประชุมผู้ถือหุ้น 21 มิ.ย.นี้ คาดผ่านด้วย (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- SIRI ลุ้นสุด โครงการซื้อหุ้นคืนเก็บได้ 720 ล้านหุ้น หรือ 4.84% ใช้เงินรวม 933.19 ลบ. (ที่มา : สำนักข่าวอินโฟเควสท์)
- AI ผู้บริหารเปิดเผยว่า ทิศทางรายได้ปีนี้จะเดินโดยเท่าตัวจากปีก่อนที่ทำได้ 2,608.27 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิจะเดินโดยทิ่มๆ คาดว่าจะได้ 322.71 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่าหุ้น AIE ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ 61.77% และทำธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันในโอดีเซนน์ จะเข้าสู่การเติบโตเรื่องตัวทั้งจากธุรกิจเดิมและธุรกิจใหม่ (ที่มา : สำนักข่าวอินโฟเควสท์)

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่เกี่ยวกับการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งกังวลทุกสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่ซื้อว่าจะเขื่องถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่เป็นปัจจุบันในรายงานท่านนี้ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้อุปกรณ์ในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกเหนือนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ทางธุรกิจเดียวกันกับบริษัทฯ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

ปัจจัยที่ต้องจับตา

ในประเทศ	ต่างประเทศ
<ul style="list-style-type: none"> ● จับตาการประชุมครม. และพิธีรับพระราชโองการโปรดเกล้าฯแต่งตั้งนายกรัฐมนตรี ● 8-11 ม.ย. กลุ่มนักธุรกิจจีนจะเดินทางมาเยือนประเทศไทยและพื้นที่โครงการ EEC ● สัปดาห์ที่ 2 สถาธุรกิจตลาดทุนไทย 宣告ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน ● สัปดาห์ที่ 3 สถาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) 宣告ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ยอดการผลิตและส่งออกภายนอกต่างประเทศรายนันต์และชี้อัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค. ● 19 ม.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 4/2562 ● 19 ม.ย. กสทช.เปิดรับคำขอใบอนุญาตคลื่นความถี่ 700 MHz ● 22 – 23 ม.ย. การประชุมสุดยอดอาเซียน ● สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) 宣告ดัชนีอุตสาหกรรม ● สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ● 28 ม.ย. บปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย 	<ul style="list-style-type: none"> ● 11 ม.ย. อังกฤษ เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนเม.ย. สำหรัฐ เปิดเผย ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. ● 12 ม.ย. ญี่ปุ่น เปิดเผย ยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนเม.ย. / ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. ● จีน เปิดเผย ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. / ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. / การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) เดือนพ.ค. สำหรัฐ เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค. / สต็อกนำ้มั่นรายสัปดาห์ 18-19 ม.ย. ธนาคารกลางสำหรัฐ (FED) ประชุมเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ● 13 ม.ย. เยอรมนี เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค. อีซู เปิดเผย ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. สำหรัฐ เปิดเผย จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ / ราคาน้ำเข้าและราคас่งออกเดือนพ.ค. ● 25-26 ม.ย. การประชุมโอเปกที่กรุงเวียนนา เพื่อพิจารณานโยบายการผลิตนำ้มั่นในช่วงครึ่งปีหลังทบทวนแผนการปรับลดกำลังการผลิตนำ้มั่น 1.2 ล้านบาร์เรล/จันถึ่งเดือนมิ.ย.นี้ ● 28-29 ม.ย. การประชุมกลุ่มประเทศ G20 ที่ญี่ปุ่น

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่ทำการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่ชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบุริษักษ์และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่เป็นปัจจุบันในรายงานนั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบุริษักษ์ไม่รับผิดชอบใดๆ ให้สำหรับข้อความหรือข้อมูลที่บุริษักษ์นำเสนอ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้กับนักลงทุนเท่านั้น บริษักษ์ไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้อุปกรณ์ในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกเหนือไป บริษักษ์ในกลุ่มของบุริษักษ์อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบุริษักษ์ใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้