



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

14 JUNE 2019

Market	Summary	13/6/2019	
Close	1,674.14	Volume	Bt55325M
Change	3.03	P/E	18.03
%Change	0.18%	P/BV	1.83

Market View : บวกได้ไม่มาก

หุ้นรายงานพิเศษ : SYNEX

หุ้นมีข่าว : ORI TASC0 BEM EPCO FPT GFPT

Technical Insight : INTUCH TU



## หุ้นรายงานพิเศษ

SET Index วานนี้ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยปัจจัยสนับสนุนหลักยังคงเป็นนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงซื้อสุทธิต่อเนื่อง โดยวานนี้ซื้อถึง 2,889.63 ลบ. โดยกลุ่ม Big Cap. ที่หนุนตลาด ได้แก่ CPALL MAKRO และ ADVANC ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,674.14 จุด (+3.03 จุด) Volume 5.5 หมื่นลบ. จาก Foreign +2,889.63 ลบ. TFX Net -6,333 สัญญา ตลาดตราสารหนี้ +8,243 ลบ.

### แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

+ราคาน้ำมัน WTI ขยับขึ้น 1.14 ดอลลาร์ ปิด \$52.28 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล กังวาลอุปทานน้ำมันหลังเกิดเหตุเรือบรรทุกปิโตรเลียม 2 ลำถูกโจมตีใกล้ช่องแคบฮอร์มุซซึ่งเป็นเส้นทางขนส่งสำคัญของซาอุดีอาระเบียและผู้ผลิตน้ำมันรายอื่นๆ ในอ่าวเปอร์เซีย

+ค่าเงินบาท +101.94 จุด +0.39% ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับปิโตรเลียมหลังเกิดเหตุโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันในอ่าวโอมาน ดันราคาน้ำมันปิดบวก

+สหรัฐเผยดัชนีราคานำเข้าในเดือนพ.ค.ทำสถิติดีดิ่งลงมากที่สุดในรอบ 5 เดือน หนุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี

+นักเศรษฐศาสตร์คาดว่าจีนอาจจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย หรือปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) เร็วๆนี้ เพื่อรับมือภาวะตกต่ำของตลาด

+ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. 62 เพิ่มขึ้นจากเดือนเม.ย. 62 จากการเพิ่มขึ้นของยอดคำสั่งซื้อ ยอดขาย ปริมาณการผลิต และผลประกอบการ

+Fund Flow ต่างชาติมีสถานะซื้อ YTD 1.35 หมื่นลบ. ค่าเงินบาท 31.19 บาท/US -มอร์แกน สแตนลีย์เปิดเผยดัชนีภาวะธุรกิจสหรัฐเดือนมิ.ย. ลดลงมากที่สุด 1 เดือน และระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงเกิดวิกฤตการเงินเดือนธ.ค.2551

-สหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ที่ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกในสัปดาห์ที่แล้ว +3,000 ราย สู่ระดับ 222,000 ราย สวนทางที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง

-ส.อ.ท.เผยปริมาณส่งออกรถยนต์พ.ค.62 -3.58%YoY มูลค่าส่งออก-6.22%YoY 5M62 ปริมาณส่งออกรถยนต์ -0.94%YoY มูลค่าส่งออก -3.27%YoY

\*จับตาสหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีก การผลิตภาคอุตสาหกรรม สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจ และความเชื่อมั่นผู้บริโภคขึ้นต้น

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยผันผวนในกรอบแคบ แม้อัตราเงินเฟ้อพุ่งหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานแต่ข้อพิพาทการค้าสหรัฐ-จีนยังไม่ชัดเจน และปัจจัยการเมืองที่ไม่ชัดเจนระหว่างจัดคม.ชุดใหม่ คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,663-1,683 จุด

SYNEX Analyst Meeting (ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 12.53) แคมเปญใหม่หวังคลายกังวล

วานนี้บริษัทเพิ่งออกแคมเปญ "โปรสุดปัง! ตั้งคืออยู่ครบ ชื่อโทรศัพท์หัวเว่ยวันนี้ - 1 ก.ย. 2562 มั่นใจใช้งานแอปพลิเคชันชั้นนำ มีปัญหาอินดีกินเงิน ฟรี" เพื่อเสริมความมั่นใจว่าสินค้าของ huawei ที่ออกใหม่จะไม่มีปัญหา (สามารถใช้แอปพลิเคชัน + อัปเดต OS ได้ปกติ) แต่หากมีปัญหาจริง อินดีกินเงิน 100% โดยหัวเว่ยเป็นคน support ค่าใช้จ่าย ทำให้แนวโน้มตลาดคลายกังวล ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้สมาร์ตโฟนของ Huawei คิดเป็น 20-25% ของรายได้รวม ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงเป็นรายได้เติบโตที่ 10-15% จากยอดขายโทรศัพท์หัวเว่ยที่คาดว่าจะเร่งตัวขึ้นภายหลังเปิดตัวแคมเปญดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทมีแผนเดินหน้ารุกตลาด Gaming ต่อเนื่อง โดยช่วง 2H62 จะมีการเพิ่มสินค้าเกมมีงรายได้ใหญ่อีก 1 แบนด์ ขณะที่ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 62 ราว 682 ลบ. ลดลง 5.5%YoY

นักวิเคราะห์ 02-6725999

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext.5937  
สรรพัทธ์ ปัทมบริสุทธิ์ ext.5953

ทศพล วิไลประกาศกร  
สลักบุญ วงศ์อัครเดช

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่กลุ่มทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

World Indices			
	Last	Change	%Change
DOW JONES	26,106.77	101.94	0.39%
S&P500	2,891.64	11.80	0.41%
NASDAQ	7,837.13	44.41	0.57%
FTSE	7,367.62	0.95	0.01%
DAX	12,169.05	53.37	0.44%
NIKKEI	21,032.00	-97.72	-0.46%
HANG SENG	27,308.46	-480.88	-1.73%
Commodities			
NYMEX	52.28	1.14	2.23%
Brent	61.31	1.34	2.23%
Gold	1,342.30	8.80	0.66%
Currencies			
BT/US\$	31.195	-0.0600	-0.19%
EU/US\$	1.128	-0.0013	-0.12%
YEN/US\$	108.358	-0.114	-0.11%
Transaction by Investor Group in SET			
Investor Type	13/6/2019	MTD	YTD
Local Institutions	-3,715.25	-1,841.60	26,914.20
Proprietary Trading	1,339.00	1,318.82	8,552.02
Foreign	2,889.63	19,573.45	13,536.76
Retail	-513.38	-19,050.67	-49,002.96
Transaction by Investor Group in TFXE : S50 Open Interest			
S50 Open Interest	13/6/2019	MTD	YTD
Foreign	-6,333.00	58,936.00	93,872.00
Institution	-3,458.00	-16,825.00	-38,086.00
Customer	9,791.00	-42,111.00	-55,786.00

- BJC (ราคาปิด 49.25 ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 54.84) เริ่มนำสนใจหลังเงินบาทปิดคิดถูกค่ากระป๋องต่อเนื่อง ทั้งถูกค่านำผลไม่ และถูกค่าเวียดนาม ด้าน BJC ยังมั่นใจรายได้รวมโตเกิน 2 หลัก (ที่มา : ทันทัน)
- EASTW (ราคาปิด 12.30 ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 13.25) ดีมานด์น้ำมันอุตสาหกรรมใน EEC โตแรงเยี่ยมปริมาณขายน้ำ Q2/2562 โตแรง มั่นใจทั้งปีปริมาณขายทะเลเป่า 260 ล้านลบ.ม. พร้อมมองเป่ารายได้ปีนี้โต 3-5% รับโครงสร้างการบริหารค่าน้ำใหม่ ระบุปี 2563 เริ่มรับรู้รายได้จาก AMATA เล็งขยายฐานภาคใต้ (ที่มา : ทันทัน)

## หุ้นมีข่าว

- ORI Company Visit (ราคาปิด 6.90 “ทยอยสะสม” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 10.06) yield ดี PE ต่ำ
- ปี 62 ตั้งเป้ายอดขาย presale 28,000 ล้านบาท โดยมีแผนเปิดขายโครงการใหม่มูลค่ารวม 27,300 ล้านบาทที่มี segment ครอบคลุมทุกระดับราคา (1.6 – 20 ล้านบาทขึ้นไป) โดยปรับกลยุทธ์ในการลดโครงการคอนโดฯ เพิ่มโครงการแนวราบมากขึ้นจากเดิม 4 โครงการมูลค่ารวม 6 พันล้านบาทเป็น 8 โครงการมูลค่ารวม 8 พันล้านบาทขณะที่ปลายปี 62 จะเริ่มมีรายได้ประจำมากขึ้นเนื่องจากมีโครงการ โรงแรมในทำเลทองหล่อและศรีราชาที่สร้างเสร็จและเริ่มดำเนินการ ปลายมี.ค. 62 มี backlog แข็งแกร่ง 3.4 หมื่นล้านบาท เป้ารายได้รวมปีนี้ที่ 1.9 หมื่นล้านบาทมี backlog รองรับ 73% ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 62 เหลือ 3 พันล้านบาท -10%YoY
- เราจัดให้ ORI เป็นหุ้นนำลงทุนใน theme EEC play จากกรณีโครงการในเขตพื้นที่ EEC มากที่สุด โดยมีโครงการมิกซ์ยูสที่แหลมฉบังภายใต้ชื่อ “Origin District” และ “Origin Smart District Rayong” ที่จ.ระยองรวมมูลค่าโครงการมิกซ์ยูสประเภท ซึ่งจะทยอยเปิดตัวโครงการในปีนี้ ด้านภาพรวมกลุ่มที่อยู่อาศัยแม้จะถูกกระทบจากมาตรการ LTV แต่ฝ่ายวิจัยยังมีมุมมอง Neutral ต่อปัจจัยพื้นฐานของ ORI ซึ่งเป็นหุ้นที่ตลาดประกาศเข้าค่านามดัชนี SETHD และ SET100 ขณะที่ IAA Consensus คาด yield เหลือ 6.7% ระดับสูงน่าสนใจ ราคาหุ้นซื้อขายที่ PE ระดับ 5.3 เท่าต่ำกว่า PE กลุ่มที่ระดับ 14.7 เท่า แนะนำทยอยซื้อสะสม
- ประเด็นลบกลุ่มโรงพยาบาล : ศาลปกครองยกคำร้องของสมาคม รพ.เอกชน ที่ขอทุเลาการควบคุมราคายา-เวชภัณฑ์เป็นสินค้าควบคุม ชี้แจ้งว่าค่าของไม่เข้าหลักเกณฑ์ ประกาศออกโดยชอบ คณะกรรมการยังไม่ได้กำหนดรายละเอียดราคาสินค้าและบริการจึงยังไม่ชัดเจนเสียหาย
- TASC0 คืนไตรมาส 2/62 กำไรพุ่งกระชูด 800-1,300 ล้านบาท หนุนเงินเคลมประกันไฟไหม้จวดแรก 450 ล้านบาท ขณะที่ราคาขายยางมะตอยเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 11% บวกมีปริมาณขายตลาดส่งออกสูงขึ้น คาดกำไรปีนี้ 2,470 ล้านบาท โดสนั้น 338% (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- กทพ. อัปเดตขยายสัมปทาน 30 ปี ให้ BEM ล่าสุดส่งอัยการตรวจร่างสัญญาแล้ว หากเรียบร้อยพร้อมเสนอกระทรวงคมนาคมขงเข้าครม. ยังไม่สามารถดึงเรื่องกลับมาพิจารณาใหม่เพราะเงินหน้าไปไกลแล้ว ไม่กังวลหากเปลี่ยนรัฐบาล พร้อมยอมรับทุกการตัดสินใจ (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- EPCO ประกาศข่าวดีโซลาร์ฟาร์มปูเยื่อนในเวียดนาม 2 โครงการ รวม 110 MW เริ่ม COD แล้ว หนุนสร้างรายได้พุ่งเร็วกว่าคาด ชูโออาร์อาร์สูง 16% ดันกำลังการผลิตรวมแตะ 533 MW ส่วนโซลาร์ฟาร์มที่ญี่ปุ่น 17.25 MW จ่อ COD ค.ค.นี้ (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- FPT ฤกษ์ดีจับมือ HAVI ยกเสาเอกพัฒนาศูนย์กระจายสินค้าแห่งใหม่ ขนาด 70,000 ตร.ม. สัญญาเช่าระยะยาว 19 ปี ล่าสุดเดินหน้าเฟสแรก 30,000 ตร.ม. รองรับการจัดเก็บสินค้ากว่า 30,000 พาเลท กำหนดเปิดไตรมาส 1/63 (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- GFPT มั่นใจรายได้ปีนี้โต 5% หลังยอดขายทั้งใน-ต่างประเทศปรับตัวดีขึ้น ชี้ออกรีวิวดีแอฟริกาในสุทธนาการบริโกลเนื้อไก่เพิ่ม พร้อมตั้งงบ 4,000-5,000 ล้านบาทในช่วง 3 ปี ขยายฟาร์ม-โรงเชือดชำแหละไก่-โรงงานแปรรูปอาหารปรุงสุก (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- SCN มั่นใจรายได้ปีนี้ตามเป้าโต 30% หลังรับรู้กำไรโรงไฟฟ้ามินิยูเฟส 1 ในเมียนมาใน Q3 นี้ เล็งร่วมประมูลรถบรรทุกอีก 700 คัน ขณะที่ขายยืมเอ็นจีวีสะกด! เหลือแค่ 10 แห่ง จากเป้าเดิม 13 แห่ง รอความชัดเจนนโยบายภาครัฐ (ที่มา : ข่าวหุ้น)
- “RATCH-NPS” เตรียมลงนาม PPA โรงไฟฟ้าถักบฝ. ภายหลังตั้งรกราก. พลังงานคนใหม่ มั่นใจแผนก่อสร้างโรงไฟฟ้าภาคตะวันตก 2 โรง กำลังผลิตรวม 1,400 เมกะวัตต์ไม่ถูกล้ม! เตรียมตั้งโสตตั้งคัมปาลีเปิดทางให้พันธมิตรร่วมถือหุ้น (ที่มา : ข่าวหุ้น)

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณะชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

ปัจจัยที่ต้องจับตา

ในประเทศไทย	ต่างประเทศ
<ul style="list-style-type: none"> <li>• สัปดาห์ที่ 3 กระทรวงพาณิชย์แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า</li> <li>• 19 มิ.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 4/2562</li> <li>• 19 มิ.ย. กสทช.เปิดรับคำขอใบอนุญาตคลื่นความถี่ 700 MH</li> <li>• 22 – 23 มิ.ย. การประชุมสุดยอดอาเซียน</li> <li>• สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม</li> <li>• สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง</li> <li>• 28 มิ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 14 มิ.ย. จีน เปิดเผย การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนพ.ค. / การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. / ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค. / ยอดปล่อยกู้สกุลเงินหยวนเดือนพ.ค.</li> <li>• ญี่ปุ่น เปิดเผย การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย.</li> <li>• ฝรั่งเศส เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค.</li> <li>• สหรัฐ เปิดเผย ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค. / การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. / สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนเม.ย. / ความเชื่อมั่นผู้บริโภคขึ้นต้นเดือนมิ.ย.</li> <li>• 17 มิ.ย. สหรัฐ เปิดเผย ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนมิ.ย.จากเฟดนิวยอร์ก / ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมิ.ย.</li> <li>• 18 มิ.ย. จีน เปิดเผย ดัชนีราคาบ้านเดือนพ.ค.</li> <li>• เยอรมนี เปิดเผย ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. / ความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนมิ.ย.จากสถาบัน ZEW</li> <li>• อียู เปิดเผย ดุลการค้าเดือนเม.ย. / อัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค. / ความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนมิ.ย.จากสถาบัน ZEW</li> <li>• สหรัฐ เปิดเผย ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ค.</li> <li>• 19 มิ.ย. ญี่ปุ่น เปิดเผย ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ค.</li> <li>• อังกฤษ เปิดเผย อัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค.</li> <li>• สหรัฐ เปิดเผย สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) / คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย</li> <li>• 28-29 มิ.ย. การประชุมกลุ่มประเทศ G20 ที่ญี่ปุ่น</li> <li>• 3-4 ก.ค. การประชุมกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และประเทศพันธมิตรซึ่งจะจัดขึ้นที่กรุงเวียนนา เพื่อพิจารณาขยายการผลิตน้ำมันในช่วงครึ่งปีหลัง โดยมีแนวโน้มขยายเวลาปรับลดการผลิตจนถึงสิ้นปีนี้</li> </ul>

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกลำดับถึงในรายงานนี้ก็ได้