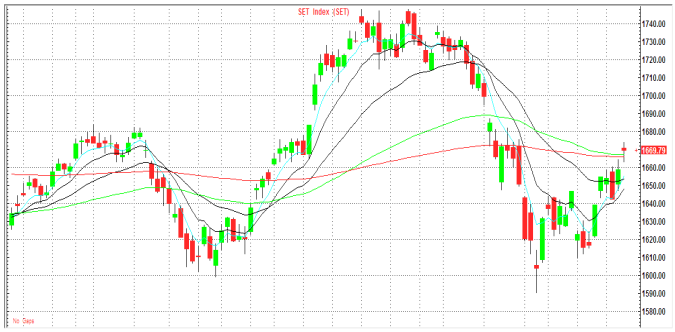
MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department — **6 SEPTEMBER 2019**

Market	Summary	5/9/2019	
Close	1,669.79	Volume	Bt59,869M
Change	11.15	P/E	19.05
%Change	0.67%	P/BV	1.87



Market View : สงครามการค้าคลี่คลาย

หุ้นรายงานพิเศษ : LIT

หุ้นมีข่าว : AIT INET GGC SINGER HPT AAV WICE SAT

Technical Insight : TU TOA

ดัชนีวานนี้ปิดปรับตัวขึ้นแรง ตามทิศทางตลาดหุ้นภูมิภาคส่วนใหญ่ โดยได้แรงหนุนจากสถานการณ์ที่ประเทศฮ่องกงเริ่มคลี่คลายลง ประกอบกับ จีน-สหรัฐ เตรียมเจรจากันอีกครั้งในเดือน ต.ค. นอกจากนี้ ดัชนียังได้แรงหนุนจากกลุ่ม ENERG ที่ปรับตัวขึ้นตามทิศทางราคาน้ำมัน WTI ที่พุ่งขึ้นกว่า 4% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,669.79 จุด (+11.15 จุด +0.67%) Volume 6 หมื่นลบ. ต่างชาติ -141.59 ลบ. TFEX Net +14,433 สัญญา ตลาดตราสารหนี้ +1,191 ลบ.

ปัจจัยบวก / ปัจจัยลบ

+ดัชนีดาวโจนส์ปิดบวก 372.68 จุด +1.41% ขานรับข่าวสหรัฐและจีนยืนยันจัดการประชุมเพื่อเจรจาการค้ารอบใหม่ในเดือนหน้า และ ADP เผยตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือน เกือบ 195,000 ตำแหน่ง

+สหรัฐเผยยอดสั่งซื้อภาคโรงงานในเดือนก.ค. +1.4% มากกว่าคาดที่ระดับ 1%

+ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดการณ์ว่า มีโอกาส 95% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมนโยบายการเงินในวันที่ 17-18 ก.ย. ขณะที่มีโอกาส 5% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50%

+ ลุ้นที่ประชุมครม.เศรษฐกิจออกมาตรการกระตุ้นการลงทุนและการส่งออก

+ Fund Flow ต่างชาติมีสถานะซื้อ YTD 4.5 พันลบ. ค่าเงินบาท 30.68 บาท/US

+/-ISM เผยดัชนีภาคบริการสหรัฐในเดือนส.ค.ดีดตัวแตะระดับ 56.4 จากระดับ 53.7 ในเดือนก.ค. มากกว่าคาด แต่สวนทางกับที่มาร์กิตเผยว่าร่วงลงสู่ระดับ 50.7 ต่ำสุดนับตั้งแต่มี.ค.2559

+/-ราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดบวกเล็กน้อย 4 เซนต์ +0.07% ปิดที่ 56.30 ดอลลาร์/บาร์เรล แม้ EIA เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาด นลท.ยังคงกังวลว่า การชะลอตัวของเศรษฐกิจอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน

- ม.หอการค้าฯ เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ส.ค. ปรับลงต่อเนื่องสู่ 73.6 ต่ำสุดรอบ 33 เดือน จากความกังวลศก.-การเมือง

*จับตาสหรัฐเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนส.ค. และ EU เผย GDP ไตรมาส 2 (ประมาณการครั้งสุดท้าย) และครม.เศรษฐกิจหารือมาตรการกระตุ้นการลงทุน-การส่งออก

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นต่อตามทิศทางตลาดโลก โดยมีปัจจัยหนุนจากการที่สหรัฐ-จีนเตรียมจัดการเจรจาการค้ารอบใหม่ในเดือนต.ค. ประกอบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี กลับมาสูงกว่าอายุ 2 ปีคาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,665-1,680 จุด

หุ้นรายงานพิเศษ

LIT Analyst Meeting คงคำแนะนำซื้อ ราคาเหมาะสม 6.50 บาท

+ แนวโน้มผลประกอบการ 2H62 ดีกว่า 1H62 ตามปัจจัยฤดูกาล กำไรมีแนวโน้มสูงสุดรายไตรมาสใน Q3 และยังรักษาสถิติกำไร all time high ทุกปี

+ โอกาสเติบโตจากการเพิ่มสัดส่วนงานภาครัฐที่มีความเสี่ยงต่ำและงาน project finance ที่มี yield สูง

+/- แม้ %NPL สูงขึ้นจากปีก่อน ปลาย มิ.ย. 62 มี %NPL เท่ากับ 12.79% เทียบกับ 10.39% ณ ปลายปี 61 แต่ NPL มีแนวโน้มลดลงจากแผน write-off ประจำปีใน Q3

+ คงประมาณกำไรปี 62 ตามเดิมที่ 158 ล้านบาท เติบโต 6% โดย 1H62 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 68.88 ล้านบาทคิดเป็น 44% ของประมาณการทั้งปี บนสมมติฐานรายได้เติบโต 16% และคชจ.สำรองหนี้สูญ 80 ล้านบาทซึ่งสูงกว่าสมมติฐานของผู้บริหารที่ระดับ 70 ล้านบาท

กลยุทธ์การลงทุน

หุ้น Defensive Stock (EASTW TTW BCH CPALL BJC) หุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ (ERW CENTEL AOT BJC CPALL TNP) หุ้น Domestic Play (ADVANC AMATA EKH SISB HMPRO) เก็งกำไรดัชนี BDI สูงสุดในรอบ 9 ปี (PSL TTA)

นักวิเคราะห์ 02-6725999
วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext.5937
วัชเรนทร์ จงยรรยง ext.5936
ณัฐวุฒิ วงศ์เขาวรักษ์ ext.5805

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
สลักบุญ วงศ์อัครเดช

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

World Indices	Last	Change	%Change
DOW JONES	26,728.15	372.68	1.39%
S&P500	2,976.00	38.22	1.28%
NASDAQ	8,116.83	139.95	1.72%
FTSE	7,311.26	-40.09	-0.55%
DAX	12,126.78	101.74	0.84%
NIKKEI	21,085.94	436.80	2.12%
HANG SENG	26,523.23	995.38	3.90%
Commodities			
NYMEX	56.30	0.04	0.07%
Brent	60.95	0.25	0.41%
Gold	1,518.73	-33.67	-2.17%
Currencies			
BT/US$	30.680	0.1250	0.41%
EU/US$	1.103	0.0003	0.03%
YEN/US$	106.943	0.578	0.54%

Transaction by Investor Group in **SET**

Investor Type	5/9/2019	MTD	YTD
Local Institutions	2,132.43	3,242.11	35,660.75
Proprietary Trading	99.48	196.40	7,605.05
Foreign	-141.59	-1,933.49	4,495.46
Retail	-2,090.32	-1,505.02	-47,761.26

Transaction by Investor Group in **TFEX : S50 Open Interest**

S50 Open Interest	5/9/2019	MTD	YTD
Foreign	14,433.00	35,125.00	27,624.00
Institution	2,119.00	-4,917.00	3,793.00
Customer	-16,552.00	-30,208.00	-31,417.00

หุ้นมีข่าว

- AIT (Bloomberg Consensus 24.60 บาท) ประกาศปรับเพิ่มเป้ารายได้ปีนี้ แตะ 7,000 ล้านบาท จากเดิมตั้งไว้ 5,000 ล้านบาท หลังตุนแบ็กล็อกแน่น 9,000 ล้านบาท จ่อบุ๊กครึ่งปีหลังกว่า 4,000 ล้านบาท มั่นใจดันกำไรสุทธิปีนี้ นิวไฮ แถมรอเซ็นงานเพิ่ม 1,138 ล้านบาท พร้อมรอลุ้นผลประมูลงานใหม่อีก 2,000 ล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)
- INET (Bloomberg Consensus - บาท) วางเป้ารายได้ปีนี้โต 35% เน้นขยายฐานลูกค้าใหม่ จากปัจจุบันมี 2,700 ราย พร้อมเน้นมาให้บริการแพลตฟอร์มและบริหารจัดการต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น (ที่มา ข่าวหุ้น)
- DRT (Bloomberg Consensus 7.00 บาท) โว ผลดำเนินงานช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาส 3/2562 เติบโตน่าพอใจแม้อยู่ในช่วงโลว์ซีซั่น หลังวางกลยุทธ์กระตุ้นตลาดได้ผล แถมเดินเครื่องจักรผลิตสินค้าได้เต็มกำลังถึง 90% (ที่มา ข่าวหุ้น)
- GGC (Bloomberg Consensus - บาท) เดินหน้าก่อสร้างโครงการนครสวรรค์ไบโอคอมเพล็กซ์ภายใน ต.ค.นี้ คาดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ต้นปี 64 ขณะที่แนวโน้มผลงานครึ่งปีหลังยังสดใส เหตุราคาบี 100 พุ่ง รับแรงหนุนมาตรการรัฐประกาศใช้บี 10 (ที่มา ข่าวหุ้น)
- SINGER (Bloomberg Consensus 12.90บาท) ตั้งเป้าปี 2565 ขยายอาณาจักรผุดสาขาแตะ 7,000 แห่ง จากปัจจุบันมีสาขารวมแล้วกว่า 1,051 สาขา ดันพอร์ตสินเชื่อทะลุ 8,000 ล้านบาท ผลักดันรายได้ปี 2565 พุ่ง 7 เท่า จากปี 2562 มั่นใจรายได้ตามเป้าโต 15% (ที่มา ทันหุ้น)
- HPT (Bloomberg Consensus - บาท) ลุยขยายฐานฟิลิปปินส์ ลาว ภายในปีนี้ มั่นใจดันยอดขายโต 20-30% จากปีก่อน ที่ 182.62 ล้านบาท จ่อรับทรัพย์บริษัทลูก CHL เข้าเต็มปี แถมออเดอร์ไหลเข้าต่อเนื่อง อวดแบ็กล็อก 40 ล้านบาท เร่งดันมาร์จิ้นพุ่งขึ้น 30% (ที่มา ทันหุ้น)
- AAV (Bloomberg Consensus 4.18 บาท) เดินหน้าหารายได้เสริม อัพรายได้ 5 ปี แตะ 25% พร้อมเพิ่มความถี่เที่ยวบิน เล็งเปิดเส้นทางใหม่ CLMV-อินเดีย มั่นใจ Load Factor ปีนี้เข้าเป้า 86% สอดรับนโยบายรัฐแจกเงินเที่ยว 1,000 บาท หนุนยอดขนส่งเพิ่มอีก 1% (ที่มา ทันหุ้น)
- WICE (Bloomberg Consensus - บาท) ชี้สงครามการค้าสหรัฐ-จีนกระทบภาพรวมโลจิสติกส์ พร้อมรับมือป้องกันความเสี่ยงทุกทาง มองเป็นโอกาสหากมีการย้ายฐานผลิตในแถบเอเชีย-เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เร่งขยายฐานลูกค้าใหม่เพิ่มงานบริการทุกรูปแบบ มั่นใจปีนี้รายได้โต 25% (ที่มา ทันหุ้น)
- SAT (Bloomberg Consensus 23.82 บาท) ยิ้มรับออเดอร์ชิ้นส่วนรถยนต์รุ่นใหม่จากสหรัฐ มูลค่า 300 ล้านบาท เริ่มส่งสินค้าและรับรู้รายได้ในช่วงไตรมาส 4/2563 เดินหน้าหาลูกค้าใหม่ต่อเนื่อง ประเมินผลงานปีนี้เติบโต 1-2% เผยศึกษาแตกไลน์ธุรกิจใหม่ในอุตสาหกรรมยานยนต์เพิ่ม โบรกส่องผลงานครึ่งปีหลังจะกลับมาเติบโตตามออเดอร์ที่เพิ่มขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)

ปัจจัยที่ต้องจับตา

ในประเทศ

- 6 ก.ย. ประชุมครม.เศรษฐกิจพิจารณามาตรการกระตุ้นการลงทุน-ส่งออก
- 18 ก.ย. สภาฯเปิดอภิปรายทั่วไป
- 25 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 6/2562
- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
  กระทรวงพาณิชย์แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม และสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง
- 30 ก.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 6 ก.ย. ญี่ปุ่น เปิดเผยการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนก.ค. ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนก.ค.
  เยอรมนี เปิดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค.
  อังกฤษ เปิดเผยดัชนีราคาบ้านเดือนส.ค.จากฮาลิแฟกซ์
  อียู เปิดเผย GDP ไตรมาส 2 (ประมาณการครั้งสุดท้าย)
  สหรัฐ เปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนส.ค.
- 12 ก.ย. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) กำหนดประชุมเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (นักวิเคราะห์คาดว่า ECB จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยและรื้อฟื้นโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) รอบใหม่เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจยูโรโซน
- 17-18 ก.ย. ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ประชุมนโยบายการเงิน

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้