



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 APRIL 2020

Market	Summary	4/7/2020	
Close	1,214.95	Volume	Bt98,955M
Change	76.11	P/E	14.14
%Change	6.68%	P/BV	1.33

หุ้นรายงานพิเศษ

วานนี้กรม.มม.ม.เห็นชอบร่างพร.ก. จำนวน 3 ฉบับ เพื่อดูแลและเยียวยาผลกระทบจากโควิด-19 ระยะที่ 3 โดย วงเงิน 1.9 ล้านล้านบาท ได้แก่

พร.ก. ฉบับที่ 1 วงเงิน 1 ล้านล้านบาท แบ่งเป็น 2 แผนงาน แผนงานที่ 1 วงเงิน 600,000 ล้านบาท แผนงานด้านสาธารณสุขและเยียวยาให้กับประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบ และแผนงานที่ 2 วงเงิน 400,000 ล้านบาท ฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคม สนับสนุนเศรษฐกิจชุมชน พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในระดับพื้นที่

พร.ก. ฉบับที่ 2 กำหนดให้ ธปท. สามารถปล่อยสินเชื่อคอกเบี้ยต่ำ (ซอฟท์โลน) ให้แก่ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี วงเงิน 500,000 ล้านบาท เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจไปปล่อยสินเชื่อใหม่เพิ่มเติมให้แก่ผู้ประกอบการเอสเอ็มอี และให้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจสามารถพักชำระหนี้เดิมทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยให้ผู้ประกอบการเอสเอ็มอี เป็นระยะเวลา 6 เดือน ให้เอสเอ็มอีที่มีวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 100 ล้านบาท

พร.ก. ฉบับที่ 3 ดูแลเสถียรภาพการเงิน 400,000 แสนล้านบาท โดยจัดตั้งกองทุนเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน (Corporate Bond Liquidity Stabilization Fund: BSF) และให้ ธปท. สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนดังกล่าว

โดยเราได้เลือกหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการดังกล่าว ได้แก่ เยียวยาให้กับประชาชน เกษตรกร (CPALL CPF MAKRO BJC) ส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชน และพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในระดับพื้นที่ (TASCO AMATA WHA ROJNA) มาตรการช่วยเหลือเอสเอ็มอี (KBANK SCB BBL)

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น Defensive (RATCH TTW ADVANC CHG)
- หุ้น High Dividend Yield (KKP TISCO INTUCH)
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Lockdown (MAKRO BJC CPALL TU TFMAMA)
- หุ้นได้ประโยชน์จากการ Work from home (ADVANC INTUCH DTAC TRUE JAS JASIF DIF COM7 SIS SYNEX)
- 5 หุ้นเด่น IAA (ADVANC CPF CPALL INTUCH RATCH)

นักวิเคราะห์ 02-675999

วิลาสินี บุญสูงทรง

วัชรนทร์ จงขรรจง

ณัฐวุฒิ วงศ์เขวาร์ภัย

ext.5937

ext.5936

ext.5805

ผู้อำนวยการวิเคราะห์

สถักบุญ วงศ์จักรเดช

Market View : น้ำมันกดดันตลาด

หุ้นรายงานพิเศษ : พรก.3 ฉบับ

หุ้นมีข่าว : STC MINT JAS GULF ORI STARK THAI

Technical Insight : BDMS EA

ดัชนีวันนี้ปิดบวกอย่างแข็งแกร่ง โดยดัชนีได้แรงหนุนจากกลุ่มท่องเที่ยว หลังจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ทั่วโลกเริ่มปรับตัวลดลง และงานรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ในวงเงิน 1.9 ล้านล้านบาท โดยดัชนี SET Index ปิดที่ 1,214.95 จุด (+76.11 จุด) Volume 9.9 หมื่นลบ. ต่างชาติ +507.19 ลบ. TFEX Net -30,911 สัญญาตราสารหนี้ -2,677 ลบ.

ปัจจัยบวก / ปัจจัยลบ

+ดัชนี CPI บ่งชี้เงินเฟ้อเดือนมี.ค. -0.54% ติดลบครั้งแรกในรอบเกือบ 3 ปี 3M63 +0.41% สบค.ปรับประมาณการเงินเฟ้อปี 63 ใหม่จากเดิม +0.8% เป็น -0.6%

+กรม.เห็นชอบมาตรการดูแลและเยียวยาระยะ 3 แก่ผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบโควิด-19 รวมวงเงิน 1.9 ล้านลบ.

+ธปท.อัดฉีดงบฯ 9 แสนล้านบาท ปล่อยซอฟท์โลน 5 แสนล้านบาท ตั้งกองทุนซื้อหุ้นกู้เอกชน 4 แสนล้านบาทเสริมสภาพคล่อง

-สภาผู้ส่งออกปรับลดคาดการณ์ส่งออกปีนี้เป็น -8% จากเดิม 0-1% ประเมินว่ามีโอกาสหดตัวถึงสองหลัก

-ดัชนีดาวโจนส์พลิกปิดลดลง 26.13 จุด -0.12% เนื่องจากราคาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลงกว่า 9% แม้ระหว่างวันดัชนีปรับตัวขึ้นจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่มีแนวโน้มดีขึ้น

-ราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดร่วงลง 2.45 ดอลลาร์ -9.4% ปิดที่ 23.63 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจาก EIA ปรับลดคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบในปี 2563

-สหรัฐเผยตัวเลขการเปิดรับสมัครงานลดลง 130,000 ตำแหน่งในเดือนก.พ.

-กรม.ประชุมวันนี้คาดว่าจะปรับลดประมาณการ GDP ลงจากเดิม 1.5-2%

+ดัชนีเชียงใหม่โพสิทีฟขึ้น 56.77 จุด +2.05%

+ดัชนีนิวยอร์กโพสิทีฟขึ้น 373.88 จุด +2.01%

+ทองคำปรับตัวลงจากแรงขายทำกำไรหลังปรับตัวขึ้นมาแรงในสัปดาห์ก่อน

-Fund Flow ต่างชาติมีสถานะขาย YTD 1.21 แสนลบ. ค่าเงินบาท 32.72 บาท/US

*จับตาการประชุมและธปท.เผยแพร่นโยบายการเงิน ส่วนสหรัฐเผยสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ และการเปิดเผยรายงานการประชุมของ FOMC

แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยอ่อนตัวลง หลังปรับตัวขึ้นแรงวานนี้ แม้มีแรงหนุนจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่มีแนวโน้มดีขึ้น และกรม.ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ระยะ 3 วงเงิน 1.9 ล้านล้านบาท แต่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงกว่า 9% ยังเป็นตัวกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,190-1,230 จุด

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เราจะเชื่อถือว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณะชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่กลุ่มทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

World indices			
	Last	Change	%Change
DOW JONES	22,653.86	-26.13	-0.12%
S&P500	2,651.41	-4.27	-0.16%
NASDAQ	7,887.26	-25.98	-0.33%
FTSE	5,582.39	122.06	2.19%
DAX	10,156.70	281.53	2.82%
NIKKEI	18,950.18	373.88	2.01%
HANG SENG	23,749.12	513.01	2.21%
Commodities			
NYMEX	23.63	-2.45	-9.39%
Brent	31.87	-1.18	-3.57%
Gold	1,646.50	-16.20	-0.97%
Currencies			
BT/US\$	32.720	-0.1000	-0.30%
EU/US\$	1.089	0.0097	0.90%
YEN/US\$	108.724	-0.489	-0.45%
Transaction by Investor Group in SET			
Investor Type	4/7/2020	MTD	YTD
Local Institutions	3,743.37	5,645.22	31,718.63
Proprietary Trading	1,693.28	1,361.26	-5,988.76
Foreign	507.19	-6,068.91	-121,423.82
Retail	-5,943.83	-937.58	95,693.94
Transaction by Investor Group in TFEX : S50 Open Interest			
S50 Open Interest	4/7/2020	MTD	YTD
Foreign	-30,911	-25,870	115,028
Institution	24,790	32,614	-41,374
Customer	6,121	-6,744	-73,654

หัสนิข่าว

(+) STC (ราคาเหมาะสม 0.77 บาท) แจ้งมติเลื่อนประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2563 ออกไปโดยไม่มีกำหนด ฟากบอร์ดไฟเขียวจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแทนการจ่ายประจำปีในอัตรา 0.10 บาทต่อหุ้น กำหนดจ่าย 24 เมษายน 2563 (ที่มา ทันทู่น)

(+) กลุ่มโรงกลั่นน้ำมัน ก.พลังงาน เตรียมประกาศปรับลดสำรองน้ำมันดิบจาก 6% เหลือ 4% ภายในสัปดาห์หน้า หวังลดผลกระทบปัญหาน้ำมันล้นคลังช่วงไตรมาสชบ ฟาก SUSCO เตรียมทบทวนยอดขายปีนี้อาจเดิมคาดโต 10% (ที่มา ข่าวหุ้น)

ความเห็น เรายังมุมมองบวกกับกลุ่มโรงกลั่น เนื่องจากใช้เงินทุนหมุนเวียนลดลงตามปริมาณน้ำมันสำรองจาก 6% เหลือ 4% ส่งผลให้มีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลดีต่อสภาพคล่องและฐานะทางการเงินของกลุ่มโรงกลั่น โดยเราชอบ TOP มากที่สุดในกลุ่มโรงกลั่น

(+) “กสทช.” ชงข้อเสนอแนะของสำนักงานผู้ตรวจการแผ่นดินเกี่ยวกับเพิ่มเน็ตมือถือ-อัปเดตเน็ตบ้าน เข้าบอร์ดวันนี้ พร้อมแนะเทคนิคกดรับสิทธิ์เพิ่มเน็ตมือถืออย่างไรให้ใช้งานได้นานที่สุด (ที่มาข่าวหุ้น)

(+/-) MINT (Bloomberg Consensus 30.88 บาท) เดือนประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 63 ลดความเสี่ยงไวรัสโควิด-19 ระบาด พร้อมยกเลิกจ่ายปันผล 0.50 บาท/หุ้น แต่จะทบทวนจ่ายปันผลปี 62 อีกครั้ง ระบุขึ้นอยู่กับสถานการณ์และสถานะการเงินในขณะนั้น (ที่มาข่าวหุ้น)

(+/-) JAS (Bloomberg Consensus 4.75 บาท) วันนี้ ลูกหุ้น JAS ที่เกิดจากการแปลง JAS-W3 จำนวน 104 ล้านหุ้น เริ่มขาย โบรกฯ ซึ่งไม่มีผลกับราคาหุ้นแม่ พร้อมแนะ “ถือ” รอรับปันผล 1.48 บาท/หุ้น ขึ้น XD วันที่ 20 เม.ย.นี้ และกำหนดจ่ายวันที่ 12 พ.ค. 63 (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+/-) GULF (Bloomberg Consensus 173.35 บาท) ย้ายประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่โรงไฟฟ้าอุทัย จ.พระนครศรีอยุธยา ชงพิจารณาвањеสำคัญแตกพาร์ 1 บาท จากเดิม 5 บาท เหตุต้องได้รับการอนุมัติคว่น มั่นใจมาตรการคุมโควิด-19 เข้ม พร้อมลุ้นผู้ถือหุ้นไฟเขียวโหวตผ่านลุย! (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) ORI (Bloomberg Consensus 7.19 บาท) รับทรัพย์กลุ่ม JV หลังโครงการร่วมทุนเริ่มทยอยรับรู้รายได้ 4 โครงการ มูลค่ารวมกว่า 9 พันล้านบาท โดยไตรมาสแรกทยอยโอนแล้วกว่า 1,400 ล้านบาท ขณะที่มีโครงการที่เปิดขายอยู่กว่า 2.8 หมื่นล้านบาท เร่งออกมาตรการใหม่ๆ พร้อมรับมือ COVID-19 และ Digital Disruption (ที่มา ทันทู่น)

(+) STARK (Bloomberg Consensus - บาท) รับโชคซื้อกิจการยักษ์ สายไฟ-เคเบิลเวียดนาม ซึ่งกำไรค่าเงินทั้งจากการแลกบาทเป็นดอลลาร์ และการแลกดอลลาร์เป็นสกุลเงินเวียดนาม เตรียมบุกไตรมาส 1-2 นี้ ซึ่งไม่ใช่แค่บุกทางบัญชีแต่ได้กระแสเงินสดกลับมาด้วย พร้อมเดินหน้าเทกโอเวอร์หลังประเมินมีโอกาสสูงหลังโควิด ยืนยันปีนี้โตก้าวกระโดด (ที่มา ทันทู่น)

(+/-) THAI (Bloomberg Consensus 3.99 บาท) “คลัง” รอประเมินแผนจัดหารายได้ระยะกลาง-ยาว THAI พร้อมเปิด 3 แนวทาง กู้เงิน-เพิ่มทุน หาผู้ร่วมทุนรายใหม่เทียบแทนกองทุนวายุภักษ์ที่ถ่ออยู่ 15.12% จัดตัดสินใจ ยังควรเป็นรัฐวิสาหกิจหรือไม่ (ที่มา ทันทู่น)

ปัจจัยที่ต้องจับตา	
ในประเทศ	ต่างประเทศ
8 เม.ย. ธปท.เผยแพร่้นโยบายการเงิน คณะกรรมการก.ประชุม มีแนวโน้มจะปรับลด GDP ลงจากเดิม 1.5-2%	8 เม.ย. สหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ FOMC เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 17-18 มี.ค. 9 เม.ย. การประชุมโอเปกพลัส (เลื่อนจาก 6 เม.ย.) สหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน และสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ.

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