



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

MARKET VIEW

ศบค.ลดเวลาเคอร์ฟิว

หุ้นมีข่าว

CPANEL ACG
EKH SHR

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO

TECHNICAL INSIGHT

ESSO ECF

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีแกว่งตัวในแดนบวกสลับลบ ถึงแม้ว่าตลาดมีปัจจัยบวกจากการที่ศบค. มีมติเตรียมเปิดประเทศ-คลายล็อกมาตรการ-ลดเวลาเคอร์ฟิว โดยดัชนีได้ตอบรับในเชิงบวกในวันก่อนหน้าที่นายกได้แถลงเปิดประเทศ แต่ด้านตัวเลขผู้ติดเชื้อที่ยังอยู่ระดับ 1.1 หมื่นคน ประกอบกับปัญหาน้ำท่วมในหลายจังหวัด ยังคงกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทำให้ดัชนี ปรับตัวลงเล็กน้อย โดยหุ้นในกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวขึ้น ช่วยพยุงตลาด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,640.97 จุด -2.67 จุด -0.16% มูลค่าการซื้อขาย 84,964 ลบ. ต่างชาติ +1,152.00 ลบ. TFEX -5,177 สัญญา ตราสารหนี้ +3,951.97 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

15 October 2021

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 534.75 จุด +1.56% ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของธนาคารรายใหญ่ และการเปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐที่ลดลงอย่างมากในสัปดาห์ที่แล้ว บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง

+ ราคาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 87 เซนต์ +1.1% ปิดที่ 81.31 ดอลลาร์/บาร์เรลสูงสุดในรอบ 7 ปี ขานรับข่าวชาวอิหร่านเรียกร้องให้สหรัฐยุติการคว่ำบาตรที่ต้องการให้กลุ่มโอเปกพลัสเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันอีกเพื่อสกัดการพุ่งขึ้นของราคาพลังงาน

+ สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลงสู่ระดับ 293,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่า 300,000 รายเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2563 ซึ่งเป็นช่วงเริ่มต้นการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐ

+ รมว.คลังจากกลุ่มประเทศ G20 สนับสนุนข้อตกลงการกำหนดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลขั้นต่ำทั่วโลกที่ระดับ 15% รวมทั้งกฎเกณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อป้องกันการหลีกเลี่ยงภาษีของบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ พร้อมให้ความมั่นใจว่าจะใช้มาตรการตามความจำเป็นเพื่อสกัดการพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ท่ามกลางภาวะชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน

+ ศบค.ไฟเขียวลดเคอร์ฟิว 5 ทุ่ม-ตี 3 คลายล็อกชุดใหญ่ เตรียมพร้อมเปิดประเทศ 1 พ.ย

+ ฟิตช์ เรตติ้งส์ประเมินเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวได้เร็วขึ้นในปีหน้าจากอัตราการฉีดวัคซีนโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้น

ปัจจัยลบ-

- เฟด เปิดเผยแพร่รายงานการประชุมประจำเดือนก.ย.ระบุว่า กรรมการเฟดส่วนใหญ่เห็นพ้องเริ่มปรับลดวงเงิน QE ในช่วงกลางเดือนพ.ย. หรือกลางเดือนธ.ค.ปีนี้

- ปธน.โจ ไบเดน แห่งสหรัฐเรียกร้องให้ภาคเอกชนช่วยบรรเทาปัญหาคอขวดด้านห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งสื่อแฉส่งผลกระทบต่อช่วงเทศกาลวันหยุดของสหรัฐ และรัฐบาลมีแผนยกเครื่องระบบห่วงโซ่อุปทานทั่วประเทศ

- สหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) +0.5%MoM ในเดือนก.ย. แฉลงจาก +0.7% ในเดือนส.ค. ต่ำกว่าค่าที่ 0.6%

- IEA เปิดเผยว่า วิกฤตพลังงานทั่วโลกจะผลักดันให้ความต้องการน้ำมันเพิ่มขึ้นกว่า 500,000 บาร์เรลต่อวันอาจกระตุ้นให้เกิดภาวะเงินเฟ้อ และฉุดรั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

- กรมอุตุนิยมวิทยา "พยากรณ์อากาศ" วันนี้ 51 จังหวัดทั่วไทยฝนถล่มหนัก เตือนระวังน้ำท่วมฉับพลัน-น้ำป่าหลาก กทม.และปริมณฑลไม่รอดโดนด้วย ฟ้าคะนอง 60% ของพื้นที่

- ตลท.เผย 9M64 บจ.แท้เพิ่มทุน กว่า 8.4 หมื่นลบ. +15.5%YoY เพิ่มสภาพคล่อง ขยายธุรกิจ และชำระคืนหนี้

+/- ศบค.รายงานสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในประเทศวันนี้ พบผู้ติดเชื้อรายใหม่รวม 10,486 ราย มีผู้เสียชีวิต 94 ราย รักษาหาย 10,711 ราย



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดการณ์ในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ จากแรงหนุนจากตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐที่ลดลง และศบค.ผ่อนคลายเคอร์ฟิว 5 ทุ่มถึงตี 3 ขณะที่นักลงทุนยังจับตาน้ำท่วมฉับพลัน-น้ำป่าหลากในหลายจังหวัด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1630-1,650 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ค่าการกลั่นปรับตัวขึ้นเป็นบวกต่อ : TOP SPRC ESSO PTTGC
- เปิดรับนักท่องเที่ยวแบบไม่ต้องกักตัว : MINT ERW CENTEL AWC SHR ASAP AOT AAV BA
- ครม.ไฟเขียวจัดตั้งเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษเพิ่มเติม 6 แห่ง : ROJNA WHA EGCO
- ศบค.ลดเวลาเคอร์ฟิว : CPN CRC MBK CPALL BJC BEM BTS M AU ZEN



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO (ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 105 บาท) กำไรงวด 3Q64 แฉว QoQ YoY ต่ำกว่าคาดการณ์ Consensus 1%



- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อผลการดำเนินงานในอนาคตที่คาด 4Q64 +QoQ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 64 เฉลี่ย 6,546 ลบ. +8%YoY ESG score 63.77 (เต็ม 100) ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PBV 1.96x สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่เท่ากับ 0.71x IAA Consensus คาด Yield 7.1% ต่อปี เป็นระดับที่น่าสนใจถือลงทุนรอรับเงินปันผล
- กวด 3Qรายงานกำไร 1,561 ลบ. -6%QoQ -3%YoY เนื่องจากได้รับผลกระทบในช่วงที่มีมาตรการ lockdown 2 เดือนส่งผลให้รายได้ลบ.สุทธิลดลง 5%YoY จากการชะลอตัวของเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่ชำระคืนหนี้ก่อนกำหนด ขณะที่ต้นทุนเงินทุนที่ลดลงส่งผลให้ส่วนต่างอัตรารทบ.สุทธิ (NIM) ปรับขึ้นสู่ 4.88% จาก 4.79% ในงวด 2Q64 และ 4.7% ในงวด 3Q63 รายได้ที่มีใช้ดบ.ลดลง 25%QoQ จากค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องสินเชื่อลดลง รายได้ค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง และรับรู้ผลขาดทุน (MTM) พอร์ตเงินลงทุน 110 ลบ.จากภาวะตลาดผันผวน กวด 9M64 กำไร 4,990 ลบ. +12.7%YoY
- คุณภาพสินทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นโดยมี %NPL ราว 3% ต่ำกว่าคาดไว้ที่ 3.4-3.5% ทำให้อัตรารการตั้งสำรองฯดีเกิดคาดหมาย ส่งผลให้คชจ.ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) -55%QoQ -58%YoY



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

หุ้นมีข่าว

(+) CPANEL (Bloomberg Consensus - บาท) เผยแนวโน้มไตรมาส 3/64 คึกคัก ลูกค้าให้ความสนใจ จ่อคำสั่งผลิตภัณฑ์ Precast Concrete เพียบ แยมโค้งสุดท้ายของปีลุ้นเซ็นสัญญา 4 โครงการ มูลค่ากว่า 190 ล้านบาท พร้อมเดินหน้าเจรจางานใหม่ต่อเนื่อง เตรียมแผนชำระหนี้สถาบันการเงิน D/E ลด ตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโตไม่น้อยกว่า 30% (ที่มา ทันทูน)

(+) ACG (Bloomberg Consensus 1.33 บาท) เร่งเครื่องทยอยเปิดศูนย์ FAST FIT ในกรุงเทพฯ จำนวน 3 แห่ง ตั้งแต่ปลายเดือน พ.ย. 2564 คาดสิ้นปี 2564 เปิดครบ 6 สาขาตามเป้า ด้านยอดขายรถยนต์ไตรมาส 4/2564 เป็นไฮซีซั่น จัดโปรโมชั่นพร้อมกระตุ้นยอดขาย แม้โควิด-19 กระทบ แต่มั่นใจผลการดำเนินงานปี 2564 ดีกว่าปี 2563 (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

หุ้นมีข่าว

(+) EKH (Bloomberg Consensus 8.75 บาท) เฮ! รับอานิสงส์รัฐเตรียมเปิดประเทศ 1 พ.ย. นี้ ข่าวดีลูกค้า IVF ชาวจีน แท้เดินทางเข้ารับคำปรึกษาเพิ่มจำนวนมากในไตรมาส 4/2564 นี้ ฟุ้งผลงานปี 2564 ทบสถิติใหม่สูงสุด เดบโตกว่า 50% จากปีก่อน พร้อมเดินหน้าลงทุนธุรกิจเฮลท์แคร์เพิ่มเร็วๆ นี้ เคาะแผนร่วมทุนโครงการใหม่ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SHR (Bloomberg Consensus 5.00 บาท) ส่งชิกไตรมาสสุดท้ายสัญญาฉบับยก เล็งธุรกิจโรงแรมอังกฤษ-มัลดีฟส์ กลับมาฟื้นตัวรับไฮซีซั่น แคมคลายล็อกดาวน์อังกฤษ ไทย มอริเชียส เริ่มเปิดให้บริการเดือนต.ค.เป็นต้นไป พร้อมต่อยอดโปรเจกต์ Crossroads เกาะ 3 ตามแผน คาดแล้วเสร็จกลางปี 2566 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอดการผลิตและส่งออก
รถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
ก.พาณิชย์ แลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า
ภายใน 21 ต.ค. หันกลุ่มธนาคารสงบการเงินงวด
3Q64

สัปดาห์ที่ 5 สศค.รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง
ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคต
เศรษฐกิจภูมิภาค สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

29 ต.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

1 พ.ย. เปิดรับนักท่องเที่ยวแบบไม่ต้องกักตัวสำหรับ
ผู้ฉีดวัคซีนครบโดส

1 ธ.ค. เปิดผับบาร์ดื่มเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ใน
ร้านอาหาร

ต่างประเทศ

15 ต.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนส.ค.

สหรัฐรายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ย. ความเชื่อมั่น
ผู้บริโภคเดือนต.ค. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนส.ค. ดัชนีภาค
การผลิต เดือนต.ค. จากเฟดนิวยอร์ก

18 ต.ค. จีนรายงาน GDP ไตรมาส 3 อัตรา
ว่างงานเดือนก.ย. ยอดค้าปลีกเดือนก.ย. การผลิต
ภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย. การลงทุนในสินทรัพย์
ถาวรเดือนก.ย.

สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย.
ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนต.ค. จากสมาคมผู้สร้าง
บ้านแห่งชาติ

19 ต.ค. สหรัฐรายงานการเริ่มสร้างบ้านและการ
อนุญาตก่อสร้างเดือนก.ย.

20 ต.ค. จีน ธนาคารกลางจีนกำหนดอัตรา
ดอกเบี้ยเงินกู้ LPR ดัชนีราคาบ้านเดือนก.ย.

อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.ย.

สหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จาก EIA



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 October 2021

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

Disclaimer : ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้