



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department

20 October 2021

## MARKET VIEW

**Rebound**

หุ้นมีข่าว

**WHA JR  
VCOM RT**

หุ้นรายงานพิเศษ

**Preview Banking**

## TECHNICAL INSIGHT

**KCE TU**

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่ำสุดประมาณ -17 จุด จากแรงขายในหุ้น Big Cap. ในกลุ่มพลังงาน ขนส่ง และธนาคาร นำโดย AOT -1.49%, PTT -1.25%, SCC -2.24% สาเหตุจากตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ๆ ในการขับเคลื่อนดัชนีหลังจากในช่วงที่ผ่านมาเห็นยอดขายสุทธิในหุ้น จากนักลงทุนสถาบัน อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,630.39 จุด -13.53 จุด -0.82% มูลค่าการซื้อขาย 96,547 ลบ. ต่างชาติ -1,591.57 ลบ. TFEX -14,667 สัญญา ตราสารหนี้ -317.15 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 October 2021

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 198.70 จุด +0.56% ขณะที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 5 และกลับมาขึ้นเหนือระดับ 4,500 จุดได้อีกครั้ง โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์และกลุ่มเทคโนโลยี และผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนซึ่งรวมถึงบริษัทจอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน
- + ราคาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 52 เซนต์ +0.6% ปิดที่ 82.96 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้ปัจจัยหนุนจากสภาพอากาศที่หนาวเย็นในประเทศจีนทำให้ความต้องการใช้พลังงานในประเทศเพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันลท.จับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันนี้
- + ศูนย์ควบคุมและป้องกันโรคของสหรัฐ (CDC) ระบุว่า ผลการศึกษาพบว่า วัคซีนต้านโควิด-19 ของบริษัทไฟเซอร์มีประสิทธิภาพ 93% ในการป้องกันไม่ให้ผู้ป่วยโควิด-19 วย 12-18 ปี ต้องเข้ารับการรักษาตัวในโรงพยาบาล
- + คาดสหรัฐอนุมัติฉีดวัคซีนไขว้สัปดาห์นี้-ภูมิคุ้มกันสูงกว่า 19 เท่า
- + กทม. พร้อมเปิด Bangkok Sandbox คาดผู้รับวัคซีน 2 เข็ม ครบ 80% สิ้นต.ค.
- + ครม. มีมติเห็นชอบอนุมัติกรอบวงเงินจำนวน 37,521.69 ลบ. สำหรับโครงการส่งเสริมและรักษาระดับการจ้างงานในธุรกิจ SMEs ของกรมการจัดหางาน ครอบคลุมเป้าหมายนายจ้างในธุรกิจ SMEs จำนวน 394,621 แห่ง
- + ครม.อนุมัติเพิ่มเงิน'คนละครึ่ง'เฟส 3 อีกรายละ 1.5 พันบาท มีกำหนดโอนให้ต้นเดือนพ.ย.
- + ศบค.รายงานสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ในประเทศวันนี้ต่ำกว่าหมื่นราย พบผู้ติดเชื้อรายใหม่รวม 8,918 ราย มีผู้เสียชีวิต 79 ราย รักษาหาย 10,878 ราย

## ปัจจัยลบ-

- สหรัฐจะไม่เข้าร่วมการเจรจาประเด็นอัฟกานิสถานที่รัสเซียเป็นเจ้าภาพในสัปดาห์นี้
- หนังสือพิมพ์นิวยอร์กไทมส์รายงานว่า รัฐทางเหนือบางแห่งของสหรัฐเริ่มพบผู้ติดเชื้อโควิด-19 เพิ่มขึ้นเนื่องจากอากาศที่หนาวเย็น สร้างความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดซ้อน (Twindemic) ของโรคไข้หวัดใหญ่และโรคโควิด-19
- แบงก์ ออฟ อเมริกา (BoFA) หั่นคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจจีนเป็นครั้งที่ 2 ในรอบหลายเดือนเนื่องจากธนาคารกลางออกนโยบายช่วยเหลือล่าช้าหลังเกิดวิกฤติพลังงานที่ส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของจีน
- สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านลดลง 1.6% ในเดือนก.ย. สู่ระดับ 1.555 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. สวนทางนักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 1.620 ล้านยูนิต
- IMF คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะมีการขยายตัว 1.0% และ 4.5% ในปีนี้และปีหน้าตามลำดับ ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ในเดือนเม.ย.ที่ระดับ 2.6% และ 5.7%



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 October 2021

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น หลังปรับตัวลงวานนี้ โดยมีแรงหนุนจากหุ้นกลุ่ม Reopening หลังจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในประเทศรายใหม่ลดลงต่ำกว่าระดับ 9 พันรายต่อวัน นักลงทุนยังคงติดตามการประกาศผลประกอบการของหุ้นกลุ่มธนาคาร มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1620-1,640 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- คำการกลั่นปรับตัวขึ้นเป็นบวกต่อ : TOP SPRC ESSO PTTGC
- ครม.ไฟเขียวจัดตั้งเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษเพิ่มเติม 6 แห่ง : ROJNA WHA EGCO

หุ้น Reopening Play : หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว MINT ERW CENTEL AWC SHR AOT AAV BA หุ้นกลุ่มขนส่ง BEM BTS หุ้นกลุ่มห้างสรรพสินค้า CPN, CRC และ MBK หุ้นกลุ่มร้านอาหาร AU, M และ ZEN หุ้นกลุ่มค้าปลีก CPALL BJC MAKRO



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 October 2021

## หุ้นรายงานพิเศษ

### 3Q21F Preview : Banking

|       | Fair Value | 3Q21F | %YoY | %QoQ | 2021F  | %YoY |
|-------|------------|-------|------|------|--------|------|
| BAY   | 34.50      | n/a   | n/a  | n/a  | 27,125 | 18%  |
| BBL   | 146.00     | 6,378 | 59%  | 0%   | 25,492 | 48%  |
| KBANK | 160.00     | 7,609 | 14%  | -14% | 33,948 | 15%  |
| KKP*  | 66.50      | 1,478 | 10%  | 9%   | 5,539  | 8%   |
| KTB   | 66.50      | 5,147 | 68%  | -14% | 20,159 | 20%  |
| LHFG  | 1.05       | n/a   | n/a  | n/a  | 1,918  | -7%  |
| SCB   | 130.00     | 7,452 | 61%  | -15% | 33,239 | 22%  |
| TISCO | 106.00     | 1,560 | -3%  | -6%  | 6,585  | 9%   |
| TTB   | 1.24       | 2,057 | 27%  | -19% | 10,002 | -1%  |

Source : Bloomberg , Financial Statement collected by Globlex

- ในช่วง 3Q64 ผลการดำเนินงานหุ้นกลุ่มธนาคารมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น YoY จากการตั้งสำรองลดลง แต่ลดลง QoQ เพราะได้รับผลกระทบจากมาตรการ lockdown ทำให้ยอดรวมการปล่อยสินเชื่อชะลอตัว
- NPL มีแนวโน้มทรงตัว QoQ หรือเพิ่มขึ้นจากการยืดระยะเวลาพักชำระหนี้
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานระยะยาวในปีหน้าหลังเปิดเมือง ขณะที่ภาพรวมระยะสั้นใน 4Q64 ชัยบติขึ้น QoQ เราให้น้ำหนัก "Neutral" Top Pick : KBANK SCB BBL TISCO



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 October 2021

## หุ้นมีข่าว

(+) WHA (Bloomberg Consensus 3.83 บาท) รับทรัพย์ก้อนโต บั๊กขายสินทรัพย์เข้ากองทุนเข้าไฮซีชันต้นไตรมาส 4/2564 ผลงานโตก้าวกระโดด แววยอดขายที่ดินเกินเป้า 725 ไร่ ชี้نگลงทุนต่างชาติ มองหาฐานการลงทุนแห่งใหม่เพื่อกระจายความเสี่ยงและหันมาลงทุนในไทยมากขึ้น ขณะที่เปิดประเทศหนุน ด้านโบรคคาดยอดขายที่ดินจะมากขึ้นในไตรมาส 4/2564 และปีหน้าจากบริษัทมีลูกค้ากว่า 2,000 ไร่ ที่อยู่ระหว่างเจรจา (ที่มา ทันทัน)

(+) JR (Bloomberg Consensus - บาท) บริษัทชี้ภาพรวมการลงทุนภาครัฐ-เอกชนเริ่มกลับมาลงทุนและเปิดประมูลงานมากขึ้น จ่อชิงงานระบบไฟฟ้าเพิ่มมูลค่ารวมประมาณ 800 ล้านบาท อัพ Backlog เพิ่มจากเดิม 5.4 พันล้านบาท กินยาวถึงปี 2566 ส่วนดีลร่วม EA ตั้งสถานีชาร์จขนาดใหญ่ คาดชัดเจนเดือนหน้า บิ๊ก "จรัญ วิวัฒน์เจษฎาวุฒิ" คอนเฟิร์มปีนี้รายได้ชน 2.4 พันล้านบาท (ที่มา ทันทัน)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 October 2021

## หุ้นมีข่าว

(+) VCOM (Bloomberg Consensus 6.00 บาท) ขายใบอนุญาตบริการให้ผู้ประกอบการค้าปลีกในมาเลเซีย มูลค่า 100 ล้านบาท บุกเงินเข้าพอร์ตทันทีในไตรมาส 3/2564 คาดหนุนผลงานโตเด่นด้านแม่ทัพหญิง "ทรงศรี ศรีรุ่งเรืองจิต" วางแผนงานลุยเซอร์วิส ปั้นมาร์จิ้น ส่องทิศทางบริษัทในเครือสตไอ มั่นใจรายได้ปีนี้เข้าเป้า 2.29 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) RT (Bloomberg Consensus 2.10 บาท) เตรียมเซ็นสัญญางานอุโมงค์ในกรุงเทพฯ ราว 2-3 งานภายในปี 2564 ดัน Backlog ล้นปี 2564แตะ 7,000 ล้านบาท พร้อมประเมินแนวโน้มไตรมาส 4/2564 ผลงานเริ่มปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการคลายล็อกดาวน และคาดมีปริมาณงานใหม่ๆ ทอยเข้าเพิ่มขึ้น หวังการเปิดประเทศหนุนให้มีแรงงานต่างชาติดีกกลับเข้ามาในระบบ พร้อมเร่งเครื่องประมูลงานต่างประเทศเติมพอร์ต (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 October 2021

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

21 ต.ค. ส.อ.ท. แลงยอดการผลิตและส่งออก  
รถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์  
ก.พาณิชย์ แลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า  
ภายใน 21 ต.ค. หุ่นกลุ่มธนาคารสงบการเงินงวด  
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

20 ต.ค. จีน ธนาคารกลางจีนกำหนดอัตรา  
ดอกเบี้ยเงินกู้ LPR ดัชนีราคาบ้านเดือนก.ย.  
อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.ย.  
สหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จาก EIA  
21 ต.ค. สหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการ  
ว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนต.ค.จาก  
เฟดฟิลาเดลเฟีย ยอดขายบ้านมือสองเดือนก.ย.  
22 ต.ค. อียูรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ  
(PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิต ขึ้นต้นเดือนต.ค.  
จากมาร์กิต  
สหรัฐรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค  
บริการ-ภาคการผลิตขึ้นต้นเดือนต.ค.จากมาร์กิต  
25 ต.ค. สหรัฐเปิดเผยดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่ว  
ประเทศเดือนก.ย. ดัชนีการผลิตเดือนต.ค.จาก  
เฟดดัลลัส  
26 ต.ค. สหรัฐรายงานดัชนีราคาบ้านเดือนส.ค.  
จากเอสแอนด์พี/เคสซิลเลอร์ ยอดขายบ้านใหม่  
เดือนก.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนต.ค.  
จาก Conference Board



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 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