

## แกว่งตัวผันผวน



29 พฤศจิกายน 2562 | โดย บอ.โกลบอลวิชั่น

422

### ดัชนีวันนี้ปรับตัวลงแรงหลุด 1,600 จุด หลังไร้ปัจจัยใหม่ช่วยหนุน

ขณะเดียวกันตลาดถูกกดดันจากแนวโน้มการเจรจาการค้า และสถานการณ์การเมืองในประเทศที่มีความไม่แน่นอน นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากหุ้น AOT ที่ปรับตัวลงหลังจากประกาศผลประกอบการออกมาต่ำกว่าคาด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,597.68 จุด (-9.59 จุด) Volume 4.3 หมื่นลบ. ต่างชาติ -1,703.50 ลบ. TFX Net -17,213 สัญญา

#### ปัจจัยบวก / ปัจจัยลบ

- +/- ตลาดนิวยอร์ก(เงิน หุ้น น้ำมัน ทองคำ)ปิดทำการวันพฤหัสบดีที่ 28 พ.ย. เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า
- +คลังเผยศก.ไทยต.ค.ยังได้แรงหนุนจากการบริโภคในประเทศ-นักท่องเที่ยวสูงสุดในรอบ 19 เดือน
- ตลาดกลับมากังวลการเจรจาการค้าสหรัฐ-จีน หลังจากปธน.ทรัมป์แห่งสหรัฐลงนามอนุมัติกฎหมายสนับสนุนประชาธิปไตยในฮ่องกง ซึ่งสร้างความไม่พอใจให้กับรัฐบาลจีน
- สศค. กล่าวว่าการที่ GDP ปี 2562 จะเติบโต 2.8% ตามประมาณการได้ GDP ไตรมาส 4 จะต้องเติบโตถึง 3% ล้นมาตรการกระตุ้นศก.ช่วยหนุน
- ภาระหนี้ต่อครัวเรือนของคนไทยปี 62 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ถึง 3.4 แสนบาท +7.4%
- Fund Flow ต่างชาติมีสถานะขาย YTD -1.5 หมื่นลบ. ค่าเงินบาท 30.22 บาท/US
- \*จับตา ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย EU เปิดเผยอัตราว่างงานเดือนค.ค.

#### แนวโน้มตลาดหุ้นไทย

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวผัน โดยมีแรงกดดันจากการที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ลงนามอนุมัติกฎหมายสนับสนุนประชาธิปไตยในฮ่องกง ส่งผลให้เกิดความวิตกกังวลในการทำข้อตกลงการค้าระหว่างสหรัฐ-จีน คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,590-1,610 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นได้ประโยชน์กรณีกรมสรรพสามิตแตะเบรกภาษีความเค็ม (TKN TFMAMA)
- หุ้นได้ประโยชน์มาตรการ "บ้านดีมีดาวน" (SPALI AP LPN PF ORI ANAN)
- หุ้นได้ประโยชน์จากเลื่อนใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ หรือ TAS 32 ไปอีก 3 ปี (PTTEP CPALL CPF MINT IVL ANAN PF TTCL)

## หุ้นรายงานพิเศษ

### TACC Analyst Meeting ราคาเหมาะสม 6.45 “แนะนำ ซื้อ”

แนวโน้ม 4Q62 ต่อเนื่อง เราคาดผลประกอบการราว 44 ลบ. +367%YoY +21%QoQ โดยมีปัจจัยการเติบโตจากธุรกิจโถกถยนต์ตามจำนวนสาขา 7-11 ที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งคาดว่าผลิตภัณฑ์ใหม่จะได้กระแสตอบรับดี อย่าง ขานมในโถกถยนต์ (launched เมื่อ 21 พ.ย.ที่ผ่านมา) ขณะที่เครื่องดื่มขง ขานมได้ทุกวัน (All cafe) กลับมาขายอีกครั้ง ได้กระแสตอบรับดีจนกลายเป็น Signature นอกจากนี้ ผลประกอบการ 4Q62 ยังได้แรงหนุนจากงานใหญ่ในธุรกิจ Character Business ซึ่งจัดที่สยามพารากอนเมื่อเดือน ต.ค. ที่ผ่านมา อีกทั้งไตรมาส 4 ยังเป็น High Season ของปี ดังนั้นเรายังคงคาดผลประกอบการทั้งปีราว 157 ลบ. +129%YoY

ฝ่ายวิจัยคงมุมมองบวกต่อเนื่องในปี 2563 คาดรายได้ยังเติบโตได้ในช่วง 10-15% เติบโตจากธุรกิจเดิม รวมถึงกลยุทธ์ขยายธุรกิจนอก 7-11 โดยปัจจุบันเพิ่งเข้าร่วมค้ากับ Black Canyon นอกจากนี้ เราคาดว่าจะเห็นการเติบโตในธุรกิจ Character Business ในต่างประเทศมากขึ้นจากการมีลูกค้ารายใหม่

### หุ้นมีข่าว

- (+) EA (Bloomberg Consensus 61.50 บาท) กางแผนปี 63 เตรียมทุ่มเงินลงทุนกว่า 7.4 พันล้านบาท เดินหน้าสร้างโรงงานผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนเฟสแรก ขนาดกำลังการผลิต 1 กิกะวัตต์ต่อชั่วโมง มั่นใจแล้วเสร็จปี 63 พร้อมมองหาโอกาสการลงทุนหรือเข้าซื้อกิจการอื่นเพิ่มเติม เพื่อต่อยอดธุรกิจในอนาคต(ที่มา ข่าวหุ้น)
- (+) PF (Bloomberg Consensus - บาท) คาดปีหน้ารายได้รวมโต 6% และ 23,980 ล้านบาท จากปีนี้คาดทำได้ 22,630 ล้านบาท พร้อมจับปิดดีลซื้อออฟฟิศให้เช่า 1 แห่ง หวังเข้ามาเสริมพอร์ตรายได้ประจำ ส่วนแผนขายหุ้นโรงแรมรอยัลล่อคิดอยู่ระหว่างเจรจากผู้ซื้อ (ที่มา ข่าวหุ้น)
- (+) SGP (Bloomberg Consensus - บาท) ตั้งเป้าปี 63 ปริมาณขาย LPG โต 10% จากปี 62 คาดทำได้ 3.77 ล้านตัน ตามดีมานด์ของตลาดเกิดใหม่ ทุ่มงบลงทุน 1,300-1,400 ล้านบาทจ่ายค่าหุ้น TPP-ปรับปรุงถังบรรจุก๊าซ ส่งซึกผลงานไตรมาส 4/62 ดีขึ้น หนุนรายได้ปี 62 เข้าเป้า 75,000 ล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)
- (+) PLANB (Bloomberg Consensus 10.39 บาท) มองภาพรวมปี 2563 เศรษฐกิจในประเทศฟื้นตัวดีภาครัฐฯ เดินหน้าสานต่อโครงการลงทุน พร้อมตั้งเป้ารายได้เติบโตไม่น้อยกว่า 20-25% ขยายอัตราพื้นที่สีนอกที่พักอาศัยให้บริการเพิ่ม 30-35% จากการร่วมมือ MACO วางงบลงทุน 2 พันล้านบาท เดินหน้าขยายธุรกิจสื่อและธุรกิจที่เกี่ยวข้องเพิ่ม (ที่มา หุ้นหุ้น)
- (+) THG (Bloomberg Consensus 29.00 บาท) โชว์ผลการดำเนินงานโรงพยาบาลใหม่ 2 แห่งเติบโตดี ทางด้าน รพ.ธนบุรี บำรุงเมือง ปริมาณคนไข้เพิ่ม โดยเฉพาะชาวต่างชาติที่เป็นกลุ่มเป้าหมาย ทำให้รพ.แห่งนี้ถึงจุดที่เริ่มมีกำไรแล้ว หนุนผลการดำเนินงานครึ่งปีหลัง ขยายตัวโดดเด่น ส่วน รพ. Ar Yu International Hospital ในเมียนมา มีรายได้เติบโตเป็นที่น่าพอใจ และโตเร็วกว่าเป้าหมาย (ที่มา หุ้นหุ้น)
- (+) CHO (ราคาเหมาะสม - บาท) เผยทิศทางการธุรกิจปี 2563 โปรเจกต์เทียบ บิ๊กหมุดรายได้เติบโต 5% จากปีนี้ จ่อประมูลงานเพิ่ม 2 พันล้านบาท เดิมงานในมือที่มีอยู่ 1.89 พันล้านบาท เตรียมจับมือพันธมิตรร่วมประมูลงานรถเช่ามูลค่า 1.82 พันล้านบาท คาดได้งาน 70% (ที่มา หุ้นหุ้น)
- (+) RS (ราคาเหมาะสม 16.36 บาท) "คิง เพาเวอร์" ดอดซื้อหุ้น "RS" สัดส่วน 9.87% โบนัสไม่มีอะไรในกอไฟ ผลงานไตรมาส 4 ฟื้น ธุรกิจ MPC หนุนกำไรปกติปีหน้าเพิ่ม 10% "เฮียฮ้อ" สั่งปรับส่งรายการข่าว-ละคร ซึ่งเรตดีสูงที่สุดปี 2563 แนะนำ ซื้อ เป้า 17 บาท (ที่มา หุ้นหุ้น)