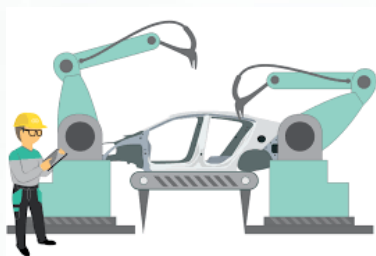


AUTOMOTIVE



Rating

Neutral

What's new?

- ❖ เมื่อวานนี้ราคาหุ้นกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์หลายปรับตัวปรับลดลง หลังจากที่มีข่าว อีซูซุเตรียมจะย้ายฐานผลิตจากประเทศไทยไปประเทศอินโดนีเซีย อย่างไรก็ตามทางบริษัท อีซูซุ มอเตอร์ ได้ออกมาปฏิเสธแล้วว่าไม่เป็นความจริงแต่อย่างใด
- ❖ เรายังมองผลประกอบการปี 2566 เติบโต 8% ตามการฟื้นตัวของอุตสาหกรรม หลังสถานการณ์ขาดแคลนชิป คลี่คลาย และต้นทุนวัตถุดิบที่มีแนวโน้มลดลง

Industry outlook & Recommendations

- ❖ เราคงแนะนำให้นักการลงทุนกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ “เท่ากับตลาด” เรายังมองว่าผลประกอบการในปี 2566 ยังเติบโตต่อเนื่อง แต่ไม่สูงมากนัก ตามอุตสาหกรรมผลิตรถที่เติบโต 4%YoYจากตลาดส่งออกที่ฟื้นตัว
- ❖ เมื่อวานราคาหุ้นหลายตัวปรับลดลง จากประเด็นข่าวการย้ายฐาน ซึ่งอีซูซุได้ปฏิเสธข่าวไปแล้ว ทำให้หุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์หลายตัวมีความน่าสนใจ ด้วยราคายังถูกและมีผลตอบแทนจากปันผลดี
- ❖ เราแนะนำ “ซื้อ” AH และยังคงเลือกเป็นหุ้น Top pick ราคาหุ้นปรับลดลงจากประเด็นข่าว อีซูซุเตรียมจะย้ายฐานผลิตไปประเทศอินโดนีเซีย แต่ทางอีซูซุได้ออกมาปฏิเสธข่าวแล้ว ซึ่งบริษัท AH ยังยืนยันว่า ออกเดอร์ที่ได้รับจากอีซูซุยังเหมือนเดิม เรายังมองว่าราคาหุ้นตอนนี้ยังถูก ซึ่งซื้อขายที่ PER เพียง 6.9x และมี Yield ปันผล 4.4%จากราคาปัจจุบัน