



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

CPI สหรัฐต่ำสุดในรอบ 2 ปี

หุ้นรายงานพิเศษ

PJW

หุ้นมีข่าว

ACE NER
NYT STP

TECHNICAL INSIGHT

PTTGC SAMTEL

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกตลอดช่วงการซื้อขาย จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และ ค้าปลีก นักลงทุนติดตามตัวเลข CPI ของสหรัฐ โดยตลาดคาดขยายตัวราว 4.1%YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 4.9%YoY เพื่อดูทิศทางของอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ และติดตามการประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยของ เฟด ในช่วงกลางสัปดาห์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,562.40 จุด +10.99 จุด +0.71% มูลค่าการซื้อขาย 41,920 ลบ. ต่างชาติ +592.16 ลบ. TFEX +9,518 สัญญา ดราสารหนี้ -205.13 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 145.79 จุด หรือ +0.43% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดในรอบ 14 เดือน หลังสหรัฐเปิดเผย CPI ต่ำสุดในรอบ 2 ปี ซึ่งทำให้ตลาดคาดการณ์ว่า เฟด จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย.

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 2.30 ดอลลาร์ +3.43% ปิดที่ 69.42 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากจีนซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ของโลก ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะสั้นเป็นครั้งแรกในรอบ 10 เดือน ทำให้นักลงทุนมีความหวังว่าเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันของจีนจะฟื้นตัว

+ สหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI ทั้งหมด ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น +4.0%yoy +0.1%mom ในเดือนพ.ค. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2564 และสอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ +4.9%yoy +0.4%mom ในเดือนเม.ย.

+ นักลงทุนหนาแน่นเกือบ 100% ต่อคาดการณ์ที่ว่า เฟดจะประกาศคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมนโยบายการเงิน ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 96.4% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. และให้น้ำหนักเพียง 3.6% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50%

+ ธนาคารกลางจีนอัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบ 2 พันล้านหยวน (279.97 ล้านดอลลาร์) ผ่านทางข้อตกลง reverse repurchase ระยะ 7 วัน และปรับลดอัตราดอกเบี้ย reverse repurchase rate ลงมาอยู่ที่ระดับ 1.9% จากระดับ 2% ซึ่งเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนส.ค. 2565

+ จีนกำลังพิจารณาที่จะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นวงกว้าง หลังจากรัฐบาลภายใต้การนำของประธานาธิบดีสี จิ้นผิง เผชิญกับแรงกดดันมากขึ้นเพื่อเร่งออกมาตรการฟื้นฟูเศรษฐกิจที่อ่อนแรงลงอย่างมากในขณะนี้

+ พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา ให้กระทรวงการคลัง หาแนวทางการปรับลดภาษีน้ำมันดีเซลต่อเป็นระยะเวลาอีก 2 เดือน เพื่อช่วยลดภาระค่าครองชีพแก่ประชาชน หลังจากที่มีมาตรการลดภาษีน้ำมันดีเซลลิตรละ 5 บาทจะสิ้นสุดในวันที่ 20 กรกฎาคมนี้

ปัจจัยลบ-

- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่ จีนเริ่มต้นการซื้อมรปในทะเลจีนตะวันออก ซึ่งอยู่ทางตอนเหนือของไต้หวัน ซึ่งรวมถึงการซื้อมรปด้วยกระสุนจริงจากเรือรบ ขณะที่สหรัฐและชาติพันธมิตรได้ดำเนินการซื้อมรปอยู่ในมหาสมุทรแปซิฟิกตะวันตก

- ม.หอการค้าไทยห่วงวันอียูเก็บภาษีคาร์บอนข้ามพรมแดน หรือ ซีแบมกระทบสินค้า 6 ประเภท ดันต้นทุนธุรกิจพุ่ง 4.5 แสนล้านบาทต่อเดือน ผู้ประกอบการเร่งปรับตัวรับมาตรการกีดกันการค้า

- ศูนย์ข้อมูลลอจิสติกส์ชี้เศรษฐกิจไม่ดี รอดังรัฐบาลใหม่และล้นมาตรการรัฐกระตุ้นกำลังซื้อ ส่งผลให้ตลาดเช่าเหมาแท็กซี่ คนแห่ขายบ้าน ทาวน์เฮาส์ คอนโด จนที่พักรอขายมือ 2 ท่วมตลาดกว่า 1.6 แสนหน่วย กว่ามูลค่า 9 แสนล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเปิดเผย CPI ต่ำสุดในรอบ 2 ปี ซึ่งทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าเฟด จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นแรง หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,555-1,570 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นปันผลดี : TISCO INTUCH , หุ้นเด่นเกาะ Megatrend : BE8 BBIK GABLE , หุ้นยั่งยืน : EA WAVE , หุ้นเติบโตใน EEC : AMATA WHA ORI , หุ้นพื้นฐานเด่น : PJW XO
- สินค้าส่งออกเดือน เม.ย. ที่ยังขยายตัวได้ดี : GFPT TFG
- หุ้นเข้า FTSE SET Index : Large Cap **เข้า** MAKRO TRUE **ออก** BEM DIF Mid Cap **เข้า** BEM BTG DIF ITC SAPPE SISB SNNP SCAP **ออก** CPNREIT RAM SINGER TRUE VIBHA XPG มีผล 19 มิ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

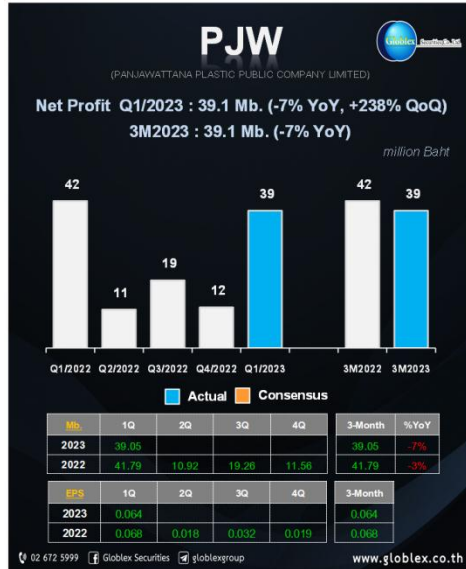
By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



หุ้นรายงานพิเศษ

PJW (ราคาเหมาะสม 7.00 บาท) มี Backlog รองรับผลประกอบการ



- คาดผลประกอบการปี 23 เติบโตต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจากเศรษฐกิจและการท่องเที่ยวกลับมาฟื้นตัว นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าซื้อธุรกิจ Laundry ในช่วงปลายปี 22 ที่ผ่านมา และมีแผนขยายเข้าสู่ตลาดผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์จากพลาสติก ซึ่งจะเป็น New S-curve ใหม่ คาดว่าจะเริ่มผลิตได้ในปลายปีนี้ถึงต้นปีหน้า (ยังไม่รวมในประมาณการ) เราประมาณการรายได้และกำไรสุทธิปี 23 ราว 3,671.9 ล้านบาท และ 188.2 ล้านบาท เติบโต +9.9%YoY และ +125.4%YoY ตามลำดับ
- ในปีนี้ บริษัทได้วางงบลงทุนไว้ประมาณ 300 ล้านบาท แบ่งการลงทุนเป็น 3 ส่วน ได้แก่ กลุ่มธุรกิจ Laundry โดยจะเป็นการลงทุนในเรื่องของระบบอัตโนมัติขึ้น เพื่อประสิทธิภาพของเครื่องจักร ขณะที่ลงทุนในไลน์ผลิตในกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ ที่ปัจจุบันกำลังกลับมาฟื้นตัว และเชื่อว่าในอนาคตจะยังคงทิศทางที่เติบโตต่อเนื่อง และรองรับการขยายตัวของกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ในอนาคต ทั้งนี้ปัจจุบัน มี Backlog จากกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ต่อเนื่องไปถึงปี 2025
- ความเห็น : เรามองว่าผลประกอบการได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในปี 22 ที่ผ่านมา ประเมินราคาเหมาะสมอิงค่าเฉลี่ย PER ย้อนหลัง 5 ปีที่ระดับ 21 เท่า ได้ราคาเหมาะสมปี 23 เท่ากับ 7.00 บาท เริ่มต้นคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) ACE (Bloomberg consensus 3.76 บาท) เดินหน้าบุกโรงไฟฟ้าเวียดนาม ทั้งเทคโนเวอร์จากกลุ่ม
 อสังหาที่ต้องการขาย เล็งขอ PPA ตามแผนผลิตไฟฟ้า 1.5 แสนเมกะวัตต์ ภาพชัดไทยต้องสร้างโรงไฟฟ้า
 หมุนเวียน เล็งประมูลเพิ่มหลังคว่ำโซลาร์แล้ว 112 เมกะวัตต์ พื้นฐานสุดแกร่ง สร้างกระแสเงินสดปีละ 2-3
 พันล้านบาท แต่พี/อีต่ำเพียง 12 เท่า รับรู้รายได้โรงไฟฟ้าใหม่ปลายปี ไม่เกินปี 2568 กำลังผลิตพุ่ง
 (ที่มา ทันทิ์)

(+) NER (Bloomberg consensus 7.10 บาท) รับอานิสงส์จากภัยแล้งและราคาขายสูงขึ้น หนุนไตรมาส
 2/2566 เติบโตใกล้เคียงกับไตรมาส 1/2566 พร้อมล็อกเป้า ลุยตลาดจีนเพิ่ม รับเทรนด์ความต้องการตลาดรถ
 อีวีพุ่ง เผยเตรียมรับมือภาวะเอลนีโญ หลังคาดปริมาณน้ำฝนลดลงถึง 5% (ที่มา ทันทิ์)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) NYT (Bloomberg consensus 4.50 บาท) แยมปริมาณรถผ่านท่าเทียบเรือกลับมาพุ่งแตะ 9 หมื่นคันในเดือนพฤษภาคม 2566 คาดทั้งปีดีต่อเนื่อง พร้อมนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้ามากขึ้น จากปริมาณการใช้งานเพิ่มขึ้น ส่วนธุรกิจคลังสินค้า ปัจจุบันเจอจากลูกค้าต่อเนื่อง หนุนทั้งปีขาดรายได้โต 8% (ที่มา ทันทูน)

(+) STP (Bloomberg consensus - บาท) ส่งสัญญาณยอดขายไตรมาส 2/2566 ดีกว่าไตรมาสแรก ลูกค้าทยอยป้อนออเดอร์ ทุ่ม 290 ล้านบาท เดินหน้าติดตั้งเครื่องจักร อัปกำลังผลิตเพิ่ม 50% ด้านผู้บริหารเปิดกลยุทธ์ครึ่งปีหลัง รุกทำการตลาด เร่งเครื่องส่งโปรดักต์ใหม่ลงตลาดโกยยอดขายเพิ่ม (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

14 มิ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เผยแพร่รายงานการประชุม กนง.ฉบับย่อและรายงานนโยบายการเงิน

ธปท. จัดงาน Monetary Policy Forum ครั้งที่ 2/2566

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,

ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

30 มิ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

13 ก.ค. กกต.รับรองผลเลือกตั้งวันสุดท้าย

ต่างประเทศ

13-14 มิ.ย. กำหนดประชุมธนาคารกลางสหรัฐเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (ทราบผลเข้าวันที่ 15 มิ.ย. เวลาในประเทศไทย)

14 มิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

(เข้าวันที่ 15 มิ.ย.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย

15 มิ.ย. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.

ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค. ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนมิ.ย.จากฟิวดนิวยอร์ก

16 มิ.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนมิ.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

22 มิ.ย. นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะแถลงเกี่ยวกับนโยบายการเงินของสหรัฐต่อคณะกรรมการธนาคารของวุฒิสภาสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 June 2023



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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend and Future You Can Trust.