



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

29 August 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

BCP-ESSO

หุ้นมีข่าว

MOSHI NEX EGCO NRF

TECHNICAL INSIGHT

SJWD STEC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกตลอดช่วงการซื้อ-ขาย แรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มธนาคาร พลังงาน และอาหาร เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในต่างประเทศที่ปรับตัวขึ้น หลังจากได้ฟังถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดในการประชุมเศรษฐกิจประจำปีของเฟดที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิง โดยนายพาวเวลกล่าวว่าเฟดอาจจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อให้มั่นใจว่าเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับที่สามารถควบคุมได้ แต่ในขณะเดียวกันเฟดจะดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง ประกอบกับนักลงทุนติดตามรายชื่อกณะรัฐมนตรี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,562.97 จุด +2.77 จุด +0.18% มูลค่าการซื้อขาย 49,908 ลบ. ต่างชาติ -1,528.38 ลบ. TFEX -4,700 ลัญญา ตราสารหนี้ -909.90 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

29 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 213.08 จุด หรือ +0.62% ได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้น 3M และหุ้นโกลด์แมน แซคส์ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อและการจ้างงานของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 27 เซนต์ +0.3% ปิดที่ 80.10 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ว่า พายุโซนร้อน "อิดาเลีย" (Idalia) ที่กำลังก่อตัวขึ้นในอ่าวเม็กซิโก อาจจะส่งผลกระทบต่อการผลิตน้ำมันในเขตอ่าวอ่าวโคสต์ของสหรัฐ
- + นางจينا ไรมอนโด รัฐมนตรีพาณิชย์สหรัฐหารือกับนายหวัง เหวินเทา รัฐมนตรีพาณิชย์จีนในประเด็นความวิตกเกี่ยวกับข้อจำกัดต่าง ๆ เกี่ยวกับธุรกิจของสหรัฐซึ่งรวมถึงบริษัทอินเทล และบริษัทไมครอน เทคโนโลยี
- + ผู้นำรัสเซีย มีกำหนดเจรจากับ ผู้นำตุรกี เกี่ยวกับการรื้อฟื้นข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ หลังจากที่รัสเซียได้ประกาศถอนตัวก่อนหน้านี้

ปัจจัยลบ-

- ญี่ปุ่นรู้สึกผิดหวังอย่างยิ่งต่อกรณีที่ชาวจีนโทรศัพท์คุกคามชาวญี่ปุ่นนับครั้งไม่ถ้วน หลังจากญี่ปุ่นเริ่มปล่อยน้ำปนเปื้อนกัมมันตรังสีที่ผ่านการบำบัดแล้วจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ฟูกูชิมะลงสู่ทะเล
- สศช. แลกงภาวะสังคมไทย 2Q66 พบว่าหนี้สินครัวเรือนใน 1Q66 เพิ่มขึ้น 3.6% ขณะที่คุณภาพสินเชื่อภาพรวมของธนาคารพาณิชย์ลดลงเล็กน้อย
- สศช. ยกข้อมูลเครดิตบูโรเดือนนี้เสียของจริงสูงกว่าที่รปท.เปิดเผย 3 เท่า จาก 140,000 ล้านบาท เป็น 980,000 ล้านบาท ระบุ Gen Y ก่อหนี้สูง จากทัศนคติที่ว่า "ของมันต้องมี"
- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 78.5% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนก.ย. และให้น้ำหนักเพียง 21.5% ที่เฟดจะขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.50-5.75%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง หลังปรับขึ้นต่อเนื่อง โดยนักลงทุนยังติดตามรายชื่อกรม. ของรัฐบาลเพื่อไทย อย่างใกล้ชิด ประกอบกับรอดูนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,550-1,570 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- FETCO แนะนำกลุ่มท่องเที่ยวและสันตนาการ : ERW CENTEL SPA
- iPhone 15 เปิดตัว ก.ย. : COM7 SPVI CPW SYNEX
- MSCI rebalance มีผล 1 ก.ย. : MSCI Global Standard Index **เข้า** TTB **ออก** CBG SAWAD MSCI Small cap index **เข้า** CBG COM7 ITC PSG SAWAD **ออก** PTL SINGER S
- หุ้นได้ประโยชน์จากกรณีญี่ปุ่นปล่อยน้ำปนเปื้อนรังสีลงทะเล : TU ASIAN TC CFRESH
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD



หุ้นรายงานพิเศษ

BCP-ESSO มุมมองบวก BCP (Bloomberg consensus 42.00บาท) แต่ มุมมอง Neutral ESSO (Bloomberg consensus 10.05 บาท)

- BCP ประกาศทำ Tender Offer หุ้น ESSO ที่ 9.8986 บาทต่อหุ้นในเดือน ก.ย.-ต.ค.66 มูลค่ารวมราว 3.4 หมื่นลบ. คำนวณจากมูลค่ากิจการ (Enterprise Value) ที่ 5.55 หมื่นลบ. หักด้วยหนี้สิน และรายการปรับปรุงอื่น โดยจะใช้เงินทุนหมุนเวียน 2.0 หมื่นลบ. และเงินจากการกู้ยืมราว 1.4 หมื่นลบ. ภายหลังจากควบคุมแล้วเสร็จ D/E Ratio ปรับขึ้นสู่ 1.3 เท่าซึ่งไม่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจเนื่องจากต่ำกว่า Devt covenant ที่ 2 เท่า ทั้งนี้ BCP จะรับโอนทรัพย์สินในวันที่ 31 ส.ค. 66 นี้ และคาดว่าจะมีกำไรจากการเข้าซื้อ ESSO จากการประเมินมูลค่าที่ดินใหม่ในงบ 3Q66
- ความเห็น แนะนำ “ซื้อ” BCP เนื่องจากได้ประโยชน์หลังควบรวมจะทำให้ขนาดโรงกลั่นเพิ่มขึ้นจาก 120 KBD สู่ 294 KBD และจำนวนสถานีจำหน่ายน้ำมันเพิ่มขึ้นจาก 1,320 แห่งเป็น 2,100 แห่ง นอกจากนี้มีโอกาสบันทึกกำไรพิเศษราว 5-7 พันลบ.ใน 3Q66 และมี Synergy กับ ESSO ในอนาคตปีละ 2-3 พันลบ. ขณะที่ราคา ESSO ในปัจจุบันใกล้เคียงกับราคา Tender เราจึงแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) MOSHI (Bloomberg consensus 60.00 บาท) มองไตรมาส 3/2566 SSSG ยังสามารถรักษาระดับการเติบโตไว้ที่ประมาณ 10% แม้เข้าโลว์ซีซั่น พร้อมวางแผนครึ่งปีหลัง ลุยเปิดสาขาใหม่อีก 13 แห่ง คงเป้ารายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 15-20% ฟุ่งไตรมาส 4/2566 ยอดขายพีคสุด เล็งนำเข้าสินค้าไฮมาร์จิ้น วางจำหน่าย หวังดันมาร์จิ้นยืนเหนือ 52.9% มองไกล 2 ปี ลุยขยายการลงทุนในต่างประเทศ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NEX (Bloomberg consensus 14.00 บาท) เซ็นสัญญาตั้งตัวแทนในเวียดนาม ชี้ออกาสโตสูง เชื่อมั่นศักยภาพ คุณภาพรถ พร้อมความสามารถในการเติบโต รุกรถบรรทุกไฟฟ้า มั่นใจเป็น New S-Curve เนื่องจากเป็นตลาดใหญ่ พร้อมปรับไลน์การผลิตรองรับ เผยไตรมาส 3/2566 เร่งส่งมอบไม่ต่ำกว่า 200 คัน พร้อมเปิด 15 โชว์รูม เร่งกระจายยอดขาย (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) EGCO (Bloomberg consensus 170.00 บาท) ชุ่ม M&A โรงไฟฟ้าใหม่ทั้งในสหรัฐ-เอเชียเต็ม พิกัด หวังอัปกำลังผลิตเพิ่ม คาดชัดเจนไม่เกิน Q4/2023 ผู้บริหาร "เทพรรัตน์ เทพพิทักษ์" ชี้หาก ลุ่่วงต้นกำลังผลิตใหม่โตทะลุเป้า 1,000 เมกะวัตต์ แถมเร่งลดคาร์บอนต่อเนื่อง หวังปี 2050 ก้าวสู่ "Net Zero" (ที่มา ทันหูน)

(+) NRF (Bloomberg consensus - บาท) จับมือ SoCalGas เจ้าของก๊าซที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐ ลงทุนใน Frontline Bioenergy ร่วมผลิตพลังงานทดแทนหมุนเวียนที่มีคาร์บอนเป็นกลางอย่าง ยั่งยืน เพื่อผลิตก๊าซที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม มีกำลังการผลิตสูงสุดถึง 4.5 พันล้านลูกบาศก์ฟุตต่อปี จากการใช้เปลือกถั่วและเศษไม้ (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

ต่างประเทศ

27-30 ส.ค.รมว.พาณิชย์สหรัฐเดินทางเยือนจีน
29 ส.ค. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนมิ.ย.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์
ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS)
เดือนก.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.จาก Conference Board
30 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนส.ค.จาก ADP
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณ
การครั้งที่ 2) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home
Sales) เดือนก.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้าน
พลังงานสหรัฐ (EIA)
31 ส.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาค
บริการเดือนส.ค.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS)
อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนก.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาการ
ใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ค.
19-20 ก.ย ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 August 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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