



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

MARKET VIEW

กม.เลือกตั้ง 2 ฉบับ
ได้รับโปรดเกล้าแล้ว

หุ้นมีข่าว

EPG NWR
ACG TGE

หุ้นรายงานพิเศษ

ETC-BWG

TECHNICAL INSIGHT

TOP SIRI

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีรีบาวด์ หลังจากที่ปรับตัวลงในวันก่อนหน้า มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และกลุ่มการเงิน โดยนักลงทุนติดตามการรายงานผลประกอบการของบริษัท ที่จะทยอยออกมา นอกจากนี้ยังติดตามการรายงานตัวเลข PCE ของทางสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,681.30 จุด +9.96 จุด +0.60% มูลค่าการซื้อขาย 57,797 ลบ.ต่างชาติ +2,827.59 ลบ. TFEX +26,598 สัญญา ตราสารหนี้ -2,095.98 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 28.67 จุด หรือ +0.08% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 1.8% เนื่องจากนักลงทุนชานรับการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่บ่งชี้ว่าเงินเฟ้อชะลอตัวลง รวมถึงการรายงานผลประกอบการงวด 4Q65 ของบริษัทจดทะเบียนที่ต่ำกว่าคาด นอกจากนี้ นักลงทุนยังจับตาดูการประชุมกำหนดนโยบายการเงินของเฟด ในสัปดาห์หน้า

+ สหรัฐเปิดเผยว่าดัชนี PCE ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 5%YoY ในเดือนธ.ค. และชะลอตัวจากระดับ 5.5%YoY ในเดือนพ.ย.

+ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ที่ระดับ 4.50%-4.75% ในการประชุมวันที่ 31 ม.ค. - 1 ก.พ.นี้

+ ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศอัดฉีดเงิน 1.28 แสนล้านหยวน (ประมาณ 1.891 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ) เข้าสู่ระบบการเงินผ่านข้อตกลง reverse repo ประเภทอายุ 7 วัน โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ 2%

+ เว็บไซต์ราชกิจจานุเบกษา ลงประกาศเผยแพร่ พ.ร.บ. ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2566 และ พ.ร.บ.ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยพรรคการเมือง (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2566 ที่จะนำมาใช้ในการจัดการเลือกตั้ง ส.ส. เป็นการเลือกตั้งทั่วไปแล้ว

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.33 ดอลลาร์ หรือ 1.6% ปิดที่ 79.68 ดอลลาร์/บาร์เรล และลดลง 2.4% ในรอบสัปดาห์ที่แล้วโดยราคาดต่่ากว่าระดับ 80 ดอลลาร์/บาร์เรล และเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 สัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร ท่ามกลางความวิตกกังวลแนวโน้มตลาดก่อนการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในสัปดาห์หน้า และ EU จะเริ่มแบนผลิตภัณฑ์น้ำมันของรัสเซียในวันที่ 5 ก.พ.

- สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่า ญี่ปุ่นและเนเธอร์แลนด์พร้อมเข้าร่วมกับสหรัฐ ในการจำกัดการเข้าถึงเซมิคอนดักเตอร์ขั้นสูงของจีน ซึ่งจะเป็นการสร้างพันธมิตรที่ทรงพลังในการตัดทอนกำลังการผลิตและพัฒนาชิปของจีน

- ญี่ปุ่นประกาศมาตรการคว่ำบาตรเพิ่มเติม เพื่อตอบโต้การกระทำล่าสุดของรัฐบาลรัสเซียในยูเครน โดยห้ามการส่งออกสินค้ายุทธศาสตร์ที่สำคัญไปยังรัสเซีย รวมทั้งอายัดทรัพย์สินของบุคคลหลายสิบราย

- กกพ.ชี้ค่าไฟฟ้างวดต่อไปเดือน พ.ค.-ส.ค.2566 ภาคครัวเรือนจ่ายเพิ่มแตะ 5.24 บาทต่อหน่วย หากรัฐไม่กำหนดให้แยก 2 ราคาเหมือนปัจจุบัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้น จากปัจจัยในประเทศ หลังจากมีการโปรดเกล้าฯ กฎหมายลูกทั้ง 2 ฉบับที่จะใช้เลือกตั้งแล้ว ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศ ดัชนี PCE ทั่วไป ของสหรัฐ ออกมาใกล้เคียงกับตลาดคาด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,675-1,690 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ซ้อปดีมีคืนปี 66 : BJC CPALL MAKRO CRC COM7 SPVI CPW JMART HMPRO ZEN M AU
- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้นโรงไฟฟ้าได้ประโยชน์จากรายได้ปรับขึ้นตามค่า FT แต่ต้นทุนเริ่มคงที่ : GPSC BGRIM RATCH
- หุ้นยั่งยืนด้านพลังงานหมุนเวียน : EA TSE SSP SUPER PRIME
- หุ้นได้ประโยชน์จากรถยนต์ไฟฟ้า : EA GPSC BCP OR DELTA
- หุ้น mai เดือนปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

ETC-BWG

“มุมมองบวกต่อการเข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม”

- เมื่อวันที่ 27 ม.ค. ที่ผ่านมา บริษัทเปิดเผยว่าได้เข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมซึ่งมีกำลังการผลิตรวม 100MW ซึ่งล่าสุดบริษัทได้ผ่านการพิจารณาเกณฑ์คุณสมบัติและคำเสนอขายไฟฟ้าด้านเทคนิคแล้ว โดยโครงการดังกล่าวมีโรงไฟฟ้าผ่านเข้ารอบทั้งหมด 18 แห่ง ซึ่งเป็นของบริษัทไปแล้ว 10 แห่ง โดยการประกาศผลรอบสุดท้ายที่จะเกิดขึ้นในช่วงปลายเดือน มี.ค.66 ซึ่งจะมีโรงไฟฟ้าผ่านเข้ารอบทั้งหมด 13 แห่ง (ขนาดจ่ายไฟ 8MW ต่อแห่ง) ดังนั้นในกรณีเลวร้ายสุด คาดบริษัทจะมีโรงไฟฟ้าผ่านเข้ารอบอย่างน้อย 5 แห่ง และกรณีดีที่สุดผ่านเข้ารอบทั้งหมด 10 แห่ง ทั้งนี้ บริษัทมีความเชื่อมั่นค่อนข้างสูงในการประมูลรอบสุดท้าย เนื่องจากเป็นการตัดสินใจโดยการให้คะแนนด้านความพร้อม ซึ่งบริษัทมีประสบการณ์ค่อนข้างสูงและมีความพร้อมในการจัดหาเชื้อเพลิงขยะอุตสาหกรรม (SRF) ที่มีบริษัทแม่ BWG เป็นผู้จัดหาให้ โดยหากการประมูลแล้วเสร็จ คาดบริษัทจะใช้เวลาก่อสร้างราว 2 ปี ซึ่งจะเริ่ม COD ช่วงต้นปี 69
- โรงไฟฟ้าขนาด 10MW จ่ายไฟจริงที่ 8 MW มีอัตราซื้อไฟฟ้าแบบ FiT ที่ 6.08 บาท + Premium 0.7 บาท/หน่วย (8 ปี) ซึ่งบริษัทคาดว่าจะมีกำไรราว 200 ลบ./แห่ง ซึ่งมีงบลงทุนราว 1,500 ลบ./แห่ง โดยบริษัทมีแหล่งเงินทุนจาก 1) หุ้นกู้ 2,500 ลบ. 2) เงินคงเหลือจาก IPO 700 ลบ. 3) (หรือ) เพิ่มทุนแบบ PP ไม่เกิน 10% ของทุนจดทะเบียนเดิม
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อทั้ง ETC และ BWG ที่คาดว่าจะมีโรงไฟฟ้าผ่านเข้ารอบอย่างน้อย 5 แห่ง โดยหากโครงการดังกล่าว COD แล้ว คาด ETC จะมีกำไรเพิ่มขึ้นอีกกว่า 5 เท่าตัว จากปัจจุบันที่มีกำไรราว 180-200 ลบ./ปี ส่วน BWG จะได้ประโยชน์ในแง่ของส่วนแบ่งกำไรจาก ETC ที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับรายได้จากการจัดหาเชื้อเพลิง SRF ให้กับ ETC ที่เพิ่มขึ้น
- BWG ใช้เกณฑ์ Cash Balance 30 ม.ค. – 17 ก.พ. 2566



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

หุ้นมีข่าว

(+) EPG (Bloomberg consensus 12.00 บาท) รับด้วยตัวรับเงินเที่ยว หนุนออเดอร์แก้ว-ฉนวนพุง
จ่อลุยผลิตถ้วยกาแฟร้านดังเต็มพิภพปลายมกราคมนี้ กระจายทางโกลด์เงินระยะยาว แคมเปญค่าไฟฟ้า
ทะยานไม่กระทบ เหตุมีโซลาร์รูฟ 18 เมกะวัตต์ ช่วยลดต้นทุน ปีนี้ยื่นเป้ารายได้โต 12% จากปีก่อน
(ที่มา ทันหุ้น)

(+) NWR (Bloomberg Consensus - บาท) ผลประกอบการปี 2566 มีโอกาสอัตรากำไรมากขึ้น ตั้ง
เป้ารายได้โต 5-10% ตั้งเป้าโกลด์งานเข้าพอร์ตเพิ่มอีกราว 10,000 ล้านบาท เดิมงานในมือที่มีอยู่กว่า
30,000 ล้านบาท คาดรับรู้ปีนี้ 30% ด้านธุรกิจจอสั่งหาแนวโน้มสดใส เตรียมเปิด 2-3 โครงการใหม่เพิ่ม
ทั้งแนวราบ-คอนโด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ACG (Bloomberg consensus - บาท) “อโตคอร์ป โฮลดิ้ง” ตั้งเป้ารายได้ปี 66 โตกว่าปี 65 ชูธุรกิจดีลเลอร์ฟื้นตัวกลับมาขยายตัวดีกว่าช่วงก่อนเกิดโควิด-19 รับแรงหนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจฟื้นพร้อมเดินหน้าวางแผนขยาย “ฟาสต์ฟีด” เพิ่มอีก 11 สาขา หนุนสิ้นปีนี้เปิดครบ 22 สาขา ส่วนธุรกิจ “ฟาสต์ฟีด” ได้อานิสงส์โครงการ “ซ้อปดีมีคืน” และ “เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5” ของรัฐบาล หลังโซว์เป็นเจ้าของของไทยที่ใช้ e-Tax invoice & e-Receipt เพื่อรองรับการบริการลูกค้าทุกสาขา (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) TGE (Bloomberg consensus 2.26 บาท) ชนะประมูลโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน จ. ชัยนาท 8 MW จากเทศบาลตำบลหนองมะโมง และได้รับเลือกเป็นผู้ลงทุนก่อสร้างและบริหารขยะมูลฝอยเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า จ่อประมูลเพิ่มอีก 2 โครงการ มุ่งสู่เป้าหมายกำลังผลิตมากกว่า 200 MW ภายในปี 75 (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

31 ม.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงาน
ภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

6 ก.พ. กระทรวงพาณิชย์ รายงาน CPI เดือนม.ค.

ต่างประเทศ

30 ม.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
เดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนม.ค.จากเฟด
สาขาดอลลาร์

31 ม.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ
(PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนม.ค.จาก
สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS)

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนพ.ย.จากเอส
แอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์

ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนม.ค.จาก Conference
Board

31 ม.ค. - 1 ก.พ. กำหนดการประชุมธนาคาร
กลางสหรัฐเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

1 ก.พ. การประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออก
น้ำมันและชาติพันธมิตร (โอเปกพลัส) คาดว่า
ที่ประชุมจะมีมติให้โอเปกพลัสคงนโยบายปัจจุบัน
ในการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วันไป
จนถึงสิ้นปี 2566



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 January 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้