



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 July 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

WPH

หุ้นมีข่าว

SNNP TM SFLEX JKN

TECHNICAL INSIGHT

PYLON WHA

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีแรงตัวขึ้นในช่วงสาย หลังจากตลาดทรบผลการโหวตเลือกประธานสภาฯ เป็นนายวันมูหะมัดนอร์ มะทา ซึ่งเป็นไปตามที่พรรคก้าวไกล พรรคเพื่อไทย ได้พูดคุยกัน โดยมีแรงซื้อทั้งหุ้นกลุ่มค้าปลีก ธนาคาร อสังหาฯ และ ไอซีที เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,515.31 จุด +8.47 จุด +0.56% มูลค่าการซื้อขาย 44,294 ลบ. ต่างชาติ -303.98 ลบ. TFEX +13,863 สัญญา ตราสารหนี้ +2,158.92 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

5 July 2023



ปัจจัยบวก+

- +/- ตลาดหุ้น น้ำมัน ทองคำ นิวยอร์กปิดทำการวันอังคารที่ 4 ก.ค. เนื่องในวันชาติสหรัฐ
- + ททท. เปิดเผยว่า จากการประเมินความต้องการของการท่องเที่ยวปี 2566 เชื่อว่าภาคท่องเที่ยวจะสามารถพยุงเศรษฐกิจในภาพรวมของประเทศได้ โดยทั้งปีมีลู่นักท่องเที่ยวต่างชาติ 30 ล้านคน หรือไม่ต่ำกว่าเป้าหมายที่วางไว้ 25 ล้านคน

ปัจจัยลบ-

- คณะกรรมาธิการยุโรป (EC) แสดงความกังวลต่อการที่จีนประกาศควบคุมการส่งออกโลหะกัลเลียม (Gallium) และเจอร์มาเนียม (Germanium) ซึ่งเป็นโลหะสำคัญในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ สื่อสารโทรคมนาคม และรถยนต์ไฟฟ้า
- เกาหลีใต้ปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจสำหรับปีนี้ลง 0.2 จุด สู่ระดับ 1.4% จากการคาดการณ์ก่อนหน้านี้เมื่อเดือนธ.ค. 2565 ที่ 1.6% เนื่องจากภาวะซบเซาในช่วงครึ่งแรกของปีนี้
- ประธานาธิบดีวลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย กล่าวว่า ชาติตะวันตกได้ดำเนินโครงการในการเปลี่ยนแปลงให้ยูเครนกลายเป็นรัฐที่เป็นศัตรูกับรัสเซีย
- แคนาดาเปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของปรับตัวลงสู่ระดับ 48.8 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 49.0 ในเดือนพ.ค. สร้างความกังวลเรื่องเศรษฐกิจถดถอย
- ธปท.เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ ที่พักแรมเดือน มิ.ย.2566 ยังแผ่ว เนื่องจากอยู่ในช่วงโลว์ซีซั่น
- สรท. ปรับเป้าส่งออก ปี 66 จากเดิม 0 ถึง 1% เหลือ -0.5 ถึง 1% เหตุประเทศคู่ค้ายังไม่ฟื้นตัว พร้อมกับเสนอเร่งจัดตั้งรัฐบาล เร่งขับเคลื่อนเศรษฐกิจครึ่งปีหลัง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง หลังได้ประธานสภาฯ และรองประธานสภาฯ เป็นที่เรียบร้อย แต่ยังคงต้องติดตามการเลือกนายกรัฐมนตรีในช่วงวันที่ 13-15 ก.ค.นี้ อย่างใกล้ชิด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,410-1,525 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังขยายตัวได้ดี : SNC AH SAT HANA KCE PDJ
- ค่าระวางเรือขึ้นจากคลองปานามา หุ่นได้ประโยชน์ PSL TTA RCL
- 5 หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL CPALL SCB



MORNING CALL ACTION NOTES

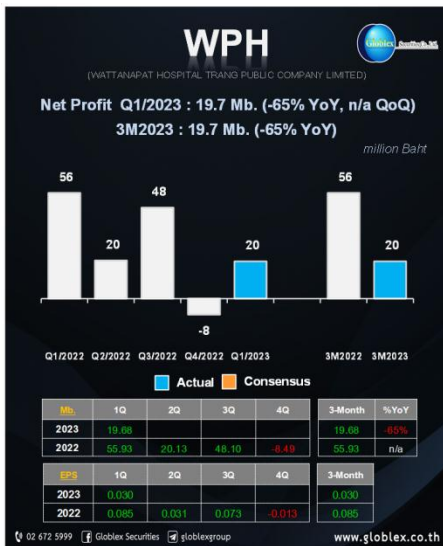
By Globlex Research Department

5 July 2023



หุ้นรายงานพิเศษ

WPH



- งวด 1Q66 บริษัทมีกำไรสุทธิ 20.8 ลบ. -63.4%YoY แต่เพิ่มขึ้น QoQ จากขาดทุน 10.3 ลบ. ใน 4Q65 มาจากรายได้ ที่ 327.1 ลบ. -0.5%YoY, +26.5%QoQ รายได้ที่ลดลง YoY เกิดจากการลดลงของรายได้กลุ่มผู้ป่วยโควิด-19 แต่ปรับตัวเพิ่มขึ้น QoQ เนื่องจากรายได้กลุ่มผู้ป่วยทั่วไปปรับเพิ่มขึ้น ทั้งคนไทย และต่างชาติ ประกอบกับมีการรับรู้รายได้ จากการเปิดรพ. วัฒนแพทย์-สมุย เมื่อ 18 ก.พ. 66 มี %GPM เท่ากับ 27.9% ลดลงYoY จากการเปิดรพ.ใหม่ ทำให้มีต้นทุนที่สูงขึ้น (1Q65 = 33.5%, 4Q65 = 18.6%) และ %EBITDA เท่ากับ 19.5% (1Q65 = 28.2%, 4Q65 = 5.5%)
- บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 66 ที่ 1,500 ลบ. คิดเป็นการเติบโตราว 31%YoY โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก 1.แนวโน้มผู้ป่วยชาวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ตามจำนวนนักท่องเที่ยว 2.การเปิดรพ.วัฒนแพทย์สมุย โดยปี 66 บริษัทคาดว่าจะมีผลขาดทุน ราว 60 ลบ. แต่คาดว่าจะเห็น EBITDA เป็นบวกได้ ช่วงเดือนท้ายๆ ของปี 3.การขยายการให้บริการเช่น ICU, ER และบริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 67-68 ที่ 1,756 ลบ. และ 2,000 ลบ. ตามลำดับ คิดเป็นการเติบโตปี 66-68 เฉลี่ยราว 15% ต่อปี
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานปี 66 ของบริษัทจากการเปิดโรงพยาบาลใหม่ที่จังหวัดสมุย และการเพิ่ม Capacity ของรพ.วัฒนแพทย์ อ่าวนาง จากการเพิ่มวอร์ด และเพิ่มห้อง ICU จำนวน 10 เตียง เพื่อรองรับ demand การรักษาพยาบาล โดยช่วง 5 วันที่ผ่านมา ราคาหุ้น +15% มี P/E ที่ระดับ 32x เท่ากับกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SNNP (Bloomberg consensus 28.50 บาท) ชูโปรดักต์ใหม่-ดีมานด์พุ่ง หนุน Q3/2566 ผลงานโตต่อ แคมเปิดรับทรัพย์สินไลน์ผลิตเฟส 2 ในเวียดนาม ชี้หนุนธุรกิจการเติบโตระยะยาว แคมจ่อโรดโชว์นักลงทุนในประเทศ หวังโชว์แกร่งธุรกิจ-ดึงดูดนักลงทุนเพิ่ม คาดชัดเจนเร็วๆ นี้ (ที่มา ทันทู่น)

(+) TM (Bloomberg consensus - บาท) ชี้เทรนด์สังคมผู้สูงอายุในประเทศไทยขยายตัวเพิ่มขึ้นทุกปี เร่งเดินหน้าขยาย "The Parents" ทั้งสถานพยาบาลดูแลผู้สูงอายุ-โรงเรียนการบริบาล-ภัตตาคาร-โรงพยาบาลด้านเวชศาสตร์ฟื้นฟู พร้อมเตรียมเปิดบริการมุ่งสู่การเป็นธุรกิจดูแลผู้สูงอายุครบวงจร ติด 1 ใน 5 ของประเทศไทย (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SFLEX (Bloomberg consensus 5.25 บาท) ฉายภาพครึ่งหลังปี 2566 โดดเด่น ความต้องการอุปโภค-บริโภคฟื้นตัว ต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวลดหนุนมาร์จิ้นดีขึ้น ปูพรมบุกขายได้บริษัทในเวียดนาม ไตรมาส 3/2566 มั่นใจผลงานปี 2566 แต่ละระดับ 1.8-1.85 พันล้านบาท แยมอยู่ระหว่างศึกษาดีลใหม่ 1-2 ดีล คาดครึ่งปีหลัง 2566 ได้ข้อสรุปอย่างน้อย 1 ดีล (ที่มา ทันหุ้น)

(+) JKN (Bloomberg consensus - บาท) ตอกย้ำ Ecosystem ของกลุ่มที่แข็งแกร่ง ในฐานะผู้นำธุรกิจคอนเทนต์ในภูมิภาคอาเซียน พร้อมเป็นเจ้าของสถานีโทรทัศน์ JKN18 JKN-CNBC และ JKN Hi Shopping ที่มีเรตติ้งพุ่ง ช่วยส่งเสริมศักยภาพการทำตลาด Anne Brand ทั้งกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ ผลิตภัณฑ์เพื่อความงาม และผลิตภัณฑ์สำหรับเด็ก เร่งเครื่องบริหารจัดการด้านต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราการทำกำไรขั้นต้น 50% จากเป้ายอดขายรวมทั้งกลุ่มธุรกิจ Commerce ปีนี้ 300 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

5 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

5 ก.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลงดดัชนีเศรษฐกิจการค้า

6 ก.ค. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แลงสรูปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ไตรมาสที่ 2/66

สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

5 ก.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนมิ.ย. จากไฉซิน

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.

สหรัฐฯ รายงานยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนพ.ค.

(เช้าวันที่ 6 ก.ค.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย.

6 ก.ค. สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนมิ.ย. จาก ADP

จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคบริการเดือนมิ.ย. จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนพ.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)

7 ก.ค. สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิ.ย.

10 ก.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 July 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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