



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

19 September 2023

## MARKET VIEW

### ติดตามประชุมเฟด

## หุ้นรายงานพิเศษ

### PJW

## หุ้นมีข่าว

### SAMART CPN CENTEL PRM

## TECHNICAL INSIGHT

### TRUE BH

## สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง ลงต่ำสุดราว -17 จุด แรงขายหลักมาจากหุ้น Big Cap. ทั้งหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น ตลาดหุ้นปรับตัวลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ โดยนักลงทุนติดตามการประชุม Fed ของสหรัฐฯ ในวันที่ 19-20 ก.ย. นี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,527.57 จุด -14.46 จุด -0.94% มูลค่าการซื้อขาย 42,567 ลบ. ต่างชาติ -2,567.80 ลบ. TFEX -20,160 สัญญา ตราสารหนี้ -2,031.59 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department

19 September 2023

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 6.06 จุด +0.02% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมนโยบายการเงินของเฟด ในสัปดาห์นี้ รวมทั้งการพิจารณาร่างกฎหมายงบประมาณในสภาของเกอูสสหรัฐ
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 71 เซนต์ +0.8% ปิดที่ 91.48 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 7 พ.ย. 2565 ได้แรงหนุนจากคาดการณ์อุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะเผชิญภาวะตึงตัวหลังจากรัฐเซียและซาอุดีอาระเบียขยายเวลาการปรับลดการผลิตน้ำมันจนถึงสิ้นปี รวมทั้งรายงานการผลิตน้ำมันจากชั้นหินดินดาน (Shale Oil) ในสหรัฐปรับตัวลดลง
- + แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 4.9% ในไตรมาส 3/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.0% และ 2.1% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ
- + กระทรวงพาณิชย์เปิดเผยว่าในช่วง 8 เดือนของปีนี้ (ม.ค.-ส.ค. 2566) ว่าไทยส่งออกข้าวปริมาณ 5.36 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 12.37%YoY คิดเป็นมูลค่า 3,008 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 21.78%YoY หรือประมาณ 102,349 ล้านบาท
- + ครม.เห็นชอบกรอบงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 67 วงเงินงบประมาณฯ ที่ 3.48 ล้านล้านบาทเพิ่มจากปี 66 จำนวน 1.3 แสนล้านบาท การเพิ่มขึ้นของงบประมาณส่วนใหญ่เป็นงบฯ ด้านการลงทุน
- + สภาพัฒน์ยืนยันเศรษฐกิจโตแตะ 3% ตามเป้าลุ่มผลมาตรการกระตุ้น-เร่งเครื่องส่ง ออกหนุน

## ปัจจัยลบ-

- สหรัฐรายงานว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านปรับตัวลง 5 จุดสู่ระดับ 45 ในเดือนก.ย. โดยดัชนีอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 นับเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน ซึ่งบ่งชี้ถึงมุมมองลบของกลุ่มผู้สร้างบ้าน
- กระทรวงกลาโหมได้ทวิตเปิดเผยว่า กองทัพจีนส่งเครื่องบินรบจำนวน 103 ลำมุ่งหน้ามายังเกาะไต้หวันภายในระยะเวลาเพียง 24 ชั่วโมงมากที่สุดนับตั้งแต่มีการเริ่มบันทึกสถิติรายวันเมื่อไม่นานมานี้



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

19 September 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด นักลงทุนยังติดตามการประชุมเฟดในวันที่ 19-20 ก.ย. อย่างใกล้ชิด ขณะที่ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ทรงตัวในระดับสูง พยุ่งหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนีในวันนี้ 1,520-1,535 จุด

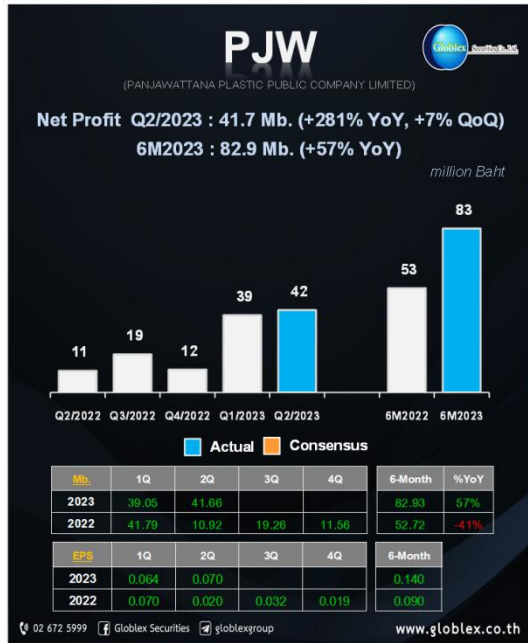
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD
- ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น : PTTEP PTT BCP TOP
- หุ้นเสียประโยชน์จากลดค่าไฟฟ้า : GPSC BGRIM EA SSP
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากลดค่าไฟฟ้า : CPALL CRC HMPRO



## หุ้นรายงานพิเศษ

### PJW (ราคาเหมาะสม 7.00 บาท) คาดผลประกอบการครึ่งปีหลังเติบโต HoH



- คาดผลประกอบการปี 2H23 เติบโตดีกว่าครึ่งปีแรก หลังรัฐบาลชุดใหม่ประกาศนโยบาย Free visa ให้กับนักท่องเที่ยวชาวจีน ทำให้ภาพรวมเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวกลับมาฟื้นตัวชัดเจน ส่งผลเชิงบวกต่อสินค้ากลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติกทั้งน้ำมันหล่อลื่นและนมเปรี้ยว กลับมาเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ขณะที่ยอดขายชิ้นส่วนยานยนต์ได้แรงหนุนจากนิโอมอเตอร์เข้ามามากขึ้น หลังจากที่ต้องเลื่อนออกไปจากสถานการณ์เซมิคอนดักเตอร์ขาดแคลนในช่วงที่ผ่านมา สำหรับธุรกิจ Laundry ที่บริษัทยังได้เข้าซื้อธุรกิจในช่วงปลายปี 22 ที่ผ่านมา คาดว่าจะสามารถ Break Even ได้ภายในปีนี้ เราประมาณการรายได้และกำไรสุทธิปี 23 รว 3,671.9 ล้านบาท และ 188.2 ล้านบาท เติบโต +9.9%YoY และ +125.4%YoY ตามลำดับ
- ความเห็น : เรามองว่าผลประกอบการได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในปี 22 ที่ผ่านมา ประเมินราคาเหมาะสมอิงค่าเฉลี่ย PER ย้อนหลัง 5 ปีที่ระดับ 21 เท่า ได้ราคาเหมาะสมปี 23 เท่ากับ 7.00 บาท คงคำแนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

19 September 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) SMART (Bloomberg consensus - บาท) รัฐบาลใหม่เร่งงาน ลั่นทรานส์ฟอร์มเป็นโอกาสรับงานอื้อ ขณะที่ธุรกิจเก็บภาษีเบียร์โดดเด่น ตลาดคึกคัก มีผู้เล่นมากขึ้น เตรียมรับบูมใหญ่ท่องเที่ยว จับตาเก็บภาษีแอลกอฮอล์อื่น แยมไอพีโอ SAV มาแรง จองลั่น ทำ SMART รับประโยชน์ ชูไฮเลนต์พีเรียด 100% ด้าน SAMTEL เตรียมประมูลงานหลายพันล้านบาท (ที่มา ทันหูน)

(+) CPN (Bloomberg consensus 81.00 บาท) ส่งซิกครึ่งหลังปี 2566 ฟอรัมแจ่ม รายได้ค่าเช่า ฟุ้งพอร์ตลูกค้าโต-อสังหา พร้อมปักหมุดปีนี้รายได้ทะยาน 30% เก็บเกี่ยวค่าเช่าเต็มพิกัด จ่อเปิดห้างใหม่ขนาดพื้นที่ 3.2 หมื่นตารางเมตร ช่วงเดือนพฤศจิกายนนี้ หนุนผลงานโตต่อเนื่อง ล่าสุดรุกธุรกิจโรงแรม GO! Hotel เจาะฐานอีอีซี (ที่มา ทันหูน)



## หุ้นมีข่าว

(+) CENTEL (Bloomberg consensus 52.50 บาท) รับประโยชน์ลดค่าไฟฟ้าเหลือหน่วยละ 3.99 บาท ช่วยลดต้นทุนพลังงานที่คิดเป็น 5-6% ของรายได้ธุรกิจโรงแรม เผย Q4/2566 ไฮซีชันท่องเที่ยว เหมียยอด Booking แล้ว 30% แคมโอกาสนักท่องเที่ยวจีนเข้ามาเพิ่มจากการกระตุ้นของรัฐ คาดอัตราเข้าพักเกิน 70% เดินหน้าขยายโรงแรม เตรียมเปิดมัลดีฟส์เพิ่มอีก 2 แห่ง ส่วนธุรกิจร้านอาหารเติบโตดี (ที่มา ทันหูน)

(+) PRM (Bloomberg consensus 8.40 บาท) รับอานิสงส์น้ำมันขาขึ้น หนุนดีมานด์โลจิสติกส์ทะเลลึก พร้อมเล็งศึกษาเรื่องจ่ายปันผลระหว่างกาล คาดชัดเจนหลังประกาศงบ Q3/2566 ผู้บริหาร "วิทธิพล จุโรสินธุ์" ตอกย้ำปี 2566 รายได้เติบโต 10% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 September 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 25 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 18 - 24 ก.ย. นายกรัฐมนตรีและ รมว.คลัง มีกำหนดเดินทางไปร่วมการประชุมสมัชชาสหประชาชาติ สมัยสามัญ ครั้งที่ 78 (78th Session of the United Nations General Assembly: UNGA78) ณ นครนิวยอร์ก สหรัฐอเมริกา
- 19 ก.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเดือนส.ค.
- 20 ก.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- (เข้าวันที่ 21 ก.ย.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 19-20 ก.ย ประชุม FED
- 22 ก.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนก.ย.เอสแอนด์พี โกลบอล
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนก.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

19 September 2023

Globlex Group

## 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้

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