



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 May 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

PJW

หุ้นมีข่าว

ICHI D
SAPPE NCH

TECHNICAL INSIGHT

KTB BCH

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีอ่อนตัวลงในช่วงเปิดตลาด แต่มีแรงซื้อกลับในช่วงเย็น มาจากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มธนาคาร พลังงาน อาหาร เป็นต้น ส่วนหุ้น DELTA -5.69% ส่งผลต่อดัชนี รวบรวม -5.3 จุด โดยกองทุนซื้อหุ้นไทย MTD รวบรวม 23,720 ลบ. ขณะที่ต่างชาติ MTD ขายรวม -21,083 ลบ. ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,534.84 จุด +5.60 จุด +0.37% มูลค่าการซื้อขาย 49,772 ลบ. ต่างชาติ -3,852.84 ลบ. TFEX -4,011 สัญญา ตราสารหนี้ -3,827.61 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 May 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 86 เซนต์ หรือ 1.19% ปิดที่ 72.91 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับความต้องการใช้น้ำมันเบนซินที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐ นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากการที่รัฐมนตรีพลังงานของซาอุดีอาระเบียออกมาเตือนนักเก็งกำไรที่ขายชอร์ตในตลาด
- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่เพิ่มขึ้น 4.1%MoM สู่ระดับ 683,000 ยูนิตในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 665,000 ยูนิต จากระดับ 656,000 ยูนิตในเดือนมี.ค.
- + ประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทยเปิดเผยว่าภาพการลงนาม MOU ของทั้ง 8 พรรคที่ออกมาที่มี 23 เรื่อง และ แนวปฏิบัติ 5 ข้อนั้น ถือว่าเป็นสัญญาณที่ดี และประเด็นที่ได้ยกมานั้นเรื่องเศรษฐกิจก็มีความชัดเจนที่มีทั้งประเด็นเร่งด่วน ทั้งลดภาระรายจ่าย เพิ่มรายได้
- + ปลัดกระทรวงพลังงานเปิดเผยว่า ค่าไฟฟ้าผันแปรอัตโนมัติหรือค่าเอฟทีในงวด ก.ย.-ธ.ค.66 นี้ มีแนวโน้มลดลงอย่างน้อยหน่วยละ 40-50 สตางค์ เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงผลิตไฟฟ้าทั้งน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติเหลวหรือแอลเอ็นจี มีแนวโน้มลดลง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 231.07 จุด หรือ -0.69% โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลว่าสหรัฐอาจจะผิมนัดชำระหนี้หากทำเนียบขาวและสภาองเกรสไม่สามารถบรรลุข้อตกลงขยายเพดานหนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานการประชุมประจำเดือนพ.ค.ของเฟด และ PCE ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- ประธานาธิบดีวลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียกล่าวว่า รัฐบาลโซเวียตเป็นผู้สร้างโซเวียตยูเครน และไม่มีการปรากฏของยูเครนในประวัติศาสตร์ของมนุษยชาติก่อนหน้านี้
- นางเจเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐ ส่งจดหมายเตือนถึงสภาองเกรสเป็นฉบับที่ 3 ระบุว่า "มีความเป็นไปได้สูง" ที่กระทรวงการคลังจะไม่สามารถชำระหนี้ของรัฐบาลได้ หากไม่มีการขยายเพดานหนี้สหรัฐมูลค่า 31.4 ล้านล้านดอลลาร์ก่อนวันที่ 1 มิ.ย.นี้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 May 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยตลาดยังถูกกดดันจากความกังวลว่าสหรัฐอาจจะผิมนัดชำระหนี้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,525-1,540 จุด

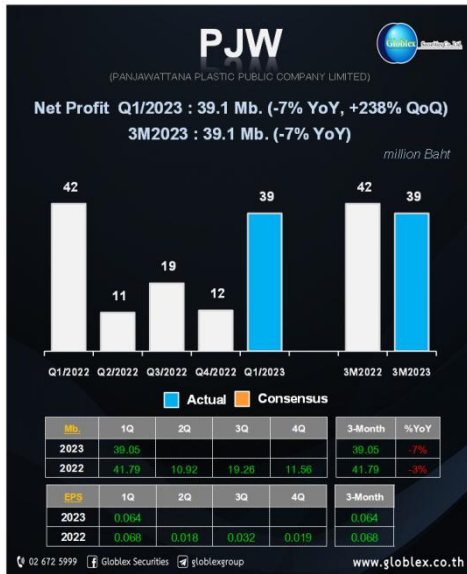
กลยุทธ์การลงทุน

- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW SPA
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- หุ้นเข้าคำนวณ MSCI Equity Indexes **เข้า** MAKRO **ออก** JMT, TU และ MSCI Small Cap Indexes **เข้า** JMT, TIDLOR, SAPPE, SISB ,TU **ออก** - มีผลวันที่ 31พ.ค.



หุ้นรายงานพิเศษ

PJW (ราคาเหมาะสม 7.00 บาท) มี Catalyst จากธุรกิจใหม่



- บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงาน 1Q23 เท่ากับ 943.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +28.7%QoQ และ +3.5%YoY โดยได้อานิสงส์จากลูกค้ากลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ที่เติบโตโดดเด่น ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 18.5% พื้นตัวดีขึ้นจาก 16.3% ใน 4Q22 และ 17.7% ใน 1Q22 หลังราคาเม็ดพลาสติกที่เป็นต้นทุนหลักปรับตัวลง ส่งผลให้ 1Q23 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 39.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นโดดเด่น +237.9%QoQ แต่ลดลงเล็กน้อย -6.6%YoY
- คาดผลประกอบการปี 23 เติบโตต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจากเศรษฐกิจและการท่องเที่ยวกลับมาฟื้นตัว นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าซื้อธุรกิจ Laundry ในช่วงปลายปี 22 ที่ผ่านมา และมีแผนขยายเข้าสู่ตลาดผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์จากพลาสติก ซึ่งจะเป็น New S-curve ใหม่ คาดว่าจะเริ่มผลิตได้ในปลายปีนี้ (ยังไม่รวมในประมาณการ) เราประมาณการรายได้และกำไรสุทธิปี 23 ราว 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 23เท่ากับ 7.00 บาท เริ่มต้นคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 May 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ICHI (Bloomberg consensus 15.70 บาท) ปรับโมเดลพื้นฐาน OEM เสริมรายได้ต้นมาร์จิ้น ล่าสุดคว่า งาน OEM แปรนดัดจิ้นหนุนพอร์ตฟุ้งบอสใหญ่ "ตัน ภาสกรนที" ส่งชิกไตรมาส 2/2566 ผลงานนิวไฮต่อเนื่อง อานิสงส์งานรับจ้างผลิตหนุนโตไม่หยุด บวกนักท่องเที่ยวจิ้นทะลักเข้าไทยอื้อหนุนยอดขายสดใส (ที่มา ทันหุ้น)

(+) D (Bloomberg consensus 7.88 บาท) ส่งสัญญาณผลงานโตทุกไตรมาส นักท่องเที่ยวใช้บริการฟรีbies้มสัดส่วนต่างชาติฟุ้งแตะ 60% จากก่อนหน้านี้ที่ 45% จับตา Capacity ลีนปีชน 40% ด้านผู้บริหารรอดผลงานไค้งแรก กำไรแรง 243% จำนวนผู้ใช้บริการเฉลี่ย 22,842 ครั้ง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 May 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SAPPE (Bloomberg consensus 82.38 บาท) ลุยทำการตลาดต่างประเทศ ชู "โมกู โมกู" ยอดขายพุ่ง ดันยอดขายไตรมาส 2-3/2566 โตต่อมั่นใจรายได้ทั้งปีโต 25% มองโอกาสซื้อกิจการร่วมทุนหนุน เร่งอัปไลน์ ผลิตเพิ่ม 30% คาดเสร็จต้นปี 2567 ส่วนการขึ้นค่าแรง 450 บาท มองกระทบต่อกำไรไม่เกิน 1% (ที่มา ทันทู่น)

(+) NCH (Bloomberg consensus - บาท) แย้มผลงานไตรมาส 2/66 ดีกว่าไตรมาสแรก คาดยอดพีริเซलयอดโอนพุ่ง หลังมียอดจองซื้อและแบ็กล็อกกว่า 1,000 ล้านบาท ทอยรับรู้รายได้ปีนี้ ย้ำแผนปีนี้เปิดใหม่ 6 โครงการ มูลค่ารวม 4,900 ล้านบาท หนุนยอดขายปีนี้โต 25% และ 5,500 ล้านบาท คาดรายได้ทั้งปีพุ่ง 3,200 ล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 May 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

24 พ.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สศอ.แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

31 พ.ค. กำหนดประชุมกกน.ครั้งที่ 3/2566

ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

24 พ.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

อังกฤษ รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนเม.ย.

(เข้าวันที่ 25 พ.ค.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 2-3 พ.ค.

25 พ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนเม.ย.

26 พ.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนเม.ย. ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนเม.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

30 พ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนมี.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค.จาก Conference Board

1 มิ.ย. วันสุดท้ายของ ของการบรรลุข้อตกลงการเพิ่มเพดานหนี้สหรัฐ

4 มิ.ย. โอเปก และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 May 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.