



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 August 2023



MARKET VIEW

หุ้นขึ้นต่อ

หุ้นรายงานพิเศษ

PSP

หุ้นมีข่าว

ERW GABLE TIPH TQM

TECHNICAL INSIGHT

NER TEGH

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกตลอดช่วงการซื้อ-ขาย ระหว่างวันปรับตัวขึ้นสูงสุดถึง +10 จุด แต่ดัชนีมีการย่อตัวลงเหลือบวกราว 4-5 จุด เป็นแรงซื้อจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง ส่วนแรงขายมาจากหุ้นไอซีที และพลังงาน นักลงทุนติดตามไผ่คณะรัฐมนตรี โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างตรวจสอบคุณสมบัติ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,568.81 จุด +5.84 จุด +0.37% มูลค่าการซื้อขาย 55,507 ลบ. ต่างชาติ +1,453.57 ลบ. TFEX +37,012 สัญญา ตราสารหนี้ -4,332.33 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

30 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 292.69 จุด หรือ +0.85% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดพุ่งขึ้นกว่า 1% หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการเปิดรับสมัครงานปรับตัวลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนการคาดการณ์ที่ว่าเฟด จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.06 ดอลลาร์ +1.3% ปิดที่ 81.86 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และคาดการณ์ที่ว่าอุปทานพลังงานของสหรัฐจะได้รับผลกระทบจากพายุเฮอริเคน "อิดาเลีย" (Idalia) ซึ่งจะพัดถล่มรัฐฟลอริดาในสัปดาห์นี้
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขการเปิดรับสมัครงานลดลง 338,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 8.827 ล้านตำแหน่งในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2564 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 9.465 ล้านตำแหน่ง
- + รัฐบาลจีนจะขยายระยะเวลาการใช้นโยบายสิทธิพิเศษทางภาษีสำหรับชาวต่างชาติที่ทำงานในประเทศจีนออกไปจนถึงสิ้นปี 2570 โดยมีเป้าหมายเพื่อช่วยเหลือบริษัทต่างชาติที่เผชิญกับความยากลำบากในการหาแรงงานที่มีความสามารถหลังช่วงโควิด
- + ทอท.เร่งออกแบบอาคารผู้โดยสารสนามบินดอนเมืองเฟส 3 ทุ่มงบกว่า 3.6 หมื่นล้าน คาดเริ่มสร้างปี 68 คาดเปิดใช้อาคารปลายปี 70 รับผู้โดยสารเพิ่มได้อีก 22 ล้านคนต่อปี หรือเพิ่มเป็น 50 ล้านคนต่อปี

ปัจจัยลบ-

- นักเศรษฐศาสตร์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวบลูมเบิร์กปรับลดคาดการณ์ GDP ของจีนในปี 2566 ลงสู่ระดับ 5.1% จากเดิม 5.2%
- ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 106.1 ในเดือนส.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 116.0 จากระดับ 114.0 ในเดือนก.ค. โดยได้รับผลกระทบจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ
- ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในเยอรมนีปรับตัวลงในเดือนก.ย.สู่ระดับ -25.5 จาก -24.6 ของเดือนส.ค. และแย่กว่าค่าตัวที่ -25.0 เป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าผู้บริโภคในเยอรมนีมีมุมมองในแง่ลบต่อเศรษฐกิจของประเทศและต่ออนาคตทางการเงินของตน
- UN เผยแพร่ว่า ผู้คนหลายแสนคนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ถูกแก๊งอาชญากรหลอกลวงทางออนไลน์ ซึ่งส่วนใหญ่มักถูกข่มขู่ทำร้ายร่างกาย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการเปิดรับสมัครงานปรับตัวลง ส่งผลให้คาดการณ์ที่ว่าเฟด จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับมีแรงหนุนจากเม็ดเงิน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติที่กลับเข้ามาอีกครั้ง คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,560-1,575 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- FETCO แนะนำกลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ : 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

PSP - บริษัท พี.เอส.พี.สเปเชียลตี้ส์ จำกัด (มหาชน) SET / IMM (ราคา IPO 6.20 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 10.00-11.10 บาท

- PSP ประกอบธุรกิจให้บริการโซลูชันธุรกิจผลิตภัณฑ์หล่อลื่นแบบครบวงจร (Total Solution Provider) โดยเริ่มตั้งแต่กระบวนการจัดหาวัตถุดิบ การออกแบบผลิตภัณฑ์ การผลิตผลิตภัณฑ์ การบรรจุผลิตภัณฑ์ การจัดเก็บและศูนย์กระจายสินค้า การให้บริการจัดการด้านโลจิสติกส์ และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- บริษัทมีรายได้ปี 63-65 และงวด 6M66 เท่ากับ 7,567 ลบ. 10,784 ลบ. 13,204 ลบ. และ 5,738 ลบ. (-12.1%YoY) ตามลำดับ และรายงานผลประกอบการ ปี 63-65 และงวด 6M66 มีกำไรสุทธิที่ 387 ลบ. 548 ลบ. 546 ลบ. และ 185 ลบ. (-99%YoY) ตามลำดับ โดยหลักเป็นผลมาจาก (1) การลดลงอย่างมีนัยสำคัญของกำไรขั้นต้นโดยหลักเป็นผลมาจากการลดลงของปริมาณการขายน้ำมันหล่อลื่นและจาระบีและการลดลงของปริมาณการขายในธุรกิจซื้อมาขายไปวัตถุดิบและสินค้า ดังกล่าวข้างต้น และการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นจากการที่ (ก) ต้นทุนวัตถุดิบน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน (Base Oil) ของบริษัทฯ อยู่ในระดับสูง
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 350.0 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 25.0% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 1.00 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 24.1 เท่า คิดเทียบกับ P/E บริษัทที่ใกล้เคียงกัน ได้แก่ SPG 15.6x ARP 22.7x และ CSTR 15.1x วัตถุประสงค์การระดมทุน 1) ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 2) ลงทุนในโรงงานของบริษัทเพื่อพัฒนาประสิทธิภาพในกระบวนการผลิต 3) เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ERW (Bloomberg consensus 6.00 บาท) มั่นใจ Q3 เติบโตต่อเนื่อง โฉวอัตราเข้าพักช่วงกรกฎาคม-สิงหาคม เฉลี่ยสูงถึง 80% หนุนราคาห้องพักสูงกว่าช่วงโควิด-19 มากกว่า 10% คาดราคาห้องแนวโน้มแรงตัวต่อเนื่องอีกในปี 2567 นักท่องเที่ยวที่ยังเพิ่มขึ้นแข็งแกร่ง เตรียมศึกษาแผนลงทุนเพิ่มทั้งใน-ต่างประเทศ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GABLE (Bloomberg consensus 9.00 บาท) รุก Health Tech จับมือพันธมิตรโรงพยาบาลยกระดับการแพทย์สู่ Smart Hospital เต็มรูปแบบ ตั้งเป้าเติบโตเกิน 20% คาดทิศทางการลงทุนด้านไอทีในธุรกิจเฮลท์แคร์มีอัตราเติบโตเฉลี่ยประมาณ 20% ต่อปี มีมูลค่าตลาดรวมอยู่ที่ 7,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) TIPH (Bloomberg consensus - บาท) มั่นใจครึ่งปีหลังสดใส โดย TIP บริษัทในกลุ่มธุรกิจจะ
ทำเบียร์รวบรวมนิวไฮอีกครั้งที่ราว 3.5 หมื่นล้านบาท มั่นใจเติบโตตามเป้าหมายที่ 8% รับโอกาส
คาร์บอนเครดิตเกิด วางแผนเข้าไปรับประกันความเสี่ยงกรณีเกิดภัยธรรมชาติจนไม่สามารถส่ง
คาร์บอนเครดิตได้ตามเป้า รูปแบบคล้ายประกันพืชผล ซึ่งเป็นโอกาสธุรกิจประกันในโลกยุคใหม่
(ที่มา ทั้นหูน)

(+) TQM (Bloomberg consensus 40.00 บาท) เดินหน้าป้อนยอดประกันรถยนต์ไฟฟ้า (EV) รับ
ส่วนต่างราคาสูงกว่าประกันรถสันดาปถึง 30-40% หนุนกำไรครึ่งปีหลังกลับมาโตโดดเด่น ขณะที่
รายได้ปีนี้มั่นใจเข้าเป้าหมาย 5-10% พร้อมมุ่งสร้างยอดเบี้ยประกันกว่า 50,000 ล้านบาท ตามแผน
ภายในปี 70 (ที่มา ช่าวหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

ต่างประเทศ

27-30 ส.ค.รมว.พาณิชย์สหรัฐเดินทางเยือนจีน
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.
1 ก.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนส.ค.
จากไฉซิน
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือน
ส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
19-20 ก.ย. ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 August 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

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