



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 January 2023

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นมีข่าว

ACG PTTEP
HL APCS

หุ้นรายงานพิเศษ

PTTGC

TECHNICAL INSIGHT

VGI SC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ รวบรวม +/- 5 จุด โดยมีแรงขายในหุ้นกลุ่มธนาคาร ขณะที่แรงซื้อมาจากหุ้น DELTA ส่งผลต่อดัชนีรวม +2.6 จุด โดยนักลงทุนจับตาดูการประชุมกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในช่วงกลางสัปดาห์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,681.22 จุด -0.08 จุด +0.00% มูลค่าการซื้อขาย 54,952 ลบ.ต่างชาติ -1,027.00 ลบ. TFEX -11,977 สัญญา ตราสารหนี้ -9,004.66 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 January 2023

ปัจจัยบวก+

+ ทำเนียบเครมลินแถลงว่าประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียสนทนาทางโทรศัพท์กับเจ้าชาย มูฮัมหมัด บิน ซัลมาน มกุฎราชกุมารซาอุดีอาระเบีย เพื่อหารือเกี่ยวกับความร่วมมือในการรักษาเสถียรภาพของตลาดน้ำมันโลก

+ เกาหลีใต้ยกเลิกกฎระเบียบการสวมหน้ากากอนามัยเกือบทั้งหมด หลังบังคับใช้มานานกว่า 2 ปี เนื่องจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด-19 เริ่มซาลง โดยยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายวันลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบประมาณ 7 เดือน

+ คณะบริหารภายใต้การนำของประธานาธิบดีโจ ไบเดน แห่งสหรัฐฯระบุว่าจะยุติการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินโรคโควิด-19 ในวันที่ 11 พ.ค. หลังสหรัฐฯประกาศใช้มานานเกือบ 3 ปีเพื่อมอบอำนาจให้รัฐบาลสามารถออกมาตรการควบคุมโรคระบาดได้อย่างเต็มที่แบบถูกต้องตามกฎหมาย

+ สหท.คาดนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยเกิน 30 ล้านคน สร้างรายได้หุบสถิติ 3 ล้านล้านบาทในปี 62 แต่ท่องเที่ยวทั้งระบบยังขาดแรงงานอีก 5.6 แสนคน

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ร่วงลง 260.99 จุด -0.77% โดยตลาดถูกกดดันจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและหุ้นบริษัทรายใหญ่ ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมของเฟด และรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสัปดาห์นี้

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.78 ดอลลาร์ -2.23% ปิดที่ 77.90 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยปรับตัวลงต่อเนื่องจากสัปดาห์ที่แล้ว ท่ามกลางความกังวลที่ว่าธนาคารกลางชั้นนำของโลก ซึ่งรวมถึงเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากรายงานที่ว่ารัสเซียยังสามารถส่งออกน้ำมันในปริมาณมากแม้ถูกคว่ำบาตรจากชาติตะวันตก

- ญี่ปุ่นเปิดเผยว่าผลผลิตภาคอุตสาหกรรมในเดือนธ.ค. ลดลง 0.1%MoM และร่วงลง 2.8%YoY ซึ่งสะท้อนถึงผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ที่อ่อนแอจากจีน

- องค์การอนามัยโลก (WHO) ออกแถลงการณ์ระบุว่า โควิด-19 ยังคงเป็นภาวะฉุกเฉินด้านสาธารณสุขระหว่างประเทศ ซึ่งเป็นระดับการเตือนภัยขั้นสูงสุด

- รมว.การท่องเที่ยวและกีฬา เตรียมชง ครม. สัปดาห์หน้า ไฟเขียวค่าเหยียบแผ่นดินเข้าทางอากาศ 300 บาทต่อคนต่อครั้ง ทางบก-น้ำ 150 บาทต่อคนต่อครั้ง เริ่มใช้กลางปีนี้

- ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย เปิดเผยว่าในปี 66 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอลงชัดเจน จากที่คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะขยายตัวน้อยกว่า 2% ต่ำสุดในรอบ 30 ปีจากเงินเฟ้อสูงและดอกเบี้ยขาขึ้น ส่งผลกระทบต่อ การส่งออกไทย คาดโต 0-2% เนื่องจากเศรษฐกิจคู่ค้า สหรัฐ และยุโรปชะลอ และค่าเงินบาทผันผวนสูง



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 January 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน นักลงทุนจับตาดูการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางชั้นนำ 3 แห่งของโลกในสัปดาห์นี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,670-1,690 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ข้อปดีมีคืนปี 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

31 January 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

PTTGC “ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว” (Bloomberg Consensus 54.00 บาท)

- ตั้งเป้าปี 2030 จะมีสัดส่วน EBITDA จากธุรกิจ Performance Chemical Polymer & Chemicals เพิ่มขึ้นจาก 22% และ 14% สู่ 35% และ 35% ตามลำดับ หลังจากซื้อ Allnex เข้ามาเสริมแกร่งในธุรกิจ Coating Resins โดยมีแผนขยายโรงงานเพิ่มเติม นอกจากนี้ยังมองหาโอกาสในการลงทุนใหม่ๆ เพิ่มเติม ทั้งในรูปแบบการซื้อกิจการ (M&A) โดยสนใจโครงการพลาสติกรีไซเคิล หรือโครงการลดคาร์บอนในสหรัฐ
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยระยะสั้นยังถูกกดดันจากผลประกอบการ 4Q65 ซึ่งคาดว่าจะอยู่ที่ราว 330 ลบ. (ต่ำกว่าระดับปกติที่มีกำไรไตรมาสละ 5 พันลบ.) แต่ผลประกอบการ 1Q66 คาดว่าจะกลับสู่ภาวะปกติเนื่องจากค่าการกลั่นและราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเริ่มปรับตัวขึ้น ขณะที่ระยะยาว บริษัทได้ลงทุนไปยังธุรกิจปลายน้ำซึ่งสามารถสร้างกำไรสม่ำเสมอมากกว่าธุรกิจต้นน้ำ ทั้งนี้ ราคาหุ้นซื้อขายที่ PBV ต่ำเพียง 0.75 เท่า ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 0.85 เท่า (PBV ต่ำสุด-สูงสุด 0.60-1.11 เท่า) เราจึงแนะนำ “ซื้อสะสม”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 January 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ACG (Bloomberg consensus 12.00 บาท) ลั่นศูนย์บริการ Fast Fit โต 5 เท่า ใส่เกียร์ผูกสาขาปีนี้ครบ 22 แห่ง ปักธงยุทธศาสตร์แหล่งใช้รถสูง กรุงเทพฯ เชียงใหม่ ชลบุรี ชูรับประโยชน์จากโครงการช้อปดีมีคืน เหตุมีระบบการออกไปกำกับภาษีออนไลน์ที่ลดหย่อนได้เพิ่มอีก 1.5 หมื่นบาท ดันผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 20% (ที่มา ทันทูน)

(+) PTTEP (Bloomberg consensus 183 บาท) รายงานกำไร 4Q64 ดีกว่าคาด 38%

- รายงานกำไร 4Q65 อยู่ที่ 1.56 หมื่นลบ. -35%QoQ และ +47%YoY โดยถูกกดดันจากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองคตีความในออสเตรเลียและรับรู้ขาดทุนจากโครงการโมซัมบิก และโครงการ 17/06 และขาดทุนจากการประกันความเสี่ยงน้ำมันราว 1.05 หมื่นลบ. ขณะที่ผลการดำเนินงานปกติยอดการผลิตคาดว่าจะเพิ่มขึ้นจาก 3Q65 ที่ 478 KBD สู 500 KBD เนื่องจากการผลิตของโครงการบงกช เอสวัน และอาทิตย์ที่เร่งตัวขึ้น อีกทั้งโครงการแอลจีเรีย ฮาสตี เบอร์ราเคช เริ่มผลิตเป็นไตรมาสแรก ด้านราคาขายเฉลี่ย 52.76\$/bbl ลดลงจาก 3Q65 ที่ 53.68\$/bbl ตามราคาน้ำมันดิบที่ลดลง อย่างไรก็ตามการผลิตที่เร่งตัวขึ้นทำให้ต้นทุนการผลิตปรับตัวขึ้นสู่ 29\$/bbl จาก 28.8 \$/bbl ใน 3Q65 ทั้งนี้ PTTEP รายงานกำไรปี 65 ที่ 7.09 หมื่นลบ. +82%YoY
- ความเห็น เรามองเป็นจังหวะซื้อสะสม PTTEP เนื่องจากผลประกอบการได้ผ่านจุดต่ำสุดแล้วใน 4Q65 โดยคาดว่า 1H66 ผลประกอบการจะเร่งตัวขึ้นจากจีนเปิดประเทศและฤดูหนาวที่รุนแรงในสหรัฐทำให้มีความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้น อีกทั้งไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษเหมือนใน 4Q65 ที่ผ่านมา เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 January 2023

หุ้นมีข่าว

(+) HL (Bloomberg consensus - บาท) แยมแผนคลอดผลิตภัณฑ์ใหม่กลุ่มอาหารเสริมและเวชสำอางเพิ่ม พร้อมตั้งเป้าต้นรายได้ปีนี้โตทะลุ 20% เดินหน้าเปิดสาขาใหม่ 14 แห่ง หนุนสิ้นปีครบ 50 แห่ง ส่งชิปไตรมาส 1/2566 สตัส รับอานิสงส์สองแดง "ซ้อปดีมีคีน-ทองเที่ยวจีน" ดันยอดขายทะลัก (ที่มา ทันหุ้น)

(+) APCS (Bloomberg consensus - บาท) ส่ง "เอทู เทคโนโลยี" บริษัทย่อย ลงนามในสัญญาจ้างก่อสร้างสถานีไฟฟ้าให้กับ กฟภ. จำนวน 2 โครงการ สถานีไฟฟ้ากันทรวิชัย จ.มหาสารคาม และสถานีไฟฟ้าพิบูลมังสาหาร จ.อุบลราชธานี มูลค่า 300.83 ล้านบาท หนุนให้มูลค่า Backlog พุ่งแตะ 1,200 ล้านบาท เดินหน้าประมูลงานใหม่ คาดรายได้ปี 2566 เติบโตกว่า 2,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 January 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนี
อุตสาหกรรม

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

ต่างประเทศ

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

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค
การผลิตขั้นสุดท้ายเดือนม.ค.จากเอสแอนด์พี โกล
บอล อัตราว่างงานเดือนธ.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือน
ม.ค.จาก ADP



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 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