



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department

8 June 2022

MARKET VIEW

Rebound

หุ้นมีข่าว

**SOLAR-AKR INSET
HL PORT**

หุ้นรายงานพิเศษ

PT

TECHNICAL INSIGHT

HL TIPH

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบตลอดช่วงการซื้อขาย ปรับตัวลงราว -8 ถึง -12 จุด ตลาดซึ่มตัวลงจากการขาดปัจจัยบวกใหม่ พร้อมทั้งในสัปดาห์นี้ นักลงทุนติดตามปัจจัยสำคัญ เช่น การประชุม กนง. การประชุม ECB และตัวเลขดัชนี CPI ของสหรัฐ แรงขายมีมากในหุ้นกลุ่มค่าปลึก ขนส่ง ส่วนแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มโรงกลั่น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,631.92 จุด -14.16 จุด -0.86% มูลค่าการซื้อขาย 62,744 ลบ. ต่างชาติ -606.28 ลบ. TFEX -17,528 สัญญา ตราสารหนี้ -2,601.53 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 264.36 จุด +0.80% ได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ชะลอตัวลงสู่ระดับต่ำกว่า 3% อย่างไรก็ดี หุ้นกลุ่มค้าปลีกร่วงลงหลังจากบริษัททำกำไรปรับลดคาดการณ์ผลกำไรในไตรมาส 2

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 91 เซนต์ +0.8% ปิดที่ 119.41 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงสุดนับตั้งแต่ 8 มี.ค. 2565 ได้แรงหนุนจากคาดการณ์ว่าอุปทานน้ำมันโลกจะเผชิญภาวะตึงตัวจากการที่จีนผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ และข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่านที่ยังไม่มีความคืบหน้า

+ ครม.อนุมัติหลักการเพิ่มชาดอู่ธาระเบียในรายชื่อประเทศที่ถือหนังสือเดินทางหรือเอกสารใช้แทนหนังสือเดินทาง เข้ามาในราชอาณาจักรไม่เกิน 30 วัน สร้างรายได้ให้ไทย 5 พันล้านบาท

+ ครม. เห็นชอบให้ปรับปรุงเงื่อนไขโครงการบ้านล้านหลัง ระยะที่ 2 เพื่อช่วยเหลือคนรายได้น้อยให้ได้มีที่อยู่อาศัยโดยขยายวงเงินสินเชื่อเข้าโครงการจาก 1.2 ล้านบาท เป็น 1.5 ล้านบาท ดอกเบี้ย 1.99% คงที่ 4 ปี

+ รัฐบาลเดินหน้าฟื้นฟูเศรษฐกิจฐานรากและกระตุ้นเศรษฐกิจครึ่งหลังปี 2565 สถาปนาเตรียมเสนอแผนสนับสนุนสร้างแหล่งน้ำ ถนนทั่วไทย ชง ครม. 14 มิ.ย.นี้ มี 3 เฟส รวมงบประมาณกว่า 1 หมื่นล้านบาท

+ รัฐบาลญี่ปุ่นปรับเพิ่มประมาณการ GDP 1Q65 โดยระบุว่า GDP หดตัวลง 0.5% ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการเบื้องต้นที่ระบุว่า GDP หดตัวลงถึง 1% เนื่องจากการอุปโภคบริโภคยังคงฟื้นตัว แม้ญี่ปุ่นเผชิญกับการแพร่ระบาดรอบใหม่ของโรคโควิด-19

ปัจจัยลบ-

+/- ศบค.รายงานสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในประเทศวันนี้ พบผู้ติดเชื้อรายใหม่รวม 2,688 ราย ATK 5,754 ราย มีผู้เสียชีวิต 21 ราย รักษาหาย 4,130 ราย - ญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานด้านพลังงานประจำปีระบุว่าความไม่แน่นอนเกี่ยวกับอุปทานพลังงานโลก ผ่นวกกับการที่รัสเซียรุกรานยูเครนนั้น มีแนวโน้มผลักดันให้ราคาพลังงานเคลื่อนไหวในระดับสูงต่อไปอีกสักระยะ

- สหรัฐและชาติพันธมิตรเตรียมใช้มาตรการคว่ำบาตรเกาหลีเหนือด้วยการตัดออกจากระบบธุรกรรมโอนเงินระหว่างประเทศ (SWIFT) หากยังเดินหน้าทดสอบอาวุธนิวเคลียร์ต่อไป

- ศูนย์ควบคุมและป้องกันโรคสหรัฐ (CDC) ประกาศยกระดับเตือนภัยการแพร่ระบาดของโรคฝีดาษลิง หลังพบว่ามีจำนวนผู้ติดเชื้อทั่วโลกพุ่งขึ้นมากกว่า 1,000 ราย

- ธนาคารโลกปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้สู่ระดับ 2.9% จากเดิม 4.1% โดยได้รับผลกระทบจากการที่รัสเซียส่งกำลังทหารบุกโจมตียูเครนซ้ำเติมความเสียหายที่เกิดจากการแพร่ระบาดของโควิด-19



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น หลังปรับตัวลงแรงวันก่อน โดยได้แรงหนุนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ชะลอตัวลงสู่ระดับต่ำกว่า 3% ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดดัชนีวันนี้เคลื่อนไหวในกรอบ 1,625 - 1,641 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- FTSE ประกาศหุ้นเข้า/ออก มีผลวันที่ 17 มิ.ย. FTSE All World Index : **เข้า** - **ออก** - , Micro Cap Index **เข้า** BRI CIVIL HENG KTBSTMR PEACE SVT TKC TFM WFX **ออก** -
- หุ้นส่งออกเดือน เม.ย. ที่ขยายตัวได้ดี : TWPC BRR KSL TU ASIAN KCE PDJ INOX
- กม. PDPA มีผลบังคับใช้ : HUMAN SECURE ITEL IIG INSET
- ปลดล็อกกัญชาเริ่ม 9 มิ.ย. : GUNKUL KWM RS BC IP DOD RBF
- FTSE SET Index ประกาศหุ้นเข้า/ออก มีผลวันที่ 20 มิ.ย. FTSE SET Large Cap Index : **เข้า** JTS **ออก** BTS , FTSE SET Mid Cap Index **เข้า** AAV BYD BTS FORTH NEX SABUY ONEE **ออก** IMPACT JTS



MORNING CALL ACTION NOTES



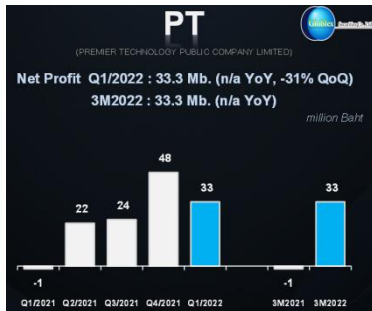
Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

หุ้นรายงานพิเศษ

PT – “ได้อานิสงส์การผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19” (ราคาเหมาะสม 6.10 บาท)



- งวด 1Q22 บริษัทมีรายได้เท่ากับ 593.1 ล้านบาท ลดลง -3.5%QoQ เนื่องจากใน 4Q21 มีการรับรู้งานที่เลื่อนส่งมอบจากช่วงกลางปีก่อน แต่ยังเติบโต +49.2%YoY จากการส่งมอบงานโครงการ ให้ลูกค้ากลุ่มสถาบันการเงินและลูกค้ากลุ่มเทคโนโลยี ประกอบกับช่วง 1Q21 บริษัทได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 20.5% ทรงตัว QoQ แต่ปรับตัวดีขึ้นจาก 19.1% ใน 1Q21 จากงาน Professional Service ที่มี Margin สูงที่ฟื้นตัวขึ้น ขณะที่ SG&A/Sales ทำได้ที่ 15.9% ปรับตัวดีขึ้นจาก 16.2% ในไตรมาสก่อน และ 23.3% ใน 1Q21 เนื่องจากบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้มีประสิทธิภาพ ประกอบกับค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายในการเดินทางที่ลดลง ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 1Q22 เท่ากับ 33.3 ล้านบาท ลดลง -31.3%QoQ แต่พลิกจากขาดทุนสุทธิ 1.4 ล้านบาท ใน 1Q21
- ความเห็น:** แนวโน้มผลประกอบการปี 22 เติบโตต่อเนื่อง โดยได้แรงหนุนจากลูกค้ากลุ่มธุรกิจโรงแรม และสถานศึกษาที่ฟื้นตัวชัดเจน จากอานิสงส์การผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 ประกอบกับลูกค้ากลุ่มสถาบันการเงินมีการยกระดับมาตรฐานด้าน Cyber Security เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีมิชชันนำข้อมูลลูกค้าไปสวมรอยทำธุรกรรมหลากหลายรูปแบบ เราคงประมาณการรายได้และกำไรสุทธิปี 22 เท่ากับ 2,351.0 ล้านบาท และ 133.6 ล้านบาท เติบโต +11.7%YoY และ +46.5%YoY ตามลำดับ คงคำแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” โดยคาดหวังอัตราผลตอบแทนเงินปันผลราว 6-8% ต่อปี



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

หุ้นมีข่าว

(+) SOLAR-AKR (Bloomberg consensus - บาท) SOLAR ประกาศขยายฐานโซลาร์สหรัฐ-ยุโรป หลัง "ประธานาธิบดีโจ ไบเดน" กระตุ้นตลาดส่งปลดภาษีแผงโซลาร์เซลล์จากไทย ซึ่งเป็นเมกะเทรนด์ เล็งขยายโรงงานออดอร์เสร็จไตรมาส 3 ปีนี้ ปักธงอิทธิพลกลับมาบวก เริ่มส่งออกปี 66 ด้านบิก AKR ชี้โอกาสการส่งออก ส่วนปีนี้คาดโกยรายได้แผงโซลาร์ 200-300 ล้านบาท เล็งประมูลหม้อแปลงอีก 3 พันล้านบาท (ที่มา ทันทู่น)

(+) INSET (Bloomberg consensus 4.90 บาท) คว่างงานจัดหาและติดตั้งระบบ Facility สำหรับ TELLUS2 PH2 (IDC Room 1) ให้กับ "แฟกไลท์" บริษัทในเครือ ADVANC มูลค่า 127.33 ล้านบาท ฟากผู้บริหาร "ศักดิ์บวร พุกกระณะสุต" มั่นใจครึ่งปีหลัง 2565 แรงแด้อีก จ่อคว่างงานใหม่เพียบ คาดมีงานใหม่เปิดประมูลกว่า 2 พันล้านบาท หนุนผลงานปี 2565 รายได้โต 15-20% (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

หุ้นมีข่าว

(+) HL (Bloomberg consensus 35.00 บาท) คาดแนวโน้มผลงานไตรมาส 2/2565 ต่อเนื่องจากการรับรู้ยอดขายทั้งสาขาเดิม และสาขาใหม่ได้เต็มไตรมาส ฟากซีอีโอ "ภก.รัชพล ชลวัฒนสกุล" แย้มกลยุทธ์ครึ่งปีหลังเร่งเพิ่มพัฒนาสินค้านวัตกรรมใหม่ ภายใต้แบรนด์ของตัวเอง เจาะกลุ่มตลาดในไทยและต่างประเทศ เล็งเปิดสาขาใหม่อีก 8 สาขา มั่นใจรายได้ปีนี้ โตมากกว่า 10% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PORT (Bloomberg consensus - บาท) ปักธงรายได้รวมปี 2565 เติบโต 15% แม้ปริมาณตู้คอนเทนเนอร์ปีนี้อาจขยายตัวเพียง 3-4% จากปีก่อน เฝยยังมีปัจจัยลบกดดัน ทั้งการปรับเส้นทางเดินเรือ การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ ค่าระวางเรือสูง เป็นต้น คาดธุรกิจไตรมาส 2/2565 ทรงตัวจากไตรมาสแรก แย้มอยู่ระหว่างศึกษา M&A-JV มีลุ้น 1 ดีล วางงบ 160 ล้านบาท เสริมแกร่งธุรกิจ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

8 มิ.ย. ประชุมกก. ครั้งที่ 3/2565

9 มิ.ย. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

10 มิ.ย. ศบค.ประเมิน "ถอด mask" ในที่สาธารณะ สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์

22 มิ.ย. ธปท. เผยแพร่รายงานนโยบายการเงิน สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจ

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

8 มิ.ย. สหรัฐเปิดเผย สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนเม.ย. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

9 มิ.ย. ECB ประชุมนโยบายการเงินซึ่งจะประกาศ ยุติโครงการซื้อพันธบัตรอย่างเป็นทางการในช่วงสิ้นเดือนมิ.ย. และจะส่งสัญญาณถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยด้วย

10 มิ.ย. จีน เปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. สหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.

14 มิ.ย. อีซูรายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรม เดือนเม.ย. ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.

14 – 15 มิ.ย. ประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐ

30 มิ.ย. โอเปกพลัสประชุมกำหนดนโยบายการผลิต



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 June 2022

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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้