



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

MARKET VIEW

เลือกเล่นรายตัว

หุ้นมีข่าว

AOT HL
SABUY RP

หุ้นรายงานพิเศษ

TFG

TECHNICAL INSIGHT

PRINC BA

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในช่วงแคบ ปรับตัวลงเล็กน้อย -2 จุด จากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐ หลังการแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แถลงว่าเฟดมุ่งมั่นที่จะควบคุมอัตราเงินเฟ้ออย่างไม่มีเงื่อนไข และแรงขายอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,557.61 จุด -2.41 จุด -0.15% มูลค่าการซื้อขาย 63,893 ลบ. ต่างชาติ -2,239.90 ลบ. TFEX +2,085 สัญญา ตราสารหนี้ -3,064.64 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 194.23 จุด +0.64% เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นที่ปลอดภัยและสามารถต้านทานวัฏจักรทางเศรษฐกิจได้ดี (Defensive Stocks) เช่นหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภคและกลุ่มเฮลท์แคร์ นอกจากนี้ การพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังเป็นปัจจัยช่วยหนุนตลาด

+ สหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 229,000 ราย แต่ยังคงสูงกว่าตัวเลขที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 227,000 ราย

+ FED เปิดเผยว่าธนาคารรายใหญ่ของสหรัฐสามารถผ่านการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) แสดงว่าธนาคารส่วนใหญ่มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งเพียงพอต่อการรับมือกับภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอย่างรุนแรงและเปิดทางให้ซื้อหุ้นคืนและจ่ายเงินปันผล

+ ทอท.ปรับประมาณการใหม่ คาดเที่ยวบินเข้าไทย 4 แสนเที่ยว ผู้โดยสาร 45 ล้านคน กลับมาแล้ว 33-45% เทียบก่อนวิกฤตโควิด อานิสงส์นโยบายเปิดประเทศยอดผู้โดยสารต่างประเทศพุ่ง ปี'67 กลับมาฟื้นตัว 99% ผู้โดยสาร 142 ล้านคน

+/- ศบค.รายงานสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในประเทศวันนี้ พบผู้ติดเชื้อรายใหม่รวม 2,313 ราย ATK 3,172 ราย มีผู้เสียชีวิต 16 ราย รักษาหาย 1,489 ราย

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 1.92 ดอลลาร์ -1.8% ปิดที่ 104.27 ดอลลาร์/บาร์เรล ต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 10 พ.ค. 2565 โดยปิดร่วงลงติดต่อกันเป็นวันที่ 2 หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ยืนยันเดินทางควบคุมอัตราเงินเฟ้ออย่างไม่มีเงื่อนไข ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป และอาจส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐเข้าสู่ภาวะถดถอย

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 51.2 ในเดือนมิ.ย. ต่ำที่สุดในรอบ 5 เดือน แสดงว่ากิจกรรมทางธุรกิจของสหรัฐชะลอตัวลงอย่างมากเนื่องจากเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลงส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในวงกว้าง ซึ่งส่งผลให้ยอดสั่งซื้อใหม่หดตัวลงเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 2 ปี

- รอส. ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยช่วง Q4/65 และ Q1/66 ตามทิศทาง กนง.ส่งผลกระทบกับลูกค้านำเข้าบางที่ที่ต้องการกู้บ้าน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังซึมลงต่อเนื่องจาก Fund Flow ที่ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นเดือนราว 3 หมื่นลบ. จากที่เฟดเริ่มใช้นโยบาย QT และปรับขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่เงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่องเป็นปัจจัยหนุนให้เงินทุนไหลออกเพิ่มเติม มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ 1,550-1,570 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- กม. PDPA มีผลบังคับใช้ : HUMAN SECURE ITEL IIG INSET
- กนง.มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยช่วงครึ่งปีหลัง KBANK SCB BBL KTB TISCO
- ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวของภาครัฐ : ERW CENTEL BA AAV AOT ASAP SPA
- หุ้นที่เข้าคำนวณดัชนีครึ่งปีหลัง : SET50 **เข้า** BLA JMT JMART **ออก** COM7 RATCH STGT , SET100 **เข้า** FORTH ONEE PSL TIPH **ออก** BPP RS SIRI TVO



MORNING CALL ACTION NOTES



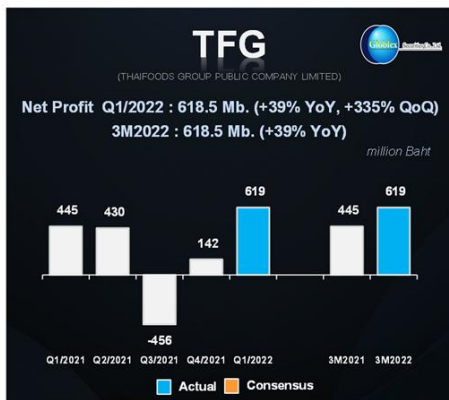
Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

หุ้นรายงานพิเศษ

TFG 1Q65 กำไรโต +39%YoY, +435%QoQ (ราคาเหมาะสม IAA Consensus 7.35 บาท)



- ความเห็น มีมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมผลประกอบการปี 65 เนื่องจากยอดขายช่วงครึ่งปีหลังมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับครึ่งปีแรก เพราะไนโตรมาสต์ 3 เป็นไฮซีซั่นของการส่งออก จึงคาดว่าบริษัทจะทำการเพิ่มขึ้น เราจึงแนะนำ "ซื้อ"

- รายงาน กำไร 1Q65 ที่ 619 ลบ. +39%YoY, +435%QoQ เนื่องจากยอดการส่งออกปรับตัวขึ้นกว่า 58%YoY โดยส่งออกไปยังยุโรป ญี่ปุ่นและฮ่องกง ส่วนยอดขายสุกรปรับตัวดีขึ้น หลังผ่านช่วง 4Q64 ที่มีการแพร่ระบาดของโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร ขณะที่ภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว จึงหนุนให้ทั้งราคาและปริมาณการบริโภคสุกรปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นสามารถกลับมาขึ้นเหนือระดับ 14% จากระดับ 9% ในปี 64
- ผู้บริหารมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการใน 2Q65 เนื่องจากยอดสั่งซื้อทั้งไก่และสุกรจากต่างประเทศมีแนวโน้มปรับตัวขึ้น ขณะที่ผู้บริหารตั้งเป้าในปี 65 ไว้ว่ารายได้จะปรับตัวเพิ่มขึ้น 10-15% เนื่องจากยอดส่งออกไก่ที่ 7.5 หมื่นตัน เด็บโตราว 25% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อีกทั้งบริษัทมีแผนขยายสาขา retail shop จาก 85 สาขาในปี 64 เป็น 200 สาขาภายในสิ้นปีนี้ โดยปัจจุบันยอดขายแต่ละสาขาต่อวันราว 1.1 แสนบาท หนุนรายได้ประจำโตต่อเนื่อง



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

หุ้นมีข่าว

(+) AOT (Bloomberg consensus 74.00 บาท) ผู้โดยสาร-ปริมาณเที่ยวบินฟื้นตัวต่อเนื่อง เป้าผู้โดยสารปี 2565 รวม 45.6 ล้านคน ฟื้นตัว 33% ปริมาณเที่ยวบินฟื้น 45% ขณะที่ปี 2566 ผู้โดยสารโตโดด 95.70 ล้านคน ฟื้น 68% เที่ยวบินฟื้น 74% ก่อนกลับสู่ปกติ 141.51 ล้านคน ปี 2567 เตรียมรับรู้รายได้ค่าเช่าพื้นที่คิงเพาเวอร์ใหม่ปี 2566 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) HL (Bloomberg consensus 35.00 บาท) คลอดสินค้ากัญชา-กัญชาเดือนหน้า พร้อมพัฒนาสารสกัดเป็นสินค้านวัตกรรม ชี้ออกาสโตสูง บอสใหญ่ "ภก.รัชพล ชลวัฒน์สกุล" ใส่เกียร์เปิดสาขาครบ 10 แห่ง รับทรัพย์เต็มไตรมาส 4/2565 พร้อมอัปเดตขยายจากเดิมตั้งเป้าโตไม่น้อยกว่า 10% ส่งชิกรั้งปีแรก 2565 ผลงานสะพรั่ง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

หุ้นมีข่าว

(+) SABUY (Bloomberg consensus 50.00 บาท) ไม่หยุดปีนี้โต 100% ไม่พอ วางเป้าก้าวกระโดดปีหน้า 20,000 ล้านบาท ได้ธุรกิจไอทีเสริมแรง มีแม่ทัพอดีตรองเอ็มดีกรุงไทยผู้ทำแอปเป่าตั้งเข้าร่วม จับตาความร่วมมือต่อไป เดินหน้าคลาวด์ไม่หยุด รับมีบจ.ร่วมเจรจา คาดปีนี้ปิดดีลดลงทุน 4 แห่ง ไม่แคร์หุ้นร่วง ชี้ผลงานเป็นตัวพิสูจน์มีเซอร์ไพรส์เชิงบวกไตรมาส 2 และทั้งปี(ที่มา ทันทู่น)

(+) RP (Bloomberg consensus - บาท) ปรับกลยุทธ์โฟกัสรายได้ธุรกิจใหม่ทั้งโลจิสติกส์ และปลุกกระท่อม แยมรอกฎหมายชัดพร้อมแปรรูปขายทันที เตรียมปรับขึ้นราคาโดยสาร 15% หลังแบกรับต้นทุนน้ำมันที่พุ่งขึ้นกว่า 50% ในวันที่ 1 ก.ค.นี้ พร้อมคาดหลังโควิดเป็นโรคประจำถิ่น หนุนนักท่องเที่ยวไหลเข้าเทียบ (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 June 2022

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.)
รายงานภาวะเศรษฐกิจ

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แกลงดัชนี
ผลผลิตอุตสาหกรรม

27 มิ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จัด
ประชมนักวิเคราะห์ ครั้งที่ 2/2565

30 มิ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

18-22 ก.ค. อภิปรายไม่ไว้วางใจ

ต่างประเทศ

24 มิ.ย. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือน
พ.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.

27 มิ.ย. สหรัฐ รายงานยอดขายทำสัญญาขายบ้านที่
รอปิดการขายเดือนพ.ค. ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน
เดือนพ.ค. ดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.จากเฟด
สาขาดีลล์ส์

28 มิ.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้า
ส่งเดือนพ.ค. ดัชนีราคาบ้านเดือนเม.ย.จากเอส
แอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
เดือนมิ.ย.จาก Conference Board

29 มิ.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
เดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ
(GDP) ไตรมาส 1/2565(ประมาณการครึ่ง
สุดท้าย) สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงาน
สารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

30 มิ.ย. โอเปกพลัสประชุมกำหนดนโยบายการ
ผลิต



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้