



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 2023

## MARKET VIEW

### วอลุ่มเบาบาง

หุ้นมีข่าว

### CEYE EPG NRF NWR

หุ้นรายงานพิเศษ

### SPA

## TECHNICAL INSIGHT

### GULF HMPRO

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง แรงขายมาจากหุ้น Big Cap. ทั้งกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน อาหาร ซึ่งการปรับตัวลงของหุ้น DELTA กดดันดัชนีถึง -8.3 จุด โดยกระทรวงพาณิชย์ รายงานอัตราเงินเฟ้อ (CPI) เดือนมี.ค. ขยายตัว 2.83% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขยายตัว 3.2-3.3% ประกอบกับนักลงทุนขายหุ้นลดความเสี่ยงก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,571.13 จุด -22.92 จุด -1.44% มูลค่าการซื้อขาย 48,874 ลบ. ต่างชาติ -1,052.81 ลบ. TFEX -9,268 สัญญาตราสารหนี้ -3,600.97 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

7 April 2023

## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อย เพิ่มขึ้น 2.57 จุด หรือ +0.01% บรรยากาศการซื้อขายเป็นไปอย่างซบเซาก่อนวันหยุดยาวปิดทำการในวันศุกร์ที่ 7 เม.ย. เนื่องในวัน Good Friday นอกจากนี้ ตลาดยังคงถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันนี้ (7 เม.ย.)

+ สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เพิ่มขึ้น 9 เซนต์ หรือ 0.11% ปิดที่ 80.70 ดอลลาร์/บาร์เรล ทำสถิติปรับตัวขึ้นรายสัปดาห์ติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 3 ตลอดทั้งสัปดาห์นี้ สัญณาน้ำมัน WTI พุ่งขึ้น 6.65% ได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาด และกลุ่มโอเปกพลัส ประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมัน

+ WHO คาดยกเลิกสถานะฉุกเฉินของโรคโควิด-19 ได้ในปี

+ BOI เผยยอดส่งเสริมกิจการยานยนต์ไฟฟ้าทั้งระบบพุ่งกว่า 1 แสนล้านบาท เดินหน้าเร่งผลักดันนโยบายส่งเสริมลงทุน รองรับดีมานด์ในประเทศพุ่งขึ้น 8 เท่า ระบุจีนเตรียมตั้งฐานผลิตในไทย ทั้งนี้คณะผู้แทนบริษัท GAC Aion รัฐวิสาหกิจผู้ผลิตยานยนต์ไฟฟ้ารายใหญ่จากจีนได้เข้ายื่นหนังสือแสดงเจตจำนงการลงทุนต่อคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

## ปัจจัยลบ-

- IMF ประเมินว่าความตึงเครียดทางการเมืองที่เกิดขึ้นทั่วโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งความขัดแย้งด้านเทคโนโลยีระหว่างสหรัฐและจีน จะส่งผลกระทบต่อการลงทุนในต่างประเทศ และจะทำให้ GDP ของโลกได้รับความเสียหายในอัตราส่วนสูงถึง 2% ในระยะยาว

- IMF คาดว่าเศรษฐกิจโลกน่าจะโตไม่ถึง 3% ในปี 2566 ชะลอตัวจาก +3.4% ในปี 65 และคาดว่าเศรษฐกิจจะโตทรงตัวที่ 3% ในช่วง 5 ปีซึ่งน้อยที่สุดเท่าที่ IMF เคยประเมิน

- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 18,000 ราย สู่ระดับ 228,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ลดลงน้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 200,000 ราย

- ตลาดหุ้นหลายแห่งในภูมิภาคและต่างประเทศปิดทำการเนื่องในวัน Good Friday



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ผันผวนโดยถูกกดดันจากหุ้นในหลายอุตสาหกรรมเริ่มปรับตัวลง อีกทั้ง Fund Flow ที่กลับมาไหลออก อย่างไรก็ตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่อ่อนแอทั้ง ยอดจ้างงานภาคเอกชนและดัชนีภาคบริการที่อ่อนแอยังเป็นตัวหนุนให้เฟดชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ย มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,560-1,580 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai เด่นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- หุ้นปันผลดี : ADVANC TISCO SCB PT SMIT
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากโอเปกพลัสลดกำลังการผลิต : PTTEP TOP PTT SPRC BCP
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL



# MORNING CALL ACTION NOTES



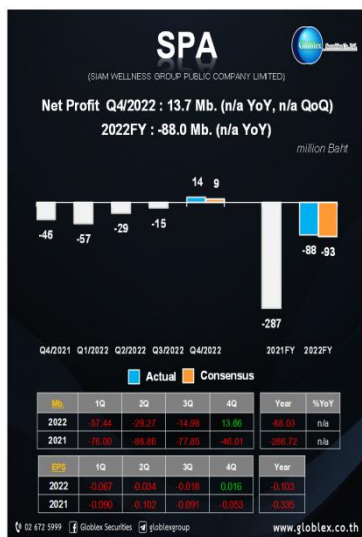
Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### SPA - แนวโน้มปี 66 ฟันตัวแกร่งหลังเปิดประเทศ (Bloomberg consensus 12.50 บาท)



- รายได้ 4Q65 เท่ากับ 275 ลบ. +242%YoY, +39%QoQ และกำไร 14 ลบ. +130%YoY, +193%QoQ สาเหตุมาจากมาตรการของภาครัฐที่ผ่อนคลายมากขึ้น อีกทั้งไทยเปิดประเทศตั้งแต่ช่วง 2Q65 เป็นต้นมา ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติเพิ่มขึ้นใน 2H65 เป็น 9 ล้านคน +336%HoH สอดคล้องกับอัตราการใช้บริการฟันตัวมากขึ้นจาก 1H65 อยู่ที่ระดับ 55% เป็น 70% ใน 2H65 หนุนให้ทั้งปี 65 ขาดทุนลดลงเหลือ -88 ลบ. จาก -287 ลบ.ในปี 64
- ผบห. คาดปี 66 จำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าไทยเพิ่มขึ้นราว 25 ล้านคน +127%YoY ขณะที่ลูกค้าหลักชาวจีนเริ่มกลับเข้าไทยมากขึ้นหลังเปิดประเทศช่วงต้นปีที่ผ่านมา มองอัตราการใช้บริการใน 1Q66-2Q66 และระดับ 75-80% อีกทั้งบริษัทเริ่มรุกธุรกิจกัญชาทางการแพทย์มากขึ้น โดยปัจจุบัน JV กับ Amara Asia ด้วยสัดส่วน 51:49 ลงทุนงบ 1 ล้านบาท คาดเริ่มรับรู้รายได้ 2Q66
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการทั้งปี 66 ที่มีแนวโน้มพลิกฟื้นมีกำไร เนื่องจากภาพรวมเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวแกร่ง อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวจีนเริ่มทยอยกลับมาไทยมากขึ้น ขณะที่ปัจจุบันค่าเงินบาทอ่อนค่า 1%YTD เป็นแรงหนุนให้กับภาคบริการต่อเนื่อง ทั้งนี้ราคาหุ้นปรับตัวลงมา -4%YTD ยังต่ำกว่าราคาเหมาะสม เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) CEYE (ราคาเหมาะสม 7.12 บาท) ทิศทางธุรกิจในไตรมาส 2/2566 สดใส ชี้กลุ่มอาหารทำโฆษณาช่วงเทศกาลสงกรานต์เพียบ หนุนเม็ดเงินไหลเข้า พร้อมเก็บเกี่ยวผลจากการลงทุนเต็มไตรมาส ด้านแม่ทัพหญิงแย้มแผนลงทุนธุรกิจโฆษณาและแพลตฟอร์มต่างประเทศเพิ่ม ปักหมุดรายได้ปีนี้ชน 450 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) EPG (Bloomberg consensus 10.15 บาท) รับอานิสงส์หยุดยาวสงกรานต์ ดันยอดแก้วกาแฟ-บรรจุภัณฑ์อาหารพุ่ง แฉมล่าสุดเปิด TJM สโตร์แห่งแรกในไทย หวังต่อยอดธุรกิจกลุ่มแอร์โรคูลาส หนุนมาร์จิ้นเพิ่ม เล็งขยาย 5 สาขา ภายในปีนี้ พร้อมวาดฝันปีนี้รายได้โตต่อเนื่อง หลังธุรกิจทุกกลุ่มฟื้นตัวเด่น (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) สนใจธุรกิจซูเปอร์มาร์เก็ตต่างแดน หลังเห็นโอกาสเข้าลงทุน แยมซูเปอร์มาร์เก็ตเป้าหมายมีลูกค้าแน่น เตรียมนำระบบต่อ ยอดเพิ่ม รับสองแห่ง รายได้ซูเปอร์มาร์เก็ตต่อยอด และออเดอร์สินค้าแฮสส์แบรนด์ โรงงานแพลนต์เบสเสร็จตามแผน ออเดอร์อาหารสัตว์ยังดี เหตุฐานลูกค้าอยู่เอเชีย (ที่มา ทันทูน)

(+) NWR (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกอุตสาหกรรมก่อสร้างฟื้นตัว ลุยประมูลงานใหม่ มูลค่า 30,000 ล้านบาท เน้นงานที่มีมูลค่ามากกว่า 2,000 ล้านบาท และเป็นโครงการที่มีมาร์จิ้นสูง คาดจะได้รับการปีนี้ประมาณ 14,000 ล้านบาท ช่วยต่อยอด Backlog ปัจจุบันราว 30,000 กว่า ล้านบาท รับรู้รายได้ปีนี้ประมาณ 40% หนุนผลงานเติบโตมากกว่าปีก่อนราว 5-10% (ที่มา ทันทูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 3-7 เม.ย. รับสมัครเลือกตั้ง ส.ส.แบบแบ่งเขต
- 4-7 เม.ย. รับสมัครเลือกตั้ง ส.ส.แบบบัญชีรายชื่อ
- สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลกองค์ความรู้ความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลกผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- 12 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เผยแพร่รายงานการประชุมกนง.ฉบับย่อและรายงานนโยบายการเงิน
- 18-21 เม.ย. หันกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 1Q66
- 28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 3 พ.ค. แลกดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 14 พ.ค. เลือกตั้ง

### ต่างประเทศ

- 7 เม.ย. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมี.ค.
- 10 เม.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ.
- 11 เม.ย. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค.
- สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนมี.ค. จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB)
- 12 เม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- (เข้าวันที่ 13 เม.ย.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 21-22 มี.ค.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 April 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้