



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นมีข่าว

**AP ICN
JWD ABM**

หุ้นรายงานพิเศษ

KCE

TECHNICAL INSIGHT

MEGA WHA

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงแรงต่ำสุดถึง -14 จุด ก่อนที่จะมีแรงซื้อกลับ ทำให้ดัชนีทยอยปรับตัวลดช่วงลบ แรงขายมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มการแพทย์ ส่วนแรงซื้อมาจากหุ้นกลุ่มไอซีที และค่าปลีก ที่ได้ปัจจัยหนุนจากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนม.ค. 66 อยู่ที่ระดับ 51.7 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 และสูงสุดในรอบ 2 ปี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,669.17 จุด -1.17 จุด -0.07% มูลค่าการซื้อขาย 63,487 ลบ.ต่างชาติ -3,385.30 ลบ. TFEX -23,023 สัญญา ตราสารหนี้ +1,294.36 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

ปัจจัยบวก+

- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเพิ่มขึ้นเพียง 0.1% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์
- + หอการค้าไทยเผยดัชนีความเชื่อมั่น ม.ค.ปี 2566 สูงสุดในรอบ 2 ปี จากเศรษฐกิจฟื้นตัว-คาดเม็ดเงินทัวริ่งเงินและเลือกตั้ง 4 หมื่นล้านต้นจีดีพีโตเกิน 4%
- + นักเศรษฐศาสตร์ Global Economic and Market Research ของธนาคารยูโอบีเปิดเผยว่า ตั้งแต่ต้นเดือนมกราคมที่ผ่านมา ประเทศไทยเริ่มต้อนรับนักท่องเที่ยวจากประเทศจีนที่กลับเข้ามาอีกครั้งหลังจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งถือว่าเร็วกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ และส่งผลดีให้ภาคธุรกิจท่องเที่ยว ซึ่งเป็นรายได้หลักของประเทศฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 249.13 จุด หรือ -0.73% เนื่องจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 30 ปีเป็นปัจจัยกดดันตลาด และบดบังปัจจัยบวกจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่อย่างดิสนีย์และเป๊ปซี่โค
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 41 เซนต์ หรือ 0.5% ปิดที่ 78.06 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่พุ่งขึ้นมากกว่าคาด และความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการที่เฟด เดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- รัฐบาลอังกฤษยืนยันว่า ทางรัฐบาลกำลังสำรวจความเป็นไปได้ในการจัดส่งเครื่องบินรบของอังกฤษให้แก่ยูเครน
- สมาชิกวุฒิสภาสหรัฐลงมติอย่างเป็นทางการเป็นเอกฉันท์ต่อญัตติประธานาธิบดีบอกลูกหนี้ของเงินลวงล้ำน่านฟ้าสหรัฐ ซึ่งถือเป็นการละเมิดอธิปไตยของสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงกดดันจากการปรับตัวขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 30 ปี ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังขาดปัจจัยใหม่เข้ากระทบตลาด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,665-1,675จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้นยั่งยืนด้านพลังงานหมุนเวียน : EA TSE SSP SUPER PRIME
- หุ้นได้ประโยชน์จากรถยนต์ไฟฟ้า : EA GPSC BCP OR DELTA
- หุ้น mai เต้นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC
- หุ้นเข้าค่านวน MSCI Global Standard : **เข้า BANPU ออก -** , MSCI Global Small Cap : **เข้า AURA BTG ONEE SNPN และ THCOM ออก BANPU COM7 TIDLOR และ TISCO มีผล 28 ก.พ.นี้**



MORNING CALL ACTION NOTES



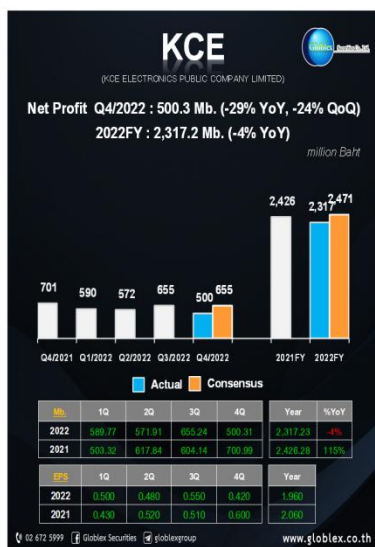
Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

KCE - 4Q65 กำไรต่ำคาด -29%YoY, -24%QoQ (Bloomberg consensus 48.00 บาท)



- รายงานกำไรสุทธิปี 65 เท่ากับ 2,317 ลบ. -4%YoY สอดคล้องกับกำไรสุทธิงวด 4Q65 เท่ากับ 500 ลบ. -29%YoY, -24%QoQ สาเหตุมาจากเศรษฐกิจโลกที่ถดถอย ส่งผลให้ยอดขาย Product Mix แบบ 4-Layer ลดลง -4%YoY, -13%QoQ โดยคิดเป็น 38% ของยอดขายรวม เช่นเดียวกับยอดสั่งซื้อสินค้าจากยุโรปลดลง -13%YoY, -18%QoQ คิดเป็น 48% ของรายได้ทั้งหมด ด้านต้นทุนหลังจากจีนเปิดประเทศ กิจกรรมด้านการผลิตกำลังฟื้นตัวหนุราคาทองแดงยังทรงตัวระดับสูง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นอ่อนตัวลงจาก 23% ใน 3Q65 เหลือ 21% กงวด 4Q65
- ผบ.ประเมินรายได้ 1Q66 ทรงตัวใกล้เคียง 4Q65 แต่ถูกกดดันจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวขึ้น สอดคล้องกับอัตรากำไรขั้นต้นผันผวนในระยะสั้นจะทำให้การบริหารต้นทุนการซื้อและขายวัตถุดิบได้ยากมากขึ้น มองอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลงสู่ระดับ 20% จกระดับ 21% ในงวด 4Q65 ขณะที่ปี 66 ผบ. ปรับเป้ารายได้เติบโตลดลงจาก 5-10% เหลือ 4-6% จากผลกระทบเศรษฐกิจโลกเริ่มชะลอตัวลงทำให้บริษัทคู่ค้าสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ลดลง

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นลบต่อผลประกอบการใน 1Q66 เนื่องจากแนวโน้มราคาทองแดงในเดือนมกราคมปรับตัวขึ้นกว่า 6% อีกทั้งเงินบาทมีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวน ทำให้การบริหารต้นทุนทำได้ยาก ส่วนคำสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทคู่ค้าทั่วโลกมีแนวโน้มอ่อนตัวลงตามแนวโน้มเศรษฐกิจที่หดตัว ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมา +9%YTD ยังสูงกว่าราคาเป้าหมาย Consensus เราจึงแนะนำ “wait&see”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) AP (Bloomberg consensus 13.90 บาท) เติบโตขึ้นโครงการใหม่จำนวน 58 โครงการ มูลค่ารวม 7.7 หมื่นล้านบาท ปัมแบ็กล็อกเพิ่มจากเดิมสูง 4.2 หมื่นล้านบาท กินยาวถึงปี 2568 แคมควักงบอีก 2 หมื่นล้านบาท ซ้อปที่แปลงสวຍเพิ่ม บิ๊ก "วิทการ จันทวิมล" ลั่นปี 2566 ยอดโอนทำนิวไฮแตะ 5.75 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันทัน)

(+) ICN (Bloomberg consensus - บาท) รับทรัพย์ต่อเนื่อง ล่าสุดเซ็นสัญญากับโทรคมนาคมแห่งชาติ คว้างานมูลค่า 152.81 ล้านบาท เติบโตแบ็กล็อก ฟากผู้บริหารส่งสัญญาณธุรกิจดิจิทัลในอนาคตยังเติบโตและมีงานออกมาอย่างต่อเนื่อง แรงปั้มรายได้แตะ 2 พันล้านบาท (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) JWD (Bloomberg consensus 23.00 บาท) ส่งซิก Q1/2566 ผลงานโตเด่น อานิสงส์ดีลควบรวม SCGL หนุน คาดกระบวนการเสร็จในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 เล็งเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท เอสซีจี เจตต์เบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) "SJWD" ส่วนรายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติ ปี 2566 วางเป้าโต 15% จากปีก่อน รับพอร์ตธุรกิจขยายตัวต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ABM (Bloomberg consensus - บาท) อัดงบลงทุน 40 ล้านบาท ซื้อโรงไม้สับยูคา หนุน กำลังผลิตเพิ่มอีก 6 พันตันต่อเดือน หวังดันยอดขายเพิ่มเท่าตัวแตะ 1 ล้านตัน ฟากผู้บริหาร "ปองธรรม แตนวังเดิม" มองตลาดไม้สับเติบโตสูง เชื่อหนุนวอลุ่ม-มาร์จิ้นพุ่ง แกรมมีล้นรายได้ทำสถิติสูงสุดใหม่ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

15-16 ก.พ. สภาผู้แทนราษฎร เปิดอภิปรายทั่วไป โดยไม่ลงมติตามรัฐธรรมนูญมาตรา 152

17 ก.พ. สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศท.) แถลงตัวเลข GDP 4Q65

สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

28 ก.พ. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

10 ก.พ. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนม.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนม.ค.

สหรัฐ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.พ. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

อังกฤษ รายงาน GDP 4Q65

13 ก.พ. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคสหรัฐเดือนม.ค.

การประชุมยุโรป

14 ก.พ. อียู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2565 (ประมาณการครั้งที่ 2)

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนม.ค.

15 ก.พ. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนม.ค.

ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.พ.จากเฟดนิวยอร์ก ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.พ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 February 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