

รอบด้านตลาดหุ้น

11 พฤษภาคม 2566

What's in store ?



ภาพตลาดและแนวโน้ม โดยคุณวิจิตร ธีรวรรณรัตน์

วันนี้คาดดัชนี Sideways วันนี้ดัชนีจะยังคงบวกลบจำกัด ไม่เกิน 6 จุด ต่อเนื่องจากเมื่อวาน ซึ่งหุ้นรายตัว-กลุ่ม ที่บวกดีกว่าตลาดตามที่เราคาด คือ กลุ่มที่เชื่อมโยงกับ ชิมที่เราแนะนำ เช่น "ดอกเบี๋ยสิ้นสุดแนวโน้มขาขึ้น" อย่าง เข้าซื้อ ลิซซิ่ง ฯลฯ และด้วย ตรรกะที่เรามองดังกล่าว เราคาดว่าวันนี้หุ้นขนาดกลางเล็ก (Local play) ของกลุ่มที่ต่อเนื่องกับ ชิม ดอกเบี๋ย คือ "Bond yield เริ่มต้นขาลง" ซึ่งเราคาดจะเป็นบวกกับกลุ่มหุ้น เทคโนโลยี หุ้นเติบโตสูง (ยกตัวอย่างหุ้นในพอร์ต กลยุทธ์ OTO กลับมามีกำไรปกติหลังจำหน่ายธุรกิจขาดทุนออก เดินหน้าธุรกิจ Climate tech, TTB เล่นต่อตามกลุ่ม ลิซซิ่ง, PJW MENA ราคาหุ้นที่ลดลงตามตลาดเปิดโอกาสสร้างผลตอบแทนรอบใหม่ เป็นต้น) [\(อ่านต่อหน้า 2\)](#)

หุ้นแนะนำวันนี้

MGC หุ้น "ลักซ์ชีวีตี้" เติบโตสูง (เล่นต่อเนื่อง ตามรายงานคาดการณ์กำไรจาก BLS Research วานนี้)

วิเคราะห์ทางเทคนิค โดยคุณธนรัตน์ อิศรกุล

หุ้นใหญ่มาแล้ว.....ได้เวลาหุ้นกลาง-เล็ก ขึ้นตาม!
[\(อ่านต่อหน้า 10\)](#)

รายงานวันนี้ โดยนักวิเคราะห์ทางด้านพื้นฐาน

- **Technology (OVERWEIGHT)** – คาดแนวโน้มกำไร 1Q23 ของกลุ่มฯ จะเติบโต YoY ได้เกือบทุกบริษัทที่เราให้คำแนะนำ โดยส่วนใหญ่จะเติบโตตั้งแต่รายได้ อัตรากำไร รวมถึงการรับรู้รายได้จากงานใหม่ๆ ที่เข้ามา เราแนะนำทยอยสะสม SABUY และ DITTO

รายงานผลประกอบการ

- **ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก: OR** (ซื้อ) – สูงกว่าที่เราและตลาดคาด จากอัตรากำไรธุรกิจน้ำมันสูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY และ QoQ แต่คาดจะกลับมาเติบโต YoY ได้ใน 2H23 จากทุกธุรกิจ
- **บางจาก คอร์ปอเรชั่น: BCP** (ถือ) – สูงกว่าที่เราและตลาดคาด จากค่าการกลั่นและค่าการตลาดที่สูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY, QoQ กดดันจากทั้งธุรกิจโรงกลั่น พลังงาน และทรัพยากรธรรมชาติ
- **กัณฑ์เอ็นจิเนียริ่ง: GUNKUL** (ซื้อ) – สูงกว่าที่เราคาดจากส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังงานลม แต่ต่ำกว่าตลาดคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY แต่เพิ่มขึ้น QoQ และมี Upside จากการประมูล PPA ใหม่ที่กำลังจะเข้ามา
- **ซีพี ออลล์: CPALL** (ซื้อ) – สูงกว่าที่เราและตลาดคาด ด้วยกำไรของ 7-Eleven และการบริหารค่าใช้จ่ายได้ดีกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 เติบโตทั้ง YoY และ QoQ เรายปรับลดกำไรปี 2023-24 และปรับราคาเป้าหมายลง
- **โอสถสภา: OSP** (ถือ) – กำไรสุทธิสูงกว่าที่เราและตลาดคาด จาก GPM และรายได้เงินลงทุนสูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY, QoQ



สรุปภาวะตลาด 10 พฤษภาคม 2566

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	% การเปลี่ยนแปลง YTD
1,569.56	4.90	0.31%	-6.03%
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)		49,967.39	

ยอดการซื้อขาย (ล้านบาท)

	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	8,631.7	5,535.1	3,096.62
	17%	11%	
Proprietary Trading	3,561.9	3,844.1	-282.20
	7%	8%	
Foreign	21,921.8	23,249.7	-1,327.87
	44%	47%	
Retail	15,852.0	17,338.5	-1,486.54
	32%	35%	

5 อันดับหลักทรัพย์ที่มียอดซื้อขายสูงสุด

หลักทรัพย์	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (บาท)	ยอดซื้อขาย (ล้านบาท)
KBANK	134.00	0.50	3,750
MTC	39.75	2.75	1,960
TIDLOR	25.75	2.65	1,840
PTT	32.00	0.50	1,760
SAWAD	60.75	2.25	1,670

การเคลื่อนไหวของดัชนีรายกลุ่ม

กลุ่ม	ปิด	% เปลี่ยนแปลง
Finance&Sec.	4,226.17	3.84
Petro	898.98	1.35
Auto	507.16	0.81
ICT	167.69	0.59
Energy	22,313.64	0.33
SET	1,569.56	0.31
Bank	386.13	0.28
Food	11,509.57	0.21
Commerce	37,906.34	0.11
Packaging	4,440.60	-0.24
Property	259.79	-0.27
Media	39.25	-0.28
Electronics	9,554.78	-1.26

ดัชนีต่างประเทศ

	ปิด	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	YTD
DJIA	33,531.33	-0.09	-8.88
NASDAQ	12,306.44	1.04	-21.23
FTSE	7,741.33	-0.29	3.15
NIKKEI	29,122.18	-0.41	-0.61
HSKI	19,762.20	-0.53	-15.15
PCOMP (PH)	6,658.59	0.54	-6.10
JCI (IN)	6,811.91	0.47	1.74
FBKMLCI (MY)	1,425.68	-0.49	-7.54
FSSTI (SP)	3,242.29	-0.02	1.92
Dubai (\$bbi)	75.68	-0.72	-1.20
THB/USD	33.66	-0.19	1.19
MLR (BBL)%	6.65		
BOT 1DRP%	1.75		
CPI (Apr)%	2.67		



รายงานผลประกอบการ

- **ไทยออยล์: TOP (ชื่อ)** – เป็นไปตามที่เราคาด แต่สูงกว่าที่ตลาดคาด แนวโน้ม 2Q23 อ่อนตัวลงทั้ง YoY และ QoQ ตามค่าการกลั่นลดลง
- **พีทีที โกลบอล เคมิคอล: PTTGC (ชื่อ)** – ผลประกอบการเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด พลิกจากกำไร YoY แต่ขาดทุนลดลง QoQ แนวโน้ม 2Q23 ยังอ่อนตัว YoY และ QoQ
- **สตาร์วิโตร์เลียม รีไฟน์นิ่ง: SPRC (ชื่อเก็งกำไร)** – เป็นไปตามที่เราและตลาดคาด แม้แนวโน้ม 2Q23 กำไรจะลดลง YoY, QoQ แต่การเข้าสู่ High Season จะหนุนค่าการกลั่นฟื้นตัวซึ่ง SPRC จะได้ประโยชน์มากที่สุด
- **อินทัช โฮลดิ้งส์: INTUCH (ชื่อ)** – ใกล้เคียงกับที่เราคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดกำไรเพิ่มขึ้น YoY และ QoQ
- **เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น: SC (ชื่อ)** – เป็นไปตามที่เราและตลาดคาด แนวโน้ม 2Q23 เติบโต YoY, QoQ หนุนโดยยอดโอน
- **เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป: MAJOR (ชื่อ)** – เป็นไปตามที่เราคาด แต่ต่ำกว่าตลาดคาด แนวโน้ม 2Q23 เติบโต YoY และ QoQ จากหน้าหนึ่งที่แข็งแกร่ง
- **อินโดรามา เวนเจอร์ส: IVL (ชื่อ)** – ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด จากอัตรากำไรที่ต่ำกว่าคาดและ SG&A ที่สูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY แต่เพิ่มขึ้น QoQ จากปริมาณขายและ Spread ที่ฟื้นตัว
- **บ้านปู: BANPU (ชื่อ)** – ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดจากกำไรธุรกิจแก๊สและถ่านหินต่ำกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY, QoQ ต่อ เราปรับลดกำไรปี 2023 ลง 59% และปรับราคาเป้าหมายใหม่
- **เบอร์ลี่ ยุคเกอร์: BJC (ชื่อ)** – ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดจากรายได้ค่าเช่าของ BigC ต่ำกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 จะกลับมาเติบโต YoY และ QoQ ได้
- **ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป: TFG (ชื่อเก็งกำไร)** – ต่ำกว่าที่เราคาดจาก GPM ต่ำกว่าคาด, SG&A และภาษีจ่ายสูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 ลดลง YoY แต่ฟื้นตัว QoQ เราปรับลดกำไรปี 2023 และปรับราคาเป้าหมายใหม่
- **ทรู คอร์ปอเรชั่น: TRUE (ชื่อเก็งกำไร)** – ผลประกอบการต่ำกว่าที่เราคาด พลิกจากกำไร YoY แต่ขาดทุนน้อยลง QoQ จากรายได้ค่าบริการต่ำกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดผลขาดทุนหลักจะลดลง

สรุปประเด็นจาก Quick take

- **เคซีอี อีเลคโทรนิคส์: KCE** – มุมมองเป็นลบ



ปฏิทินหุ้น

- การจ่ายปันผลระหว่างกาล
- การจ่าย Warrants
- การเพิ่มทุน



Market Statistics Daily

- รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์
- Short Sell
- Warrants



สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์

- **Tactical Port** โดยคุณวิกิจ ธีรวรรณรัตน์
- **Model Port** โดยคุณปรเมศ ทองบัว
- **Technical Port** โดยคุณชนรัตน์ อิศรกุล
- **Quantitative Port** โดยคุณชาญณรงค์ มีชัยเจริญยิ่ง

ภาพตลาดและแนวโน้ม

Market wrap & Outlook

📄 **วันนี้ดัชนีบวกลบ** นำโดยหุ้นกลุ่มการเงิน MTC TIDLOR SAWAD SINGER SGC NCAP CHASE และหุ้นบวกรวมอื่นๆ ILM MGC SAPPE GLORY PLT MEB ส่วนหุ้นกดดัชนีตลาด เช่น KCE DELTA CPALL KTB LH WHA

📄 **วันนี้คาดหวัง Sideways** วันนี้ดัชนีจะยังคงบวกลบจำกัด ไม่เกิน 6 จุด ต่อเนื่องจากเมื่อวาน ซึ่งหุ้นรายตัว-กลุ่ม ที่บวกรับว่าตลาดตามที่เราคาด คือ กลุ่มที่เชื่อมโยงกับ रिमที่เรานำ เช่น “ดอกเบี๋ยสั้นสุดแนวโน้มขาขึ้น” อย่าง เซาซ็อ ลิซซิ่ง ฯลฯ และด้วย ตรรกะที่เรามองดังกล่าว เราคาดว่าวันนี้หุ้นขนาดกลางเล็ก (Local play) ของกลุ่มที่ต่อเนื่องกับ रिมดอกเบี๋ย คือ “Bond yield เริ่มต้นขาลง” ซึ่งเราคาดจะเป็นบวกรับกับกลุ่มหุ้น เทคโนโลยีสูง (ยกตัวอย่างหุ้นในพอร์ตกลยูร์ OTO กลับมามีกำไรปกติหลังจำหน่ายธุรกิจขาดทุนออก) เติหน้าธุรกิจ Climate tech, TTB เล่นต่อตามกลุ่ม ลิซซิ่ง, PJW MENA ราคาหุ้นที่ลงตามตลาดเปิดโอกาสสร้างผลตอบแทนรอบใหม่ เป็นต้น

What to watch

- 📄 คาดผลเลือกตั้งในประเทศ สัปดาห์หน้า จะหนุนตลาดหุ้นไทยให้มีทิศทางที่สดใสขึ้น
- 📄 การประชุม กนง.ของไทยปลายเดือนนี้ ตลาดคาดหวังขึ้นครั้งสุดท้ายอีก 0.25% (เราเชื่อว่า อาจสร้างความประหลาดใจเชิงบวกให้กับตลาดด้วยการ คงดอกเบี้ย)
- 📄 บริษัทที่เหลือส่วนใหญ่จะทยอยประกาศผลประกอบการใน พค.-ค. นี้ (ตารางตามรายงาน Weekly)

หุ้นแนะนำวันนี้

- 📈 **MGC** หุ้น “ลัทธิขั้วรี” เติบโตสูง (เล่นต่อเนื่อง ตามรายงานคาดการณ์กำไรจาก BLS Research วันนี้)

ตัวเลขเศรษฐกิจ

		Previous	Consensus
MON	US ISM Manufacturing PMI (Apr)	46.3	46.6
	China Caixin Manufacturing PMI (Apr)	50.0	51.7
TUE	German Manufacturing PMI (Apr)	44.0	44.0
	UK Manufacturing PMI (Apr)	47.9	46.6
	EU CPI (YoY) (Apr)	6.9%	6.8%
WED	Fed Interest Rate Decision	+0.25%	+0.25%
	US ADP Nonfarm Employment Change (Apr)	145K	150K
	US ISM Non-Manufacturing PMI (Apr)	51.2	51.6

	Crude Oil Inventories	-5.054M	-1.486M
THU	ECB Interest Rate Decision (May)	+0.50%	+0.25%
	Initial Jobless Claims	230K	n.a.
FRI	Nonfarm Payrolls (Apr)	236K	181K
	Unemployment Rate (Apr)	3.5%	3.6%

วิกิจ ธีรวรรณรัตน์ Tel. (662) 618-1336

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนปัจจัยทางเทคนิค

มนต์ ใจแสน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

ภูวคณ ภูสอเงิน, AISA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำรายวัน

ชื่อหุ้น	วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาเปิด ณ วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาสูงสุดนับจากวันที่แนะนำ	ราคาปิดล่าสุด (เมื่อวาน)	%เปลี่ยนแปลงล่าสุด	คำแนะนำ
BMSCITH	03/01/2023	11.57	11.69	11.06	-4.41%	
BMSCG	03/01/2023	11.19	11.63	10.50	-6.17%	
OTO	03/01/2023	13.70	20.40	19.10	39.42%	ถือ
INTUCH	13/02/2023	74.50	77.75	77.75	4.36%	ถือ
BBL	15/02/2023	165.00	166.50	162.50	-1.52%	ถือ
KTB	22/02/2023	17.50	18.80	18.60	6.29%	ถือ
MENA	09/03/2023	2.38	2.74	2.22	-6.72%	ถือ
COM7	24/03/2023	31.25	32.00	28.00	-10.40%	ถือ
TTB	29/03/2023	1.45	1.52	1.52	4.83%	ถือ
SAWAD	03/04/2023	53.00	61.00	60.75	14.62%	ถือ
PJW	05/04/2023	4.52	4.76	4.30	-4.87%	ถือ
AP	17/04/2023	12.20	12.70	12.00	-1.64%	ถือ (รับปันผล 0.65 บาทแล้ว)
NEX	18/04/2023	14.00	14.40	10.70	-23.57%	ถือ
WHAUP	19/04/2023	4.02	4.04	3.88	-3.48%	ถือ

CPALL	28/04/2023	64.50	66.25	65.75	1.94%	ถือ
CPN	02/05/2023	67.75	71.50	70.00	3.32%	ถือ
NCAP	03/05/2023	3.62	4.18	4.14	14.36%	ถือ
MAKRO	09/05/2023	39.50	40.50	40.00	1.27%	ถือ
GULF	09/05/2023	52.75	53.75	52.50	-0.47%	ถือ

Source: ASPEN

Deletion: 7 มี.ค. ASAP -17.58% GULF -5.99% BH -0.93% BDMS -5.83%
 31 มี.ค. AOT +4.80% AURA -1.64% CPN +4.17%
 5 เม.ย. NEX -25.84% MAKRO -7.83% BJC -2.61% GLOBAL -4.74% CPALL -2.78%
 21 เม.ย. PTG -6.29% OR -4.37% BGRIM -5.00% GULF -3.30%
 24 เม.ย. AAV -0.74% EA -6.56%

รายงานวันนี้

Technology Sector

กลุ่มเทคโนโลยี

อุปสงค์ยังแข็งแกร่ง แต่สภาวะแวดล้อมยังไม่เอื้อ

เราประเมินกำไรของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีใน 1Q23 คาดจะเติบโต YoY ได้เกือบทุกบริษัท นำโดย SABUY (+125% YoY), HUMAN (+74% YoY), NETBAY (+43% YoY) และ DITTO (+36% YoY) โดยส่วนใหญ่จะเติบโตตั้งแต่รายได้ รวมถึงอัตรากำไร รวมถึงการรับรู้รายได้จากงานใหม่ๆ ที่เข้ามา สำหรับภาพของ 2Q23 คาดกลุ่มผู้นำเดิมจะยังคงรักษาตำแหน่งได้ โดยยังคงมีปัจจัยหนุน เช่น SABUY จะรับรู้กำไรจากการควบรวมหลายบริษัทเข้ามา, DITTO เริ่มรับรู้ฐานสวนสัตว์, และ HUMAN ที่จะยังได้รับอานิสงส์จากการรวม DataOn

Fundamental View: เรายังคงแนะนำทยอยสะสมกลุ่มผู้นำอย่าง SABUY และ DITTO

รายงานผลประกอบการ

วันนี้มีรายงานผลประกอบการของ บจ. ที่เราให้คำแนะนำทั้งหมด 16 บริษัท แบ่งออกเป็น

ดีกว่าคาด (Beat) จำนวน 5 บริษัท ได้แก่ OR BCP GUNKUL CPALL OSP

ตามคาด (In line) จำนวน 6 บริษัท ได้แก่ TOP PTTGC SPRC INTUCH SC MAJOR

ต่ำกว่าคาด (Missed) จำนวน 5 บริษัท ได้แก่ IVL BANPU BJC TFG TRUE

Beat (+):

OR

OR รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 2.98 พันล้านบาท ลดลง 23% YoY แต่พลิกจากขาดทุน QoQ โดยกำไรที่ออกมาสูงกว่าที่เราและตลาดคาด 33% และ 15% ตามลำดับ เนื่องจากอัตรากำไรสุทธิจะนำมันสูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดว่ากำไรจะลดลง YoY (จากอัตรากำไรสุทธิจะนำมันและ Life Style) และ QoQ (จากปริมาณขายลดลง) แต่คาดจะกลับมาเติบโต YoY ได้ใน 2H23 จากทุกธุรกิจ จึงคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 30 บาท

BCP

BCP รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 2.74 พันล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 3.33 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 371% YoY แต่ลดลง 8% QoQ สูงกว่าที่เราคาด 18% (และตลาดคาด 8%) เนื่องจากค่าการกลั่นและค่าการตลาดที่ออกมาจริงสูงกว่าคาด แต่แนวโน้ม 2Q23 คาดกำไรลดลง YoY, QoQ กัดกันจากทั้งธุรกิจโรงกลั่น พลังงาน และทรัพยากรธรรมชาติ จึงคงคำแนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 37 บาท

GUNKUL

GUNKUL รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 456 ล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 502 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 83% YoY และ 119% QoQ สูงกว่าที่เราคาด 85% จากส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังงานลมสูงกว่าคาด (แต่ต่ำกว่าตลาดคาด 29%) แนวโน้มกำไร 2Q23 ลดลง YoY (จากโรงไฟฟ้าลมฯ) แต่เพิ่มขึ้น QoQ (รายได้ค่า EPC เพิ่ม) เรากงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 6.80 บาท มี Upside จากการประมูล PPA ใหม่ที่กำลังจะเข้ามา

CPALL

CPALL รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 4.12 พันล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 4.08 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% YoY และ 40% QoQ สูงกว่าที่เราและตลาดคาด 8% และ 6% ตามลำดับ เกิดจากกำไรของ 7-Eleven ดีกว่าคาดและบริษัทบริหารค่าใช้จ่ายได้ดีกว่าที่ประเมิน แนวโน้ม 2Q23 คาดกำไรเติบโตทั้ง YoY และ QoQ จากช่วงเทศกาลสงกรานต์ และเปิดเทอม เรปรับลดกำไรปี 2023-24 ลง 4% เพื่อสะท้อนกำไรใหม่ของ MAKRO ที่ปรับลงไปก่อนหน้านี้ ราคาเป้าหมายใหม่อยู่ที่ 77 บาท (เดิม 78 บาท) คงคำแนะนำซื้อ

OSP รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 778 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% YoY และ 131% QoQ สูงกว่าที่เราและตลาดคาด 27% และ 14% ตามลำดับ เกิดจาก GPM และรายได้เงินลงทุนสูงกว่าคาด หักรายการพิเศษดังกล่าวกำไรจะอยู่ที่ 478 ล้านบาท ลดลง 36% YoY แต่เพิ่มขึ้น 42% QoQ แนวโน้ม 2Q23 คาดกำไรลดลง YoY, QoQ เรากงคำแนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 32 บาท

In Line (0):

OSP

TOP รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 4,554 ล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 6,545 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97% YoY และ 49% QoQ เป็นไปตามที่เราคาด (สูงกว่าที่ตลาดคาด 15%) แนวโน้มกำไรหลัก 2Q23 อ่อนตัวลงทั้ง YoY และ QoQ ตามค่าการกลั่นลดลง เรากงชอบ TOP มากสุดในกลุ่มโรงกลั่น คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 78 บาท

TOP

PTTGC รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 82 ล้านบาท หักรายการพิเศษจะเป็นผลขาดทุนหลักจะอยู่ที่ 198 ล้านบาท พลิกจากกำไร YoY แต่ขาดทุนลดลง QoQ โดยผลประกอบการเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดยังอ่อนตัว YoY และ QoQ จากค่าการกลั่นและส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่บางลงต่อ เรายังคงแนะนำถือ (ถือ, ราคาเป้าหมาย 50 บาท)

PTTGC

SPRC รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 1.2 พันล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 1 พันล้านบาท ลดลง 53% YoY แต่เพิ่มขึ้น 421% QoQ เป็นไปตามที่เราและตลาดคาด แม้ว่าแนวโน้ม 2Q23 กำไรจะลดลง YoY, QoQ จากค่าการกลั่นลดลง แต่เรายังคงแนะนำซื้อถึงกำไร (ราคาเป้าหมาย 12.5 บาท) จากการเข้าสู่ High Season ที่จะหนุนค่าการกลั่นพื้นที่ที่ SPRC จะได้ประโยชน์มากที่สุด

SPRC

INTUCH รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 2.69 พันล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 2.67 พันล้านบาท ลดลง 5% YoY และทรงตัว QoQ ใกล้เคียงกับที่เราคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดกำไรเพิ่มขึ้น YoY และ QoQ เรากงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 97 บาท

SC รายงานกำไรสุทธิหลัก 1Q23 ที่ 535 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38% YoY แต่ลดลง 43% QoQ (ฐานกำไรสูงสุดในปี 4Q22) เป็นไปตามที่เราและตลาดคาด แนวโน้มกำไร 2Q23 คาดเติบโต YoY, QoQ หนุนโดยยอดโอน เรากงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 4.50 บาท

MAJOR รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 189% YoY แต่ลดลง 8% QoQ กำไรที่ออกมาเป็นไปตามที่เราคาด แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด เราประเมินกำไร 2Q23 เติบโต YoY และ QoQ จากหน้าหนึ่งที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามยังคงแนะนำ รอสัญญาณ กำไรที่จะกลับมาอย่างเต็มที่

Missed (-):

INTUCH

IVL รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 1,023 ล้านบาท และรายงานกำไรหลักที่ 2,172 ล้านบาท ลดลง 79% YoY แต่เพิ่มขึ้น 56% QoQ ผลประกอบการต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด เนื่องจากอัตรากำไรที่ต่ำกว่าคาดและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 จะปรับตัวลดลง YoY ตาม Spread ที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้น QoQ จากปริมาณขายและ Spread พื้นตัว เรายังคงชอบ IVL มากสุดในกลุ่มเคมีฯ คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 46 บาท

SC

BANPU รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 4.99 พันล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักอยู่ที่ 3.78 พันล้านบาท ลดลง 57% YoY และ 83% QoQ ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 38% และ 56% จามลำดับ เกิดจากกำไรธุรกิจแก๊สและถ่านหินออกมาต่ำกว่าคาด (กดดันโดยทั้งปริมาณขายและราคาเฉลี่ย) แนวโน้ม 2Q23 คาดยังลดลง YoY, QoQ ต่อ จากราคาขายเฉลี่ย เรายังปรับลดประมาณการกำไรปี 2023 ลง 59% สะท้อนสมมติฐานราคาถ่านหินที่ลดลง ได้ราคาเป้าหมายใหม่ 9.30 บาท (เดิม 11.90 บาท) ยังแนะนำเลี่ยง

MAJOR

BJC รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 1.25 พันล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 1.21 พันล้านบาท ลดลง 3% YoY และ 28% QoQ (ตามฤดูกาล) ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดที่ 8% เนื่องจากรายได้ค่าเช่าของ BigC ต่ำกว่าคาด แนวโน้มกำไร 2Q23 คาดจะกลับมาเติบโต YoY และ QoQ ได้ เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 43 บาท

IVL

TFG รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 425 ล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 511 ล้านบาท ลดลง 21% YoY และ 27% QoQ ต่ำกว่าที่เราคาด 27% เนื่องจาก GPM ต่ำกว่าคาด SG&A และภาษีจ่ายสูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดกำไรหลักลดลง YoY แต่พื้นตัว QoQ เราเห็นกำไรปี 2023 ลง 30% สะท้อนอัตรากำไรที่ลดลง ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 5.9 บาท คงคำแนะนำซื้อเก็งกำไรจากราคาหุ้นที่ยังถูก

BANPU

TRUE รายงานขาดทุนสุทธิ 1Q23 (แบบงบเสมือน) ที่ 492 ล้านบาท หักรายการพิเศษขาดทุนหลักจะอยู่ที่ 1.85 พันล้านบาท พลิกจากกำไร YoY แต่ขาดทุนน้อยลง 61% QoQ โดยผลขาดทุนหลักที่ออกมาขาดทุนมากกว่า (ผลประกอบการต่ำกว่า) ที่เราคาด 85% จากรายได้ค่าบริการต่ำกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดผลขาดทุนหลักจะลดลง เราคงคำแนะนำซื้อเก็งกำไร จากแนวโน้มขาดทุนลดลงเรื่อยๆ ราคาเป้าหมาย 10.40 บาท

BJC

TFG

TRUE

สรุปประเด็นจาก Quick take

KCE

เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

ประเด็นหลัก: ภาพ Order ใน 2Q23 คงจะไม่ต่างจาก 1Q23 มากเนื่องจากลูกค้าอยู่ในช่วง Adjust stock ต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามคาด GM จะดีขึ้นเล็กน้อยระดับ 20-21% (vs. 1Q23 ที่ 19.6%) จากค่าเงินบาทที่ทรงตัวมากขึ้น และราคาต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง แต่ค่าไฟยังคงกดดัน คาดสถานการณ์ปลาย Q2-ต้น Q3 จะดีขึ้น อย่างไรก็ตามยังมีความเสี่ยงจากฝั่ง US (ตอนนี้ฝั่งที่ชะลอจะเป็นจีนและเอเชียเป็นหลัก) อุปสงค์ HDI ยังแข็งแกร่งโดยจะมีการเพิ่มกำลังการผลิต ใน 2H22 ราว 20-30% แผนโรงงานใหม่ในการเริ่มดำเนินการผลิตจะรอดูสถานการณ์อุปสงค์

คำแนะนำพื้นฐาน: เราคาดว่ากำไร 2Q23 จะปรับตัวลดลงต่อเนื่อง YoY โดยประเมิน Downside ต่อประมาณการทั้งปีของตลาดที่น่าจะมีการปรับลดลงราว 15-20% ยังคงคำแนะนำ wait-and-see

หุ้นมีข่าว

EA

+

"อีเอ" ประกาศความพร้อมลงทุนตั้งโรงงานแปดกำลังผลิต 4 กิกะวัตต์ชั่วโมง ภายในปีนี้ พร้อมยื่นบีโอไอทันที หากมาตรการ หนุนมีผล ลุยลงทุนเพิ่ม 6 พันล้านบาท ขยายไลน์การผลิต หนุนไทยเป็นศูนย์กลางการผลิตอีวี (หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ)

Bank

+/0

สมาคมธนาคารไทย เผยอยู่ระหว่าง เร่งพิจารณา ปรับโครงสร้าง "ค่าธรรมเนียม" ทั้งระบบแบงก์ โดยเฉพาะ การเก็บค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมใช้เงินสดหวังผลักดันสู่การลดใช้เงินสดมากขึ้น โอดแบงก์แบกต้นทุนบริหารจัดการอื้อ ส่วนทางต่างประเทศที่มีเก็บค่าธรรมเนียม ชี้การปรับค่าธรรมเนียมต้องให้เกิดความสมดุล และให้มีผลกระทบต่อลูกค้าน้อยที่สุด (หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ)

ADVANC

+

ADVANC แวว ARPU ไตรมาส 2/2566 พุ่ง หลังลูกค้าใหม่เริ่มปรับแพ็คเกจ ทำให้กลุ่มโทรศัพท์เคลื่อนที่มี ARPU ที่สูงขึ้น เช่นเดียวกับบรอดแบนด์ เดิหน้าผลลัดต้นลูกค้า 5G รอ กสทช. เค้าข้อสรุปชื่อ TTTTB คาดลงทุนชัดเจนไม่เกินไตรมาส 3/2566 (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)

THCOM

+/0

THCOM เดิหน้าลงทุนดาวเทียมดวงใหม่ด้วยเงินลงทุน 1.5 หมื่นล้านบาท คาดสรุปแผนลงทุนภายในไตรมาส 2/2566 นี้ มุ่งหาลูกค้าล่วงหน้า เดิหน้า New S-Curve มุ่งสู่ธุรกิจ Space Tech มั่นใจปีนี้รายได้โตสองหลัก ล่าสุดตั้ง "สารชิต รัตนาวะดี" นั่งเก้าอี้รองประธานคณะกรรมการและกรรมการ เสริมแกร่ง (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)

TLI-WHA

+/0

บมจ.ไทยประกันชีวิต (TLI) และ บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (WHA) จะเข้าคำนวณดัชนี SET50 รอบครึ่งหลังปี 66 แนนอน ส่วน SET100 มี 9 หุ้น TLI, BTG, AEONTS, TASCOS, MBK, BA, SISB, AURA และ SNNP เผยจากสถิติหุ้นเข้าจะให้ราคาหุ้นปรับตัวดีกว่าตลาดในช่วง 1-2 เดือนล่วงหน้าก่อนมีผลบังคับใช้ ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 6-7% (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

JTS

+0

JTS กลับมาลุยชุดบิตคอยน์ หลังราคาปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ทำแนวโน้มปีนี้ระดับ 30,506 ดอลลาร์ต่อบิตคอยน์เมื่อเดือน เม.ย. พร้อมขยายธุรกิจเพิ่มสู่ Bitcoin Ecosystem ส่วนงบไตรมาส 1/66 มีรายได้รวม 576 ล้านบาท โต 13% (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

Trend Forecasting | 11 พฤษภาคม 2566

SET Index ปิด 1,569.56 (+0.31%) มูลค่าการซื้อขาย 4.9 หมื่นล้านบาท

หุ้นใหญ่มาแล้ว.....ได้เวลาหุ้นกลาง-เล็ก ขึ้นตาม!



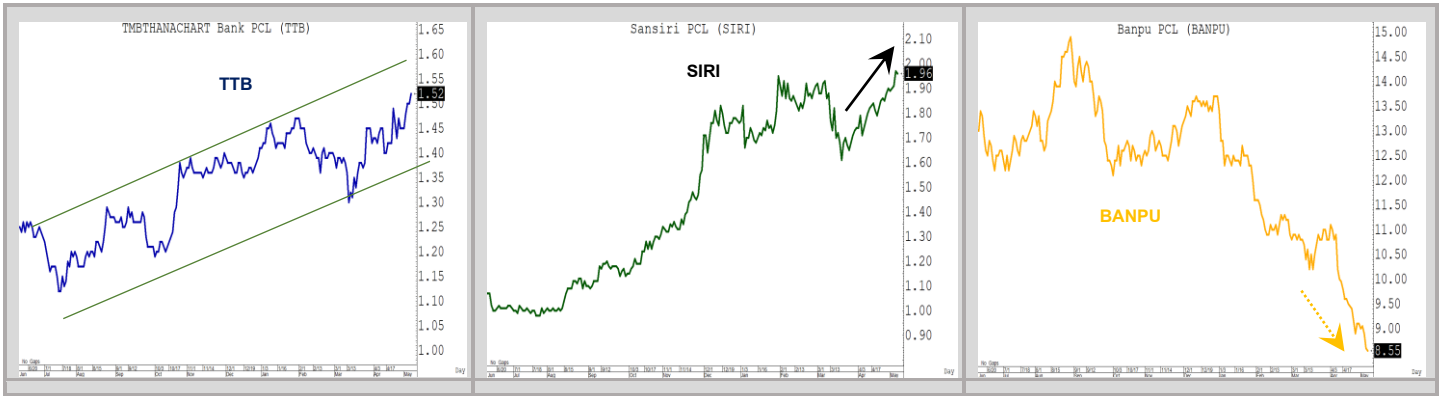
SET Index รับ 1,565 จุด ต้าน 1,580 จุด

แนวโน้ม SET ลู่ทะลุต้านย่อย!



เล่าด้วยภาพ SET ร้อนแรงขึ้นต่อ! ใช้เวลาเพียงแค่ 4 วัน ปรับตัวขึ้นมาแล้วทั้งสิ้นถึง 60 จุด ลักษณะ V-shape ลงลึก ชื่นแรง ล่าสุดทดสอบต้านย่อย 1,570 จุด จับตา MACD cross! ตัดเส้น signal line ขึ้น มีลู่ทะลุผ่านต้านย่อย เพื่อขึ้นเป้าหมายรายเดือนที่ 1,600 จุด สำหรับหุ้นใหญ่ที่ราคาขึ้นไปแล้ว แนะนำจับตาหุ้นกลาง-เล็กมีโอกาสขึ้นตาม ส่วนจะเป็นหุ้นอะไร ดูเฉลยหน้าเลือกหุ้นเด่นประจำวันครับ

Stocks focus: TTB & SIRI โครงสร้างแกร่ง จ่อทะลุ new high / BANPU ขาลง.....เสี่ยงหลุด low



Technical follow up		
Stock	Recommend	Comment
PLANB	Buy 8 พ.ค.66	ทะลุ week high แล้วย่อ.....แนวโน้มขาขึ้นยังไม่จบ และถือต่อ
TU	Buy 9 พ.ค.66	Signal recovery ขึ้นจากฐานล่าสุดทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบสัปดาห์ กราฟสวย!
BBL	Buy 9 พ.ค.66	โครงสร้างแกร่ง....ลุ้นทะลุ high
CPALL	Buy 10 พ.ค.66	Impulse wave 3...ถูกทางนะ run trend
SCB	Buy 10 พ.ค.66	Ascending triangle....โครงสร้างขาขึ้นรอบใหม่!
KBANK	Buy 10 พ.ค.66	Bullish EMA & Volume พนันสัญญาณกลับตัว

ธนรัตน์ อิศรกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค
Thanarut@bualuang.co.th +662-618-1334

AOT ได้เวลาแบ่งขาย....ลือคทำไร



SETBANK breakout ทะลุโซนต้าน....สำเร็จ!



Track with Technical:

“จับสัญญาณหุ้น Mid cap.....ขึ้นตามหุ้นใหญ่”

แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”

มุมมอง Double bottom

แนวรับ 3.6-3.7

แนวต้าน 4/4.2

(Stop loss < 3.5)

คำแนะนำ

THANI ปิดสวย ปิด high! จับตาโครงสร้างกลับตัว “Double bottom” จุดต่ำสุดผ่านพ้น ขาขึ้นรอบใหม่กำลังมา! นอกจากนี้ volume เพิ่มขึ้นหนุนภาวะกระทิง แผนซื้อเก็งกำไร โชนรับ 3.6-3.7 ต้าน 4 ถัดไป 4.2 เงื่อนไขปิดความเสี่ยงห้ามหลุด low ต่ำกว่าบริเวณ 3.5

THANI (ราชธานีลิสซิ่ง)



แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”

มุมมอง จ่อทะลุต้าน

แนวรับ 4

แนวต้าน 4.4/4.6

(Stop loss < 3.9)

คำแนะนำ

NCAP (เน็กซ์ แคปิตอล)



NCAP ปิดสวย ปิด high จ่อทะลุโซนต้าน เปลี่ยนเป็นขาขึ้นรอบใหม่ ขณะที่โมเมนตัม MACD & Volume บ่งชี้จุดกลับตัว แผนซื้อแก๊งกำไร โซนรับ 4 ด้าน 4.4 ถัดไป 4.6 แผน ปิดความเสี่ยงจุดขายตัดขาดทุนไม่ควรต่ำกว่า 3.9

แนะนำ "ซื้อแก๊งกำไร"

มุมมอง หุ่นน้องใหม่...กราฟสวย!

แนวรับ 8.8-9

แนวต้าน 10.2/10.4

(Stop loss < 8.6)

คำแนะนำ

MGC กราฟ 120 นาที กราฟสวย โมเมนตัมขาขึ้นกำลังมา จับตา MACD & OBV (ปริมาณสะสม) ชี้นำจุดเปลี่ยนโครงสร้างขาขึ้น แผนซื้อแก๊งกำไรโซนรับ 8.8-9 ด้าน 10.2 ถัดไป 10.4 จุดปิดความเสี่ยงไม่ควรต่ำกว่า 8.6



รายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญประจำสัปดาห์

United States

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
08/05/2023	Wholesale Inventories MoM	Mar F	0.1%	--	0.1%	--	79.845
08/05/2023	Wholesale Trade Sales MoM	Mar	0.4%	--	0.4%	--	17
09/05/2023	NFIB Small Business Optimism	Apr	89.8	--	90.1	--	60
10/05/2023	MBA Mortgage Applications	5-May	--	--	-1.2%	--	90.6977
10/05/2023	CPI MoM	Apr	0.4%	--	0.1%	--	96.8992
10/05/2023	CPI Ex Food and Energy MoM	Apr	0.3%	--	0.4%	--	77.5194
10/05/2023	CPI YoY	Apr	5.0%	--	5.0%	--	93.7984
10/05/2023	CPI Ex Food and Energy YoY	Apr	5.5%	--	5.6%	--	65.8915
10/05/2023	CPI Index NSA	Apr	303.472	--	301.836	--	40.3101
10/05/2023	CPI Core Index SA	Apr	306.243	--	305.240	--	45.7364
10/05/2023	Real Avg Weekly Earnings YoY	Apr	--	--	-1.6%	-1.5%	14.7287
10/05/2023	Real Avg Hourly Earning YoY	Apr	--	--	-0.7%	-0.6%	10.0775
11/05/2023	Monthly Budget Statement	Apr	\$235.0b	--	-\$378.1b	--	72.8682
11/05/2023	Initial Jobless Claims	6-May	245k	--	242k	--	98.4496
11/05/2023	Continuing Claims	29-Apr	1820k	--	1805k	--	68.9147
11/05/2023	PPI Final Demand MoM	Apr	0.3%	--	-0.5%	--	86.8217
11/05/2023	PPI Ex Food and Energy MoM	Apr	0.2%	--	-0.1%	--	67.4419
11/05/2023	PPI Ex Food, Energy, Trade MoM	Apr	0.3%	--	0.1%	--	16.2791
11/05/2023	PPI Final Demand YoY	Apr	2.5%	--	2.7%	--	68.9922
11/05/2023	PPI Ex Food and Energy YoY	Apr	3.3%	--	3.4%	--	66.6667
11/05/2023	PPI Ex Food, Energy, Trade YoY	Apr	--	--	3.6%	--	15.5039
12/05/2023	Import Price Index MoM	Apr	0.3%	--	-0.6%	--	76.7442
12/05/2023	Import Price Index ex Petroleum MoM	Apr	-0.3%	--	-0.6%	--	6.20155
12/05/2023	Import Price Index YoY	Apr	-4.8%	--	-4.6%	--	34.8837
12/05/2023	Export Price Index MoM	Apr	0.2%	--	-0.3%	--	13.9535
12/05/2023	Export Price Index YoY	Apr	-5.5%	--	-4.8%	--	13.1783
12/05/2023	U. of Mich. Sentiment	May P	63.0	--	63.5	--	94.5736
12/05/2023	U. of Mich. Current Conditions	May P	67.5	--	68.2	--	17.8295
12/05/2023	U. of Mich. Expectations	May P	60.8	--	60.5	--	20.155
12/05/2023	U. of Mich. 1 Yr Inflation	May P	4.2%	--	4.6%	--	23.2558
12/05/2023	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	May P	2.9%	--	3.0%	--	22.4806

Economic Events

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
04/05/2023	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	3-May	5.25%	--	5.00%	--	97.6744

Japan
Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
08/05/2023	Jibun Bank Japan PMI Composite	Apr F	--	--	52.5	--	70
08/05/2023	Jibun Bank Japan PMI Services	Apr F	--	--	54.9	--	70
09/05/2023	Real Cash Earnings YoY	Mar	-2.2%	--	-2.6%	-2.9%	13.6364
09/05/2023	Labor Cash Earnings YoY	Mar	1.0%	--	1.1%	0.8%	59.0909
09/05/2023	Household Spending YoY	Mar	0.9%	--	1.6%	--	53.4091
10/05/2023	Leading Index CI	Mar P	97.9	--	98.0	--	57.9545
10/05/2023	Coincident Index	Mar P	98.7	--	98.6	--	34.0909
11/05/2023	BoP Current Account Balance	Mar	¥2890.7b	--	¥2197.2b	--	94.3182
11/05/2023	BoP Current Account Adjusted	Mar	¥1358.3b	--	¥1089.2b	--	40.9091
11/05/2023	Trade Balance BoP Basis	Mar	-¥446.5b	--	-¥604.1b	--	66.0227
11/05/2023	Bank Lending Incl Trusts YoY	Apr	--	--	3.0%	--	37.5
11/05/2023	Bank Lending Ex-Trusts YoY	Apr	--	--	3.3%	--	32.9545
11/05/2023	Foreign Buying Japan Stocks	5-May	--	--	¥342.9b	--	51.1364
11/05/2023	Foreign Buying Japan Bonds	5-May	--	--	¥41.6b	--	46.5909
11/05/2023	Japan Buying Foreign Bonds	5-May	--	--	-¥1059.5b	--	55.6818
11/05/2023	Japan Buying Foreign Stocks	5-May	--	--	¥173.1b	--	42.0455
11/05/2023	Tokyo Avg Office Vacancies	Apr	--	--	641.0%	--	25
11/05/2023	Eco Watchers Survey Current SA	Apr	54.1	--	53.3	--	10.2273
11/05/2023	Eco Watchers Survey Outlook SA	Apr	55.1	--	54.1	--	9.09091
12/05/2023	Money Stock M2 YoY	Apr	--	--	2.6%	--	76.1364
12/05/2023	Money Stock M3 YoY	Apr	--	--	2.1%	--	75

Thailand
Economic Releases

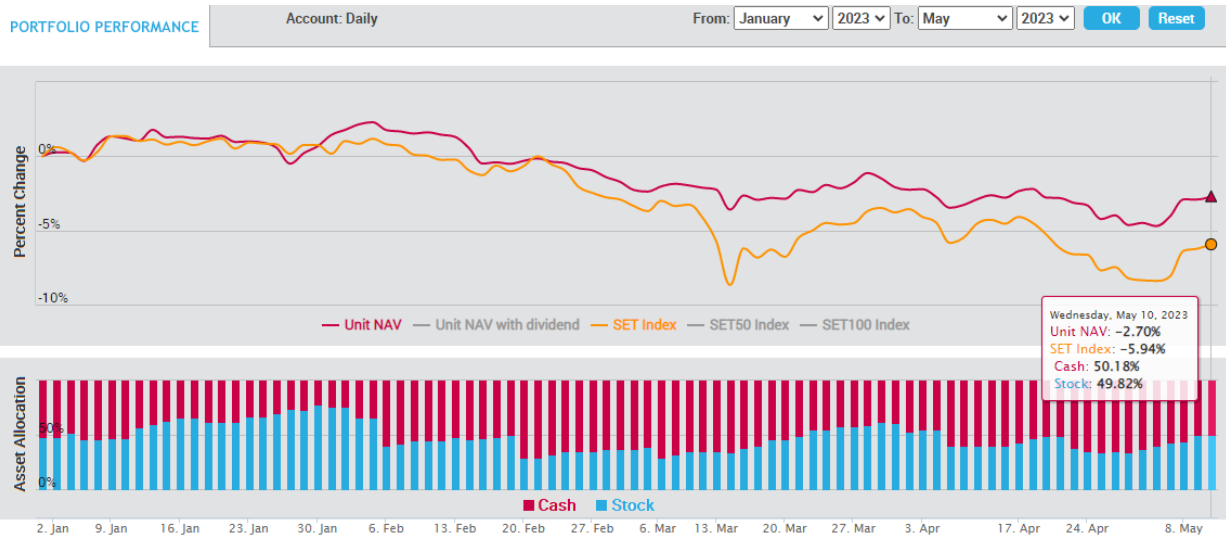
Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
11/05/2023	Consumer Confidence Economic	Apr	--	--	48.0	--	42.3077
11/05/2023	Consumer Confidence	Apr	--	--	53.8	--	3.84615
12/05/2023	Forward Contracts	5-May	--	--	\$28.7b	\$28.6b	23.0769
12/05/2023	Foreign Reserves	5-May	--	--	\$223.4b	--	80.7692

Sources: Bloomberg

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์

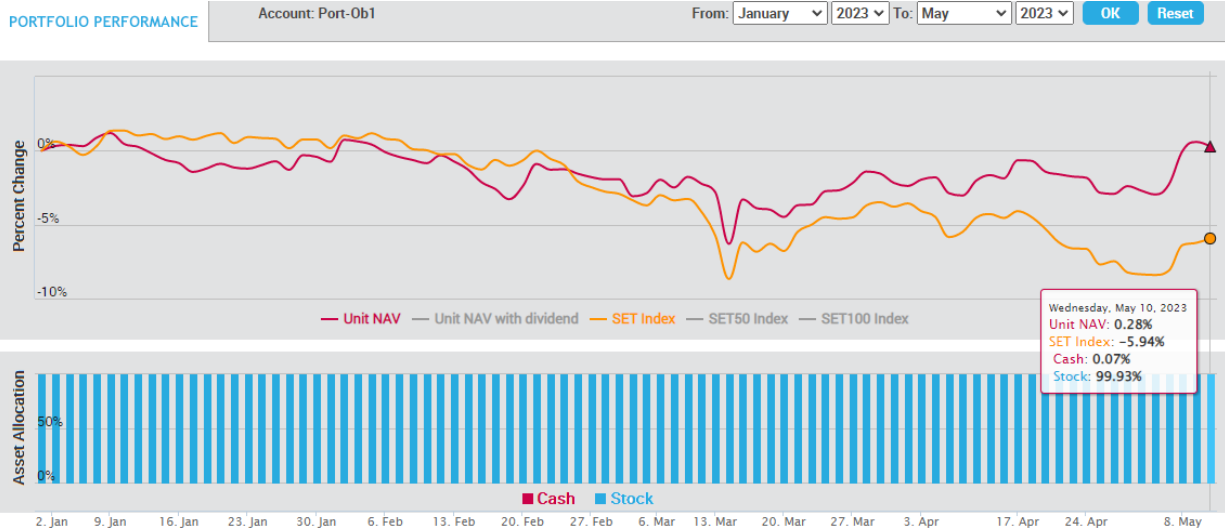
As of 8 May, 2022

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Daily - ระยะเวลาลงทุน 1-3 เดือน โดยคุณวิกิจ ภิวรธรรัตน์)



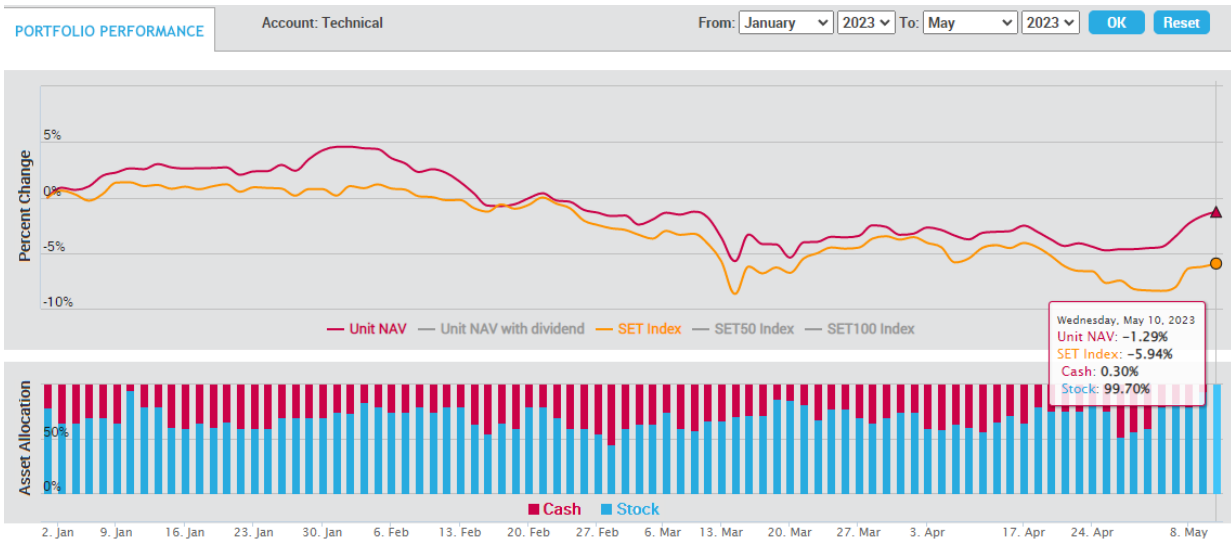
- เน้นการจับจังหวะ "Timing" ในการลงทุนหุ้น โดยพิจารณาจากปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ที่ "กำลังจะ" หรือ "จะมี" อิทธิพลต่อราคาหุ้น
- สามารถเลือกหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก BLS Universe
- ผลตอบแทนวัดตาม "Direction" ของราคาหุ้นเป็นหลัก

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Model Port - ระยะเวลาลงทุน 3-6 เดือน โดยคุณปรเมศร์ ทองบัว)



เน้นปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก โดยลงทุนเฉพาะหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบล.บัวหลวงติดตามและมีการออกรายงาน และเลือกลงทุนหุ้น 100% ตลอดโดยมีจำนวน 10 ตัว และให้น้ำหนักของแต่ละหุ้นนั้นแปรตามขนาดของหุ้น

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Technical Port - ระยะเวลาลงทุน 1 เดือน โดยธนรัตน์ อิศรกุล)



การวิเคราะห์ทางเทคนิค : เป็นการวิเคราะห์รูปแบบราคาและสถิติ ที่ศึกษาพฤติกรรมของราคาหุ้น หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีตโดยใช้หลักสถิติ เพื่อนำมาใช้คาดการณ์พฤติกรรมราคาเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอนาคต วัตถุประสงค์เพื่อการคาดการณ์การเคลื่อนไหวราคาหุ้นในอนาคตและช่วยหาจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม

ปฏิทินหุ้น

Mon 8 May 23		Tue 9 May 23		Wed 10 May 23		Thu 11 May 23		Fri 12 May 23	
XD AURA	0.08 Baht	XD JUBILE	0.35 Baht	XD PB	1.14 Baht	XD AKR	0.045 Baht	XD BRR	0.2 Baht
XD KLINIQ	0.5 Baht	XD LEO	0.2 Baht	XD SMIT	0.2 Baht	XD PG	0.2 Baht	XD CHARAN	2 Baht
XD ASIAN	0.4 Baht	XD TFMAMA	2.74 Baht	XD ALLA	0.07 Baht	XD SENA	0.078368 Baht	XD NNCL	0.05 Baht
XD CSS	0.05 Baht	XD AMR	0.05 Baht	XD ARROW	0.25 Baht	XD TRU	0.35 Baht	XD SABUY	0.155376 Baht
XD ENGY	0.17 Baht	XD AWC	0.032 Baht	XD ASEFA	0.18 Baht	XD TRU	10 : 1 Share	XR DOD	17 : 1@4Baht
XD HUMAN	0.12 Baht	XD BBIK	0.4 Baht	XD ILINK	0.2 Baht	XD WHA	0.1003 Baht		
XD LH	0.35 Baht	XD BCH	0.4 Baht	XD ITEL	0.0635 Baht	XD TMI	0.015 Baht		
XD ONEE	0.16 Baht	XD CSR	1.11 Baht	XD MEB	0.05 Baht	XW AKR	5 : 1		
XD ORI	0.57 Baht	XD EASON	0.06 Baht	XD SIAM	0.03 Baht	XW DCON	1 : 2,000		
XD SPALI	0.75 Baht	XD FE	3.5 Baht	XD STI	0.17 Baht	XW MILL	4 : 1@0.02Baht		
XD TOA	0.25 Baht	XD ILM	0.6 Baht	XD TOPP	3.82 Baht	XW TEAMG	5 : 1		
XD AU	0.15 Baht	XD KUMWEL	0.07 Baht	XD SPC	1 Baht	XW TMI	2 : 1		
XD CPF	0.35 Baht	XD M	0.9 Baht						
XD CRC	0.48 Baht	XD MOONG	0.1 Baht						
XD FNS	0.2 Baht	XD NFC	0.18 Baht						
XD GTB	0.02 Baht	XD NOBLE	0.2 Baht						
XD HFT	0.38 Baht	XD PF	0.02 Baht						
XD ICHI	0.6 Baht	XD PIN	0.15 Baht						
XD IP	0.18 Baht	XD PL	0.11 Baht						
XD KAMART	0.08 Baht	XD PRAPAT	0.04 Baht						
XD MICRO	0.036 Baht	XD PROEN	0.12 Baht						
XD MITSIB	0.0025 Baht	XD SAPPE	1.65 Baht						
XD MITSIB	20 : 1 Share	XD TC	0.5 Baht						
XD PCC	0.14 Baht	XD TLI	0.3 Baht						
XD PPM	0.025 Baht	XD TPAC	0.293 Baht						
XD SCM	0.11 Baht	XD WIJK	0.06 Baht						
XD SELIC	0.02217 Baht	XD WP	0.25 Baht						
XD SELIC	30 : 1 Share	XD AP	0.65 Baht						
XD SSSC	0.185 Baht	XD BAY	0.45 Baht						
XD TACC	0.19 Baht	XD BEC	0.16 Baht						
XD THREL	0.07 Baht	XD HPT	0.0212 Baht						
XD THREL	60 : 1 Share	XD SMT	0.06 Baht						
XD TRUBB	0.12 Baht	XD TNPC	0.02 Baht						
XD VIBHA	0.055 Baht	XW BIOTEC	3 : 1						
XD CHAYO	0.00111112 Baht	XW BIOTEC-P	3 : 1						
XD CHAYO	50 : 1 Share								
XD FLOYD	9 : 1 Share								
XD FLOYD	0.00617284 Baht								
XD MATI	0.25 Baht								

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
5 Jun 23	6 Jun 23	7 Jun 23	8 Jun 23	9 Jun 23
12 Jun 23	13 Jun 23	14 Jun 23	15 Jun 23	16 Jun 23
	XD BYDCOM80	XD PINGAN80 XW NUSA 5 : 1		
19 Jun 23	20 Jun 23	21 Jun 23	22 Jun 23	23 Jun 23

Note-XD Cash Dividend, XD (ST) Stock Dividend, PD Payment Date, XR- Right for Common
XW- Right for Warrant XM- Right for meeting
Sources: SET, Bualuang research

Earnings Announcement 1Q23, Analyst Meeting

Company	Results Date	Analyst Meeting		
		Date	Time	Analyst View & Comments
AAV	12-May	15-May	10:30	
ADVANC	8-May	9-May	8.30-9.30	improved 1Q23, improved 2Q23
AH	12-May			
AIT	8-May	24-May		
AMATA	15-May			
ANAN		n.a	15.00-16.00	Drop coverage
AOT	12-May			
AP	9-May	9-May	15.00-17.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
BANPU	10-May	17-May	10:45-12:30	QoQ earnings softness through 2Q23
BCH	11-May	22-May	14.00-15.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
BCP	10-May			Better 1Q23 QoQ, 2Q23 to soften QoQ
BDMS	11-May	15-May	15.00-16.00	strong 1Q23, w eak 2Q23
BGRIM	15-May	17-May	14:00	
BH	27-Apr	5-May	10.00-12.00	strong 1Q23, w eak 2Q23
BJC	10-May	17-May	13:00-15:00	Flat to slightly grow YoY, fall QoQ (seasonality)
BTG	12-May	15-May	10.30-11.30	w eak 1Q23, w eak 2Q23
BTS	29-May	1-Jun		
CBG	12-May			
CENTEL	12-May			
CHG	12-May	18-May	10.15-11.45	w eak 1Q23, recovery 2Q23
COM7	12 or 15 May	no		YoY rise but fall QoQ (seasonality)
CPALL	10-May	11-May	13:00-15:00	YoY and QoQ improvement through 2Q23
CPF	11-May	12-May	10.00-12.00	w eak 1Q23, w eak 2Q23
CPN	15-May	18-May	14:00-16:00	YoY and QoQ improvement through 2Q23
CRC	15-May	17-May	10:00-12:00	YoY rise but fall QoQ (seasonality)
DOHOME	8-May	8-May	11:00-12:00	Fall YoY, grow QoQ
DTAC	Delisted			Delisted already
EPG	26-May			QoQ earnings softness through 1Q23 (end-Jun)
ERW	15-May			
FORTH	16-May			
GFPT	11-May	11-May	13.30-14.30	w eak 1Q23, w eak 2Q23
GGC				Drop coverage
GLOBAL	2-May			Fall YoY, grow QoQ
GPSC	8-May	22-May		
GULF	15-May			
GUNKUL	10-May			
HMPRO	25-Apr	3-May	10:00-12:00	Slightly grow t YOY, fall QoQ (seasonality)
INTUCH	10-May			improved 1Q23, improved 2Q23
IRPC	9-May	19-May	14:00-16:00	Better 1Q23 QoQ, 2Q23 to soften QoQ
ITEL	9-May			
IVL	10-May			QoQ improvement through 2Q23
JASIF				slightly improved YoY for 1Q23 and 2Q23
JWD	15-May	22-May		

Company	Results Date	Analyst Meeting		
		Date	Time	Analyst View & Comments
KEX	15-May			Drop coverage
KSL	10-Mar	17-Mar	13.30-15.00	Already announced
LEO				Drop coverage
LH	11-May	12-May	16.00-17.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
LPN	11-May	11-May	15.00-16.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
MAKRO	8-May	11-May	9:50- 10:00	Flattish YoY, fall QoQ
MEB	9-May	no		Grow YoY, fall QoQ (seasonality)
MINT	8-May			
OR	10-May	15-May	14:00-16:00	QoQ improvement through 2Q23
PSH	12-May	15-May	9.00-10.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
PSL	8-May	8-May	10:00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
PTT	11-May	22-May	13:30-16:30	QoQ improvement expected for 1Q23, to sustain strong QoQ in 2Q23
PTTEP	27-Apr	28-May	10:30-12:00	1Q23 core profit to rise YoY (soften QoQ), to sustain strong QoQ in 2Q23
PTTGC	10-May	11-May	14:00-16:00	QoQ improvement through 2Q23
QH		11-May	13.30-14.30	Drop coverage
RCL				Drop coverage
SAT	11-May	17-May		
SC	10-May	30-May	14.00-15.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
SCC	26-Apr	27-Apr	9:00-11:00	QoQ improvement through 2Q23
SCGP	25-Apr	25-Apr	15:30-17:00	QoQ improvement through 2Q23
SIRI	12-May	19-May	14.00-15.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
SPALI	9-May	21-Apr	10.00-12.00	w eak 1Q23, recovery 2Q23
SPRC	10-May	11-May	10:00-11:00	Better 1Q23 QoQ, 2Q23 to soften QoQ
TFG	10-May			w eak 1Q23, w eak 2Q23
TFM	2-May	3-May	16.30-17.30	very w eak 1Q23, improved 2Q23
THCOM	9-May			improved 1Q23, improved 2Q23
TOP	10-May	18-May	9:30-11:30	Better 1Q23 QoQ, 2Q23 to soften QoQ
TU	3-May	3-May	15.00-15.50	w eak 1Q23, w eak 2Q23
TVO				w eak 1Q23, w eak 2Q23
WHA	11-May	19-May		
WHAUP	11-May	19-May		
WICE				Drop coverage
TRUE	10-May	11-May	16.00-17.00	w eak 1Q23, improved 2Q23

Sources: SET, Bualuang research

Earnings Announcement - 1Q23	
Date	Stock
11/05/2023	CPF, GFPT, PTT, LH, BDMS, BCH, LPN, GULF, WHA, WHAUP
12/05/2023	BTG, CBG, CENTEL, COM7, ERW, CHG, PSH, SIRI, AAV, III
15/05/2023	SJWD, CRC, CPN, KEX, BGRIM, AMATA

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED (BLS) is a subsidiary of BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (BBL). This document is produced based upon sources believed to be reliable but their accuracy, completeness or correctness is not guaranteed. The statements or expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration to use as information for investment. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice. This document is not, and should not be construed as, an offer or the solicitation of an offer to buy or sell any securities. The use of any information shall be at the sole discretion and risk of the user.

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY BE IN RELATIONSHIP WITH THE SECURITIES IN THIS REPORT. "Opinions, projections and other information contained in this report are based upon sources believed to be accurate including the draft prospectus, but no responsibility is accepted for any loss occasioned by reliance placed upon the contents hereof. Bualuang Securities Public Company Limited may from time to time perform investment, advisory or other services for companies mentioned in this report, as well as dealing (as principal or otherwise) in, or otherwise being interested in, any securities mentioned herein, This report does not constitute a solicitation to buy or sell any securities". Investors should carefully read details in the prospectus before making investment decision.






BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY ACT AS MARKET MAKER AND ISSUER OF DWs, AND ISSUER OF STRUCTURED NOTES ON THESE SECURITIES. The company may prepare the research reports on those underlying securities. Investors should carefully read the details of the derivative warrants and structured notes in the prospectus before making investment decisions.

ADVANC	AMATA	AOT	BDMS	BH	CBG	CENTEL	CPALL	GLOBAL	GPSC	IRPC	KBANK	KCE	KTC	MINT
PTG	PTT	PTTEP	PTTGC	SCB	SPRC	TOP	WHA	ESSO	STA	BGRIM	GULF	MTC	AWC	CRC
CPF	CPN	HANA	HMPRO	IVL	OSP	SAWAD	BANPU	BCH	BTS	SCC	TISCO	TU	INTUCH	RATCH
VGI	SCGP	COM7	DOHOME	JMT	CHG	TTB	BAM	BCP	AP	KTB	KKP	OR	BEM	GUNKUL
EA	SPALI	RBF	STGT	JMART	BEC	BLA	KEX	RCL	SINGER	STARK	TIDLOR	FORTH	TIFH	AAV
DELTA	BCPG	SABUY	THG	CKP	TRUE	PSL	SIRI							

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED IS OR MAY BE AN UNDERWRITER/CO-UNDERWRITER/JOINT LEAD IN RESPECT OF THE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) OF SECURITIES.

Financial Advisor	Lead underwriter/ Underwriter/ Co-underwriter
	MGC

CG Rating

Score Range	Score Range	Description
90 – 100		Excellent
80 – 89		Very Good
70 – 79		Good
60 – 69		Satisfactory
50 – 00359		Pass
Below 50	No logo given	N/A

Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors

- companies that have **declared** their intention to join CAC, and
- companies **certified** by CAC.

CORPORATE GOVERNANCE REPORT DISCLAIMER

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited and refers to research prepared by Morgan Stanley. Morgan Stanley does not warrant or guarantee the accuracy or completeness of its research reports. Morgan Stanley reserves copyright and other proprietary rights in the material reproduced in this report. Morgan Stanley is under no obligation to inform Bualuang Securities or you if the views or information referred to or reproduced in this research report change.

Corporate Governance Report disclaimer

The disclosure of the survey result of the Thai Institute of Directors Association (IOD) regarding corporate governance is made pursuant to the policy of the Office of the Securities and Exchange Commission. The IOD survey is based on the information of a company listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor. The result, therefore, is from the perspective of a third party. It is not an evaluation of operation and is not based on inside information.

The survey result is as of the date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms nor certifies the accuracy of such survey results.

“Disclaimer: The disclosure of the Anti-Corruption Progress Indicators of a listed company on the Stock Exchange of Thailand, which is assessed by the relevant institution as disclosed by the Office of the Securities and Exchange Commission, is made in order to comply with the policy and sustainable development plan for the listed companies. The relevant institution made this assessment based on the information received from the listed company, as stipulated in the form for the assessment of Anti-corruption which refers to the Annual Registration Statement (Form 56-1), Annual Report (Form 56-2), or other relevant documents or reports of such listed company. The assessment result is therefore made from the perspective of a third party. It is not an assessment of operation and is not based on any inside information. Since this assessment is only the assessment result as of the date appearing in the assessment result, it may be changed after that date or when there is any change to the relevant information. Nevertheless, Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms, verifies, nor certifies the accuracy and completeness of the assessment result.”

BUALUANG RESEARCH – RECOMMENDATION FRAMEWORK

STOCK RECOMMENDATIONS

BUY: Expected positive total returns of 15% or more over the next 12 months.

HOLD: Expected total returns of between -15% and +15% over the next 12 months.

SELL: Expected negative total returns of 15% or more over the next 12 months.

TRADING BUY: Expected positive total returns of 15% or more over the next 3 months.

SECTOR RECOMMENDATIONS

OVERWEIGHT: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to outperform the relevant primary market index over the next 12 months.

NEUTRAL: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to perform in line with the relevant primary market index over the next 12 months.

UNDERWEIGHT: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to underperform the relevant primary market index over the next 12 months.

IMPORTANT DISCLOSURES FOR U.S. PERSONS

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited (“BLS”). BLS is not a registered broker-dealer in the United States and, therefore, is not subject to U.S. rules regarding the preparation of research reports and the independence of research analysts. This research report is provided for distribution to “major U.S. institutional investors” in reliance on the exemption from registration provided by Rule 15a-6 of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “Exchange Act”).

Under no circumstances should any recipient of this research report effect any transaction to buy or sell securities or related financial instruments through BLS. Rosenblatt Securities Inc. accepts responsibility for the contents of this research report, subject to the terms set out below, to the extent that it is delivered to a U.S. person other than a major U.S. institutional investor.

The analyst whose name appears in this research report is not registered or qualified as a research analyst with the Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”) and may not be an associated person of Rosenblatt Securities Inc. and, therefore, may not be subject to applicable restrictions under FINRA Rules on communications with a subject company, public appearances and trading securities held by a research analyst account.

Additional Disclosures

This research report is for distribution only under such circumstances as may be permitted by applicable law. This research report has no regard to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any specific recipient, even if sent only to a single recipient. This research report is not guaranteed to be a complete statement or summary of any securities, markets, reports or developments referred to in this research report. Neither BLS nor any of its directors, officers, employees or agents shall have any liability, however arising, for any error, inaccuracy or incompleteness of fact or opinion in this research report or lack of care in this research report’s preparation or publication, or any losses or damages which may arise from the use of this research report.

BLS may rely on information barriers, such as “Chinese Walls” to control the flow of information within the areas, units, divisions, groups, or affiliates of BLS.

Investing in any non-U.S. securities or related financial instruments (including ADRs) discussed in this research report may present certain risks. The securities of non-U.S. issuers may not be registered with, or be subject to the regulations of, the U.S. Securities and Exchange Commission. Information on such non-U.S. securities or related financial instruments may be limited. Foreign companies may not be subject to audit and reporting standards and regulatory requirements comparable to those in effect within the United States.

The value of any investment or income from any securities or related financial instruments discussed in this research report denominated in a currency other than U.S. dollars is subject to exchange rate fluctuations that may have a positive or adverse effect on the value of or income from such securities or related financial instruments.

Past performance is not necessarily a guide to future performance and no representation or warranty, express or implied, is made by BLS with respect to future performance. Income from investments may fluctuate. The price or value of the investments to which this research report relates, either directly or indirectly, may fall or rise against the interest of investors. Any recommendation or opinion contained in this research report may become outdated as a consequence of changes in the environment in which the issuer of the securities under analysis operates, in addition to changes in the estimates and forecasts, assumptions and valuation methodology used herein.

No part of the content of this research report may be copied, forwarded or duplicated in any form or by any means without the prior consent of BLS and BLS accepts no liability whatsoever for the actions of third parties in this respect.