



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 2023

MARKET VIEW

**CPI สหรัฐดีกว่า
ตลาดคาด**

หุ้นมีข่าว

**ADVANC DITTO
ITEL STA**

หุ้นรายงานพิเศษ

CEYE

TECHNICAL INSIGHT

ADVANC ECL

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงในช่วงแรก ก่อนที่จะมีแรงซื้อกลับทำให้ดัชนี เคลื่อนไหวในแดนบวก และแกว่งตัว sideway โดยมีแรงซื้อหลักๆมาจากหุ้นกลุ่มการเงิน หลังจากหุ้นในกลุ่มมีผลการดำเนินงานออกมาดี ประกอบกับราคาปรับตัวลงมาในช่วงก่อนหน้านี้ พร้อมทั้งตลาดคาดว่าอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐถึงจุดสูงสุดแล้ว และหุ้นกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้นักลงทุนยังติดตามการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,569.56 จุด +4.90 จุด +0.31% มูลค่าการซื้อขาย 49,967 ลบ. ต่างชาติ -1,327.87 ลบ. TFEX +1,226 สัญญา ตราสารหนี้ +5,024.65 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 2023

ปัจจัยบวก+

+ สหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนี CPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค เพิ่มขึ้น 4.9%YoY ในเดือนเม.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 5% และชะลอตัวจากระดับ 5% ในเดือนมี.ค.

+ สภาพทองคำโลกเปิดรายงานแนวโน้มความต้องการทองคำในช่วง 1Q66 ธนาครกลางโลกเร่งตุนสำรองทำสถิติสูงสุด 228 ตัน ไทยสะสมเพิ่ม 3% เกือบ 4 ตัน ตีมาตรฐานสหรัฐพุ่งสูงสุดรอบ 13 ปีแตะ 32 ตัน

+ รองประธานกรรมการหอการค้าไทยเปิดเผยถึงสถานการณ์ส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมอาหารว่า 1Q66 มีมูลค่า 346,379 ล้านบาท ขยายตัวสูงถึง 10%YoY โดยสินค้าหลักที่ใช้เป็นวัตถุดิบ เช่น น้ำตาลทราย ข้าว กุ้ง ผลไม้ เป็นต้น

+ สมาคมโรงแรมไทย (ทีเอชเอ) เปิดเผยว่า ขณะนี้ประเทศไทยถูกจารึกบนแผนที่โลกในฐานะเมืองท่องเที่ยวชั้นนำระดับโลก กรุงเทพฯ มีชื่อเสียงเหมือนนิวยอร์ก ลอนดอน ปารีส และโตเกียว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 30.48 จุด -0.09% นลท. กังวลปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐ หลังจากรเจรจา ระหว่างปธน.ริบตีโจ ไบเดน และผู้นำสภาองเกรส ยังไม่มีความคืบหน้า อย่งไรก็ดี ดัชนีดาวโจนส์ลดช่วงลบ ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดพุ่งขึ้นกว่า 1% หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI ที่ต่ำกว่าคาด

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.15 ดอลลาร์ -1.6% ปิดที่ 72.56 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาร์เรล เพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 4 สัปดาห์ และสวนทางกับที่นักวิเคราะห์ คาดว่าจะลดลง 1.8 ล้านบาร์เรล



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัว Sideway ต่อเนื่อง โดยมีแรงบวกจากตัวเลข CPI สหรัฐที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนี PPI ประจำเดือนเม.ย.ของสหรัฐในวันนี้ ประกอบกับยังติดตามผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,560-1,575 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ่นยนต์ IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- โอมิครอนสายพันธุ์ XBB.1.16 ระบาด : BCH CHG VIBHA EKH
- สินค้าส่งออกเดือนมี.ค.ที่ยังขยายตัว : KBS BRR KSL GFPT TFG SNC
- หุ่นที่ได้ประโยชน์หลังเลือกตั้งอยู่ในกลุ่มผู้รับเหมาก่อสร้าง ค่าปลีก และนิคมอุตสาหกรรม ได้แก่ PYLON SEAFSCO STEC CK CPALL MAKRO BJC WHA AMATA



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

CEYE – “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 7 บาท) กำไร 1Q66 มีแนวโน้มดีกว่าคาดการณ์ของเรา

EARNINGS FORECAST					
Year to Dec	2563A	2564A	2565A	2566F	2567F
Net Profit (Mb)	14	28	52	67	76
EPS (Bt.)	0.07	0.14	0.19	0.23	0.26
Growth (%)	-63%	102%	33%	22%	13%
P/E (x)	70.4	35	26	22	19
DPS (Bt)	0.20	0.50	0.30	0.16	0.18
Yield (%)	4.0%	10.1%	6.0%	3.2%	3.6%
BV (Bt.)	1.50	1.54	1.93	1.86	1.94
P/BV (x)	3.3	3.2	2.6	2.7	2.6

Source: Financial Statement and Globlex estimated

- สำหรับงวด 1Q66 ฝ่ายวิจัยคาดการณ์รายได้รวม 120 ล้านบาท (+10%QoQ, +11%YoY) และกำไรรวม 22 ล้านบาท (+10%QoQ, +7%YoY) โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากฤดูกาลที่เป็นช่วงไฮซีซั่น และการรับรู้รายได้ในการควบรวมกิจการกับบจ. ซีอาร์ไอ-บูทีค โพลีโพรพิลีน และบจ. เออเบิร์น มีเดีย-ครีเอชั่นตั้งแต่เดือนมี.ค. 66 ซึ่งมี upside จากอัตรากำไรขั้นต้นอาจสูงกว่าสมมติฐานที่ระดับ 30% (ต่ำกว่า %GP ในช่วง 4Q65 ที่ 34%) เป็นผลจากการเติบโตของรายได้สูงกว่าต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของอุตสาหกรรมโฆษณาที่มีอุปสงค์เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยคาดการณ์กำไรปี 66 เติบโตต่อเนื่องรวม 29%YoY เป็น 67 ล้านบาทแม้กำไรปี 65 มีฐานการเติบโตสูงถึง 83%YoY ซึ่งยังมีโอกาสเติบโตได้อีกหากสามารถปิดดีลเข้าลงทุนในธุรกิจ Production โฆษณาครบวงจรที่เวียดนามได้ ราคาปิดล่าสุดที่ยังมี upside ทำให้เรายังแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 240.00 บาท) แวว ARPU ไตรมาส 2/2566 พุ่ง หลังลูกค้าใหม่เริ่มปรับแพ็คเกจ ทำให้กลุ่มโทรศัพท์เคลื่อนที่มี ARPU ที่สูงขึ้น เช่นเดียวกับบรอดแบนด์เดินหน้าผลักดันลูกค้า 5G รอ กสทช. เคาะข้อสรุปชื่อ TTTBB คาดลงทุนชัดเจนไม่เกินไตรมาส 3/2566 (ที่มา ทันทูน)

(+) DITTO (Bloomberg consensus 47.50 บาท) ส่งสัญญาณธุรกิจไตรมาส 2/66 ติดเครื่องวิ่งต่อโอกาสโดยบิ๊กโปรเจกต์ฟรี ด้านบอสใหญ่ "ฐากร รัตนกมลพร" โชว์แบ็กล็อกเต็มหน้าตัก 4,416 ล้านบาท ระบุงานวิศวกรรม และบริหารจัดการเอกสารเป็นพระเอก เล็งชงบอร์ดเคาะงบไตรมาสแรก 12 พ.ค.นี้ (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ITEL (Bloomberg consensus 4.50 บาท) ส่งซิกไตรมาส 2/2566 เดินหน้าเสนองานใหม่ ทั้งงานวางระบบเคเบิลใยแก้วนำแสง และอุปกรณ์ประกอบระบบพื้นที่ จ.กาญจนบุรี มูลค่า 39.50 ล้านบาท ล่าสุดจับมือ Edge Centres ยักษ์ใหญ่ระดับโลกจากออสเตรเลีย เปิดตัวศูนย์สำรองข้อมูล หรือ Data Center หนุนผลงานรวมปีนี้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) STA (Bloomberg consensus 22.50 บาท) เปิดงบไตรมาสแรกปี 2566 มีปริมาณการขายยางธรรมชาติ 400,000 ตัน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ราคาสินค้ามีความผันผวนกดรายได้เหลือ 24,426 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 288 ล้านบาท คาดแนวโน้มไตรมาส 2/2566 เห็นสัญญาณบวกจากสต็อกวัตถุดิบของผู้ประกอบการยางล้อที่ทยอยลดลง หนุนดีมานด์และราคายางค่อยๆปรับตัวดีขึ้น เดินหน้าขยายกำลังการผลิตตามแผนงานที่วางไว้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

11 May 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

11 พ.ค. หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

14 พ.ค. เลือกลง

15 พ.ค. ครบกำหนดบริษัทจดทะเบียนนำส่งงบการเงิน สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภพ.ค.) แถลง GDP ไตรมาส 1/66 สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์

กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

23 พ.ค. ประชุมกรรมการร่วมภาครัฐและเอกชนด้านการพาณิชย์ (กรอ.พาณิชย์)

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

31 พ.ค. กำหนดประชุมกก.ครั้งที่ 3/2566 ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

11 พ.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย.

ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แถลงมติอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย. บ่งชี้เงินเฟ้อสหรัฐ

12 พ.ค. อังกฤษเปิดเผย GDP 1Q66 (ประมาณการเบื้องต้น) และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานราคานำเข้าและส่งออกเดือนเม.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.ค.

15 พ.ค. อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนพ.ค. จากเฟดนิวยอร์ก

16 พ.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.

อียู รายงานดุลการค้าเดือนมี.ค.

4 มิ.ย. โอเปก และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

11 May 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