



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 May 2023

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นมีข่าว

SABUY DMT
MTC ICN

หุ้นรายงานพิเศษ

SMT

TECHNICAL INSIGHT

CPALL TLI

สรุปภาวะตลาด

วันหยุดที่สัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนียังคงเคลื่อนไหว sideway หลังจากสหรัฐ รายงาน CPI ไกล่เคียงที่ตลาดคาด โดยมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มค้าปลีก จากผลการดำเนินงานที่ดีกว่าที่ตลาดคาด ในขณะที่หุ้นกลุ่ม ICT และกลุ่มการแพทย์ เผชิญแรงขายจากงบที่ออกมาไม่ดี นอกจากนี้นักลงทุนติดตามข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,567.40 จุด -2.16 จุด -0.14% มูลค่าการซื้อขาย 52,780 ลบ. ต่างชาติ -1,600.64 ลบ. TFEX +10,027 สัญญา ตราสารหนี้ +6,893.50 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

12 May 2023

ปัจจัยบวก+

+ สหรัฐเปิดเผยดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิตประจำเดือนเม.ย. โดยดัชนี PPI ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.3%YoY ในเดือนเม.ย. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2564 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.4% จากระดับ 2.7% ในเดือนมี.ค.

+ หอการค้า เผยดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 53.8 เป็น 55.0 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือน ที่ 11 และสูงสุดในรอบ 38 เดือนนับตั้งแต่ เดือน มีนาคม 2563 เป็นต้นมา เนื่องจากผู้บริโภครู้สึกว่าการเศรษฐกิจเริ่มปรับตัวดีขึ้นหลังจากที่การท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจนทั้งการท่องเที่ยว

+ WHO ประกาศยุติภาวะฉุกเฉินด้านสาธารณสุขระหว่างประเทศสำหรับโรค โรคฝีดาษลิง (mpox) หลังจากที่มีการเตือนภัยขั้นสูงสุดดังกล่าวนับตั้งแต่เดือน ก.ค.2565

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 221.82 จุด -0.66% ถูกกดดันจากการดิ่งลงของราคาหุ้นวอลท์ ดิสนีย์ หลังจากบริษัทเปิดเผยจำนวนสมาชิก Disney+ ลดลงอย่างมากในไตรมาส 1 ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารระดับภูมิภาคของสหรัฐร่วงลง หลังจากแพคเวสต์ แบงคอร์ป ประกาศปิดเผยยอดเงินฝากลดลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.69 ดอลลาร์ -2.3% ปิดที่ 70.87 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากปัญหาพาดานหนักของสหรัฐทำให้นักลงทุนวิตกกังวลถึงภาวะเศรษฐกิจถดถอย นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของจีนและสหรัฐ

- จีนรายงาน ว่า ดัชนี CPI ในเดือนเม.ย.ขยับขึ้นเพียง 0.1%YoY ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวต่ำสุดในรอบ 2 ปี หรือนับตั้งแต่ต้นปี 2564

- นางจูลี โคแซค โฆษกกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) กล่าวว่า การผิมนัดชำระหนี้ของสหรัฐจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐและเศรษฐกิจโลก รวมทั้งจะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยดีดตัวขึ้น

- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 7-2 ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.50% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 May 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเปิดเผยดัชนี PPI เดือนเม.ย.ดีกว่าตลาดคาด ขณะที่ยังมีแรงกดดันจากความกังวลเรื่องการฟื้นตัวของสหรัฐ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,560-1,575 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- หุ้นที่ได้ประโยชน์หลังเลือกตั้งอยู่ในกลุ่มผู้รับเหมาก่อสร้าง ค้าปลีก และนิคมอุตสาหกรรม ได้แก่ PYLON SEAFCO STEC CK CPALL MAKRO BJC WHA AMATA
- หุ้นเข้าค่านวม MSCI Equity Indexes **เข้า** MAKRO **ออก** JMT, TU และ MSCI Small Cap Indexes **เข้า** JMT, TIDLOR, SAPPE, SISB ,TU **ออก** - มีผลวันที่ 31พ.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES



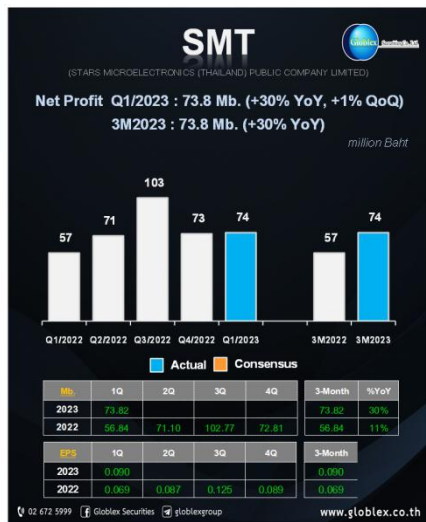
Globlex Group

By Globlex Research Department

12 May 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

SMT - แนะนำ “ซื้อ” (Bloomberg Consensus 5.10 บาท) มุมมองบวกต่อผลการดำเนินงานปี 66



- ผลการดำเนินงานงวด 1Q66 มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 73 ลบ. +28.9%YoY, +1.8%QoQ มาจากรายได้จากการขายและบริการจำนวน 646 ลบ. +9.3%YoY, -14.0%QoQ จากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ และการขยายฐานลูกค้า สัดส่วนรายได้แบ่งเป็น IC Packaging 41.2% OPTICS 32.6% PCBA & BOX BUILD 26.2% %GPM เท่ากับ 24.16% (1Q65 = 20.69%, 4Q65 = 20.0%) ปรับตัวสูงขึ้นสาเหตุหลักจากการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต และการขายสินค้าที่มี Margin สูง
- ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 66 ราว 4 พันลบ. คิดเป็นการเติบโตราว 37%YoY เป็นการเติบโตจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมถึงการขยายฐานลูกค้าเพิ่ม เช่นในประเทศเยอรมัน และไชนยูโรปใต้ และเป้า %GPM ราว 20% โดยปัจจุบัน (สิ้น 1Q66) มี ยอดการจัดส่ง รวมทั้งคำสั่งซื้อที่ได้รับการยืนยันแล้วกว่า 65% หรือราว 2,600 ล้านบาท
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อทิศทางผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไรเฉลี่ย ปี 66 ที่ ในงวด 336 ลบ. และปี 67 ที่ 382 ลบ. ขณะที่ในงวด 1Q66 กำไรคิดเป็น 21.7% ของประมาณการทั้งปีโดยผลการดำเนินงานจะเร่งตัวขึ้น ใน 2Q66 และ 3Q66 เราจึงแนะนำ “ซื้อ” ซึ่งราคาปัจจุบันมี Upside ราว 24% จากราคาเหมาะสม



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 May 2023

หุ้นมีข่าว

(+) SABUY (Bloomberg consensus - บาท) คุยพันธมิตร 2-3 ดีลควบกิจการ ยืนยันมีเงิน 5 พันล้านบาท ซื้อบริหารสินทรัพย์ได้ทั้งชายที่ดิน และขายเงินลงทุน SABUY SPEED บางส่วน มองธุรกิจไตรมาส 2 แนวโน้มดีกว่าปีก่อน ทุกธุรกิจขยายตัว มั่นใจรายได้ทั้งปี 2 หมื่นล้านบาท นับถอยหลังเสนอผู้ถือหุ้นตั้งโต๊ะซื้อ AS 1 มิถุนายนนี้ โพรหนักสินเชื่อโซลาร์รูฟท็อป 0% 12 เดือน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) DMT (Bloomberg consensus - บาท) ไตรมาส 1/2566 กำไรโตกว่า 75% ปริมาณการจราจรพุ่ง 107,655 คัน แยมครึ่งปีหลังมีโอกาสแตะระดับ 120,000 คันต่อวัน ทั้งปีปริมาณการจราจรเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 110,000 คันต่อวัน มั่นใจรายได้ปีนี้โต 30% พร้อมนโยบายสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ทำให้ต้นทุนการเดินทางด้วยรถยนต์ลดลงอีกด้วย ขณะที่ยังเดินหน้าประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 May 2023

หุ้นมีข่าว

(+) MTC (Bloomberg consensus 36.50 บาท) มองเศรษฐกิจฟื้นตัว หนุนลูกค้ำมีรายได้เพิ่ม และกลับมาชำระหนี้ได้ตามปกติ กด NPL ลดลงอย่างต่อเนื่อง คงเป้า NPL ต่ำ 3.5% ขณะที่ Credit Cost มีแนวโน้มที่ดีขึ้น กางแผนเดินหน้าเปิดสาขาใหม่ 600 แห่ง เสริมแกร่งสิ้นปี 2566 มีสาขาเพิ่มเป็น 7,200 แห่ง คงเป้าพอร์ตสินเชื่อคงค้างปี 2566 โต 20% จากปีก่อน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ICN (Bloomberg consensus - บาท) จับตาบิ๊กโปรเจกต์ครึ่งหลัง 2566 เชื้อจบเลือกตั้ง โครงการไหลออกเพียบ ด้านผู้บริหารส่งซิกซ์ธุรกิจโตทุกไตรมาส จ่อเซ็นสัญญาเร็วๆ นี้ 250 ล้านบาท โชว์แบ็กล็อกเต็มหน้าตัก 2.4 พันล้านบาท ปักหมุดรายได้โต 20-30% อวดผลงานโค้งแรกกวาดเงินเข้าพอร์ต 31.46 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

12 May 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

14 พ.ค. เลือกลง

15 พ.ค. ครบกำหนดบริษัทจดทะเบียนนำส่งงบการเงิน
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคม
แห่งชาติ (สภาพัฒน์) แถลง GDP ไตรมาส 1/66

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.)
แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์

กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,
การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

23 พ.ค. ประชุมกรรมการร่วมภาครัฐและเอกชนด้าน
การพาณิชย์ (กรอ.พาณิชย์)

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงาน
ภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ.แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

12 พ.ค. อังกฤษเปิดเผย GDP 1Q66 (ประมาณการ
เบื้องต้น) และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมี.ค.

สหรัฐฯรายงานราคานำเข้าและส่งออกเดือนเม.ย. และ
ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.ค.

15 พ.ค. อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน
มี.ค.

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

16 พ.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน
เม.ย. ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.

อียู รายงานดุลการค้าเดือนมี.ค. ผลิตภัณฑ์มวลรวม
ภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 (ประมาณการ
ครั้งที่ 2) ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนพ.ค.
จากสถาบัน ZEW

สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือนเม.ย. การผลิต
ภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. สต็อกสินค้าคงคลังภาค
ธุรกิจเดือนมี.ค.

1 มิ.ย. วันสุดท้ายของ ของการบรรลุข้อตกลงการเพิ่ม
เพดานหนี้สหรัฐฯ

4 มิ.ย. โอเปก และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนด
นโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 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