



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 May 2023

## MARKET VIEW

ประเทศไทยไปต่อ

หุ้นมีข่าว

NEX SUN  
SAK CBG

หุ้นรายงานพิเศษ

III

## TECHNICAL INSIGHT

M KISS

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง ลงต่ำสุดถึง -17 จุด จากแรงขายหุ้น Big Cap. กดดันดัชนี ทั้งกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก และอิเล็กทรอนิกส์ แต่มีแรงซื้อกลับในภาคภัย ทำให้ดัชนีลดช่วงลบลง นักลงทุนติดตามการเลือกตั้งในวันอาทิตย์ที่ 14 พ.ค. ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,561.35 จุด -6.05 จุด -0.39% มูลค่าการซื้อขาย 57,109 ลบ.ต่างชาติ -2,257.54 ลบ. TFEX -27,826 สัญญาตราสารหนี้ -161.75 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

15 May 2023

## ปัจจัยบวก+

+ ผลการนับคะแนนอย่างไม่เป็นทางการของ กกต.(99%) รายงาน เมื่อวันที่15 พ.ค.66 เวลา 04.15 น. ทั้ง ส.ส.แบบเขตและ ส.ส.แบบบัญชีรายชื่อ ปรากฏว่า อันดับ 1 พรรคก้าวไกล 133 ส.ส.เขต บัญชีรายชื่อ 35 รวม 148 อันดับ 2 พรรคเพื่อไทย 111 บัญชีรายชื่อ 27 รวม 138 อันดับ 3 พรรคภูมิใจไทย 68 บัญชีรายชื่อ 2 รวม 70 อันดับ 4 พรรคพลังประชารัฐ 39 บัญชีรายชื่อ 1 รวม 40 อันดับ 5 พรรครวมไทยสร้างชาติ 23 บัญชีรายชื่อ 11 รวม 34 อันดับ 6 และพรรคประชาธิปัตย์ 22 บัญชีรายชื่อ 2 รวม 24 ซึ่งมีความเป็นไปได้สูงในการจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างมาก

+ สำนักข่าวนิคเกอิเอเชียรายงานว่า บริษัท ชัมซุง อิเลคโทรนิคส์ เตรียมสร้างศูนย์พัฒนาชิปในเมืองโยโกฮาม่า ประเทศญี่ปุ่น โดยคาดว่าจะช่วยส่งเสริมความร่วมมือระหว่างอุตสาหกรรมชิปของญี่ปุ่นกับเกาหลีใต้

+ ครม.อนุมัติขยายระยะเวลาของมาตรการภาษีเพื่อรองรับการย้ายฐานการผลิตของนักลงทุนต่างชาติจากเดิมสิ้นสุดในปี 65 ออกไปอีก 3 ปี จนถึงปี 68 คาดจะสามารถดึงดูดเงินลงทุนภายใน 3 ปี ปีละ 2,000 ล้านบาท

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 8.89 จุด หรือ -0.03% นำโดยหุ้นขนาดใหญ่ซึ่งปรับตัวลงหลังจากทะยานขึ้นในช่วงที่ผ่านมา โดยถูกกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ในรอบสัปดาห์นี้ ดัชนีดาวโจนส์ลดลง 1.1%

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 83 เซนต์ หรือ -1.17% ปิดที่ 70.04 ดอลลาร์/บาร์เรล และปรับตัวลง 1.8% ในรอบสัปดาห์เป็นสัปดาห์ที่ 4 ติดต่อกัน โดยถูกกดดันจากการเปิดเผยผลสำรวจที่บ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐลดลงในเดือนพ.ค.

- ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวลงในเดือนพ.ค. ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและวิกฤตในภาคธนาคาร โดยดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริภคร่วงลงสู่ระดับ 57.7 ในเดือนพ.ค. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 63.0 จากระดับ 63.5 ในเดือนเม.ย.

- อาร์เจนตินาเปิดเผย ว่า อัตราเงินเฟ้อพุ่งขึ้นสู่ระดับ 109%YoY ในเดือนเม.ย. ซึ่งสูงกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และสร้างความไม่พอใจให้กับผู้บริโภคที่ได้รับผลกระทบอย่างหนัก

- ปัจจุบันหนี้ครัวเรือนไทยอยู่ที่ 89% ต่อ GDP จากสถานการณ์โควิด-19 ทำให้ประชาชนมีภาระค่าใช้จ่ายปรับตัวสูงขึ้น หนี้ครัวเรือนไทยจึงปรับเพิ่มขึ้นเกือบ 10% จากก่อนเกิดโควิด-19



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 May 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้น โดยมีแรงหนุนจากผลการเลือกตั้งในประเทศ ที่ชัยชนะเป็นของฝ่ายประชาธิปไตย ทั้งนี้ประชาชนยังคงติดตามการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลที่คาดว่าจะจับมือกับพรรคเพื่อไทยเป็นแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาล 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 SEAFSCO CK CPALL MAKRO BJC CPN CRC 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

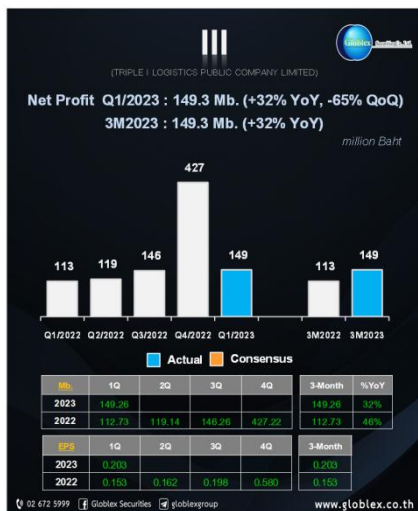
By Globlex Research Department

15 May 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### III – “ซื้อ” Bloomberg Consensus 17.18 บาท

“มุมมองบวกต่อผลประกอบการ 1Q66 ต่อเนื่องไปยังช่วงที่เหลือของปี 66”



- งวด 1Q66 มีกำไร 149 ลบ. +32%YoY -65%QoQ แม้มีรายได้ 437 ลบ. -41%YoY -24%QoQ หดตัวจากค่า Freight ทั้งทางอากาศและทางเรือที่ลดลง 55%YoY และ 80%YoY ตามลำดับ ขณะที่ %GPM ปรับดีขึ้นสู่ 21% (1Q65 = 16%, 4Q65 = 29%) ตามค่า Freight ที่ปรับลดลงอย่างไ้ก็ดี รายได้ที่หดตัวลงถูกชดเชยจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นสู่ 146 ลบ. +88%YoY จากการที่ ANI มีสัดส่วนการลงทุนใน Asia GSA (M) เพิ่มขึ้น และ SAL มีรายได้เพิ่มขึ้นจาก AOTGA ที่โตตามปริมาณผู้โดยสารและเที่ยวบินที่มากขึ้น นอกจากนี้งวด 4Q65 มีกำไรพิเศษจากการปรับมูลค่ายุติธรรมการลงทุน Asia GSA (M) 321 ลบ. หากตัดรายการพิเศษออก กำไรงวด 1Q66 จะเติบโต 32%YoY +41%QoQ
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 1Q66 ต่อเนื่องไปยังช่วงที่เหลือของปี 66 หลังผ่านพ้นช่วง Low Season ประกอบกับคาดค่า Freight ทั้งทางอากาศและทางเรือผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ขณะที่ ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมมีแนวโน้มเร่งขึ้นตามปริมาณผู้โดยสารและเที่ยวบินที่มากขึ้น โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 719 ลบ. -10%YoY (หากตัดกำไรพิเศษปี 65 ออก กำไรปกติปี 66 จะเติบโตราว 38%) และราคาเหมาะสมราว 17.18 บาท Upside 41% แนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 May 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) NEX (Bloomberg consensus 22.25 บาท) พลิกมีกำไรไตรมาส 1/2566 ที่ 152 ล้านบาท จากขาดทุน 62 ล้านบาท รายได้แตะ 3,210 ล้านบาท กระจุก 1,978% ดีมานด์อีวีดีต่อเนื่อง แนวโน้มค่าไฟฟ้าถูกลง ตั้งโรงงานมอเตอร์รองรับการผลิต ช่วยลดต้นทุน เป้าอีวีเชิงพาณิชย์ถูกที่สุดในไทย เผยไตรมาส 2/2566 ส่งมอบรถมากกว่าพันคัน ทั้งปีส่งมอบไม่ต่ำกว่า 4 พันคัน รายได้มั่นใจไม่ต่ำกว่า 2 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SUN (Bloomberg consensus 8.00 บาท) ผลงานไตรมาส 2/2566 โตต่อ มีสินค้าส่งรวมอบอีกกว่า 3,000 ตู้คอนเทนเนอร์ มั่นใจผลผลิตข้าวโพดหวานปีนี้เติบโตที่ 200,000-240,000 ตัน ตามเป้าหมาย อยู่ระหว่างติดตั้งเครื่อง Hydrolock ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มกำลังการผลิตอีก 30% จ่อ COD มิ.ย. 2566 และมีแผนขยาย Mini Factory เพิ่มอีก 1 โรง เพื่อรองรับสินค้าพร้อมทานเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 May 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) SAK (Bloomberg consensus 6.65 บาท) ฉายแววไตรมาส 2/2566 โดดเด่น หลังเข้าไฮซีชันเพาะปลูกของเกษตรกร หนุนความต้องการสินเชื่อขยายตัว ยืมสาขาใหม่ปีมยอดลูกค้าเพิ่ม 15-20% ย้ำยังคุม NPL ระดับ 2.5% มั่นใจเป้าหมายพอร์ตสินเชื่อรวมปี 2566 โตกว่า 25% จากปีก่อน หรือแตะที่ระดับ 13,800 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CBG (Bloomberg consensus 82.00 บาท) ผู้บริหาร CBG ลั่น ผลงานของบริษัทผ่านจุดต่ำสุดแล้ว ไตรมาส 2/2566 พื้นตัว ต้นทุนลดลงทั้งอะลูมิเนียม พลังงาน หนุนมาร์จิ้น ยอดขายพุ่ง คงราคาโกยมาร์เก็ตแชร์เพิ่ม ทั้งปีมั่นใจรายได้ตามเป้า 20% ตลาดเงินขยายตัว ปีนี้มุ่งขยายตลาดเวียดนามได้ตัวแทนจำหน่ายดีขึ้น เล็งขายเบียร์ไตรมาส 4/2566 หนุนรายได้ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 May 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

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

16 พ.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

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. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

15 พ.ค. อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมี.ค.

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

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

อียู รายงานดุลการค้าเดือนมี.ค. ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนพ.ค. จากสถาบัน ZEW

สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือนเม.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนมี.ค. ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนพ.ค. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

17 พ.ค. อียู รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย.

สหรัฐฯ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)

1 มิ.ย. วันสุดท้ายของ ของการบรรลุข้อตกลงการเพิ่มเพดานหนี้สหรัฐฯ

4 มิ.ย. โอเปก และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้