



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 2023

## MARKET VIEW

**Sideway**

หุ้นมีข่าว

**FORTH CHAYO  
MBK SELIC**

หุ้นรายงานพิเศษ

**CPF**

TECHNICAL INSIGHT

**EA BEM**

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีอ่อนตัวลงเล็กน้อย เนื่องจากเข้าสู่ช่วงหยุดยาวนักลงทุนจึงลดสถานะ ทำให้อุปสงค์เบาบาง อีกทั้งมีแรงเทขายหุ้นกลุ่มบิ๊กแคป ได้แก่ SCB, BDMS และ BANPU ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,592.67 จุด -4.43 จุด -0.28% มูลค่าการซื้อขาย 44,534 ลบ. ต่างชาติ -2,024.21 ลบ. TFEX +1,508 สัญญา ตราสารหนี้ -1,010.75 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

17 April 2023

## ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 36 เซนต์ หรือ +0.44% ปิดที่ 82.52 ดอลลาร์/บาร์เรล และปรับตัวขึ้น 2.3% ในรอบสัปดาห์ โดยได้แรงหนุนจากการที่ IEA เตือนเกี่ยวกับแนวโน้มอุปทานน้ำมันที่ตึงตัวมากขึ้นในปี
- + ผลสำรวจของมหาวิทยาลัยมิชิแกนระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ 63.5 ในเดือนเม.ย. จากระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือนที่ 62 ในเดือนมี.ค. และมีข้อมูลที่บ่งชี้ว่าการคาดการณ์เงินเฟ้อในช่วง 1 ปีข้างหน้าจะยังคงผันผวนต่อไป แต่การคาดการณ์เงินเฟ้อระยะยาวมีความมั่นคง
- + กระทรวงคมนาคมคาดการณ์ว่าจะมีการเดินทางทั้งทางถนน ทางราง และทางอากาศ รวม 5.3 ล้านคน-เที่ยว ซึ่งจะสูงกว่าการเดินทางขากลับในปี พ.ศ. 2562 (ช่วงก่อนสถานการณ์โควิด-19) กว่าร้อยละ 20

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 143.22 จุด หรือ -0.42% โดยถูกกดดันหลังจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจได้ตอกย้ำการคาดการณ์ที่ว่าเฟด จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง บดบังปัจจัยบวกจากการเปิดเผยผลประกอบการไตรมาสแรกที่ยังแกร่งของธนาคารรายใหญ่ของสหรัฐ แต่ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์บวก 1.2% อย่างไรก็ตาม เช้านี้ดาวโจนส์ฟิวเจอร์ติดขึ้น 75 จุด
- ปธน. ไช อิงเหวิน ผู้นำไต้หวันระบุว่า การซ้อมรบของจีนบ่อนทำลายเสถียรภาพในไต้หวันและภูมิภาค และถือเป็นการกระทำที่ไม่มีความรับผิดชอบของจีน
- นายเจมี ไดมอนด์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคารเจพีมอร์แกน เชส แอนด์ โค เตือนว่า นักลงทุนและภาคธุรกิจควรวางแผนรับมือกับผลกระทบของภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่นานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ จากที่คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มติดตัวขึ้นใกล้แตะระดับ 6% ซึ่งสวนทางกับที่ตลาดการเงินคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงสู่ระดับต่ำกว่า 4% ภายในเดือนม.ค. 2567 โดยปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟดอยู่ที่ระดับ 4.75% - 5.00%
- กองทัพเกาหลีได้ยิงกระสุนเตือนเรือของเกาหลีเหนือที่รุกล้ำเข้ามายังน่านน้ำของประเทศท่ามกลางความตึงเครียดจากการทดสอบขีปนาวุธของเกาหลีเหนือเมื่อเร็ว ๆ นี้
- ดัชนีความเชื่อมั่นราคาทองคำ เดือนเม.ย.พุ่งขึ้น ศูนย์วิจัยทองคำมองไตรมาส 2/2566 ยังขาขึ้น เหตุค้นทองเที่ยวต้องการซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย หลังแบงก์สหรัฐล้ม ดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า
- กรมควบคุมโรคคาดการณ์ว่าหลังเทศกาลสงกรานต์จะพบผู้ติดเชื้อโควิด-19 มีจำนวนเพิ่มมากขึ้นกว่าช่วงปีใหม่ที่ผ่านมา เนื่องจากการทำกิจกรรมร่วมกันและการเดินทางที่เพิ่มขึ้นระหว่าง 9 - 15 เมษายน 2566 มีผู้ติดเชื้อรายใหม่รักษาในโรงพยาบาล (รายสัปดาห์) 435 ราย เสียชีวิตรายใหม่ 2 ราย ผู้ป่วยออกอีกเสบ 30 ราย และผู้ป่วยใส่เครื่องช่วยหายใจ 19 ราย
- สมาคมผู้ค้าปลีกไทยระบุไตรมาส 2 ปีนี้ เตรียมปรับขึ้นราคาสินค้าอีก 5% หนีต้นทุนแพง



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัว Sideway ออกข้าง โดยตลาดการเงินคาดว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังติดตามการประกาศผลประกอบการของหุ้นกลุ่มธนาคารที่กำลังทยอยประกาศออกมา มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,585-1,600จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai เด่นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- หุ้นปันผลดี : ADVANC TISCO SCB PT SMIT
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากโอเปกพลัสลดกำลังการผลิต : PTTEP TOP PTT SPRC BCP
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### CPF (Bloomberg Consensus 26.00 บาท)

### "ซีพีเอฟ โกลบอล ฟู้ด โซลูชัน" ยื่นไฟล์ชขาย IPO เข้า SET

- บมจ.ซีพีเอฟ โกลบอลฟู้ด โซลูชัน (CPFGS) บริษัทย่อยของกลุ่ม CPF ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อ ก.ล.ต. เพื่อขอ IPO โดยจะเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวนไม่เกิน 66,700,000 หุ้น ,การเสนอขายหุ้นสามัญใน CPFGS บางส่วนที่ถือโดย CPF จำนวนไม่เกิน 316,655,000 หุ้น ,การเสนอขายหุ้นสามัญใน CPFGS บางส่วนที่ถือโดย CPM จำนวนไม่เกิน 116,655,000 หุ้น รวมจำนวนทั้งสิ้น IPO ไม่เกิน 500,010,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยจะเข้าซื้อขายในหมวดอาหารและเครื่องดื่ม (FOOD)
- ธุรกิจหลักของ CPFGS ได้แก่ 1) การจัดทำหน่วยผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์และผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูปในประเทศไทยและในต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์โดยหลัก ได้แก่ เนื้อไก่ เนื้อหมู เนื้อเป็ด ไช้ไก่ เนื้อกุ้ง และเนื้อปลา ผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูป 2) ธุรกิจร้านอาหาร คือ กิจการห้าดาว (Five Star) ร้านเชสเตอร์ (Chester's) ศูนย์อาหารฟู้ดเวิลด์ การให้บริการจัดเลี้ยง และร้านอาหารอื่นๆ ซึ่งมีจำนวน 5,101 แห่งทั่วประเทศไทย (3) ผลิตภัณฑ์ขนมสำหรับสัตว์เลี้ยง คือ ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงเพิ่มมูลค่า ภายใต้ตราสินค้า Jerhigh และ Jinny
- ปี 65 มีรายได้จากการขายสินค้า 170,830 ล้านบาท +24.0%YoY โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์และผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูป ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ด้านอัตรากำไรขั้นต้นปี 65 อยู่ที่ 9.87% ดีขึ้นจากปี 64 ที่ 9.08% โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการขายผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์ และผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูปทั้งในประเทศและต่างประเทศ การเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าซึ่งบริษัทฯ สามารถส่งผ่านไปยังลูกค้า ได้อย่างมี ประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับการลดลงของสัดส่วนของ SG&A เนื่องจากการจำหน่ายกิจการ CP FreshMart ให้แก่ Ek-Chai และการเพิ่มขึ้นของค่าขนส่งสินค้าในช่วงการแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้มีกำไรสุทธิปี 65 เท่ากับ 6,173 ล้านบาท +133.3%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อการที่ CPF นำ CPFGS เข้า IPO เนื่องจากเป็นการช่วยปลดล็อกมูลค่าของบริษัทลูก อย่างไรก็ตาม Bloomberg Consensus ได้มีการคาดการณ์ว่างบของ CPF ใน 1Q66 จะพลิกขาดทุนราว -914 ล้านบาท เราจึงแนะนำ "ซื้อเมื่ออ่อนตัว"



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) FORTH (Bloomberg consensus 52.00 บาท) มั่นใจ "กิ้งก่า อีวี" ปีนี้ติดตั้งได้ 1,000 ตู้ รับผิดชอบใช้รถยนต์อีวี ล้นล้นประมาณงานกว่า 7-8 พันล้านบาท ส่วน "ตู้เต่าบิน" ขยายเพิ่มอีก 7,000 ตู้ เป้าโกยรายได้แตะ 3 พันล้านบาท ด้าน "ซชวิน" ย้ำรายได้รวมปีนี้ไม่ต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CHAYO (Bloomberg consensus 11.10 บาท) มอง TOR ใหม่เปิดประมูลในครั้งแรกปี 2566 สูงเฉลี่ย 1.1 แสนล้านบาท ล่าสุดคว้ามมาเต็มพอร์ตได้แล้วกว่า 2.7 พันล้านบาท เหลือประกาศผลอีกกว่า 3-4 หมื่นล้านบาท แยมยังมีดีลขาย NPA ในมืออีกมาก ด้านธุรกิจสินเชื่อโอดี คาดยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ Q3/2566 สูงกว่า 70-80% ของเป้าหมาย (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) MBK (Bloomberg consensus - บาท) ปลื้มกราฟฟิวเจอร์การค้ำฟุ้ง เดินหน้าขยายโมเดล "24 ชั่วโมง" ด้านธุรกิจโรงแรมมีแนวโน้มโตกว่าเป้าหลัง Q1/2566 อัตราการเข้าพักสูงถึง 84% โภจรายได้ต่อห้องอื้อ สำหรับธุรกิจการเงินยังคงเพิ่มผลิตภัณฑ์การเงินใหม่ๆ เร่งศึกษาธุรกิจ AMC ต่อยอด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SELIC (Bloomberg consensus - บาท) เปิดกรูรับรายได้คอนซูเมอร์กลุ่มเฮลธ์แคร์เต็ม ไตรมาส 2/2566 ปักเป้าโภจยอดขาย 500 ล้านบาท แม่ทัพใหญ่ "ยุวดี เอี่ยมสนธิทรัพย์" ส่งชกธุรกิจไปได้สวย ท่องเที่ยวหนุนอเดอร์ไหลกลับ คาดผลงานปีนี้ทำสถิติสูงสุดใหม่ ตะะ 2 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

18-21 เม.ย. หันกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 1Q66

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงดัชนีอุตสาหกรรม

28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"

14 พ.ค. เลือกลง

### ต่างประเทศ

17 เม.ย. ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนเม.ย. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

18 เม.ย. จีน ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566

สหรัฐ ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนมี.ค.

19 เม.ย. อียู อัดราเงินเพื่อเดือนมี.ค.

สหรัฐ สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 April 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