



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 May 2023

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นมีข่าว

**BCH SABUY
RS CENTEL**

หุ้นรายงานพิเศษ

SFLEX

TECHNICAL INSIGHT

SCC TCAP

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway เนื่องจากนักลงทุนรอความชัดเจน ในการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกล และการโหวตนายกที่ต้องการคะแนน 376 เสียง โดยในวันนี้มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงานจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น และหุ้นกลุ่มไอซีที ที่ปรับตัวลงในวันก่อนหน้า ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และขนส่งเผชิญแรงขาย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,539.84 จุด -1.54 จุด -0.10% มูลค่าการซื้อขาย 53,185 ลบ.ต่างชาติ -1,111.41 ลบ. TFEX +14,748 สัญญาตราสารหนี้ +11,644.42 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 May 2023

ปัจจัยบวก+

+ ปรณ.โจ ไบเดน และประธานสภาควิน แมคคาร์ธี ใกล้บรรลุข้อตกลงเพื่อป้องกันการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐ ส่งผลให้ปรณ.ไบเดนตัดสินใจยุติการเดินทางเยือนเอเชีย เพื่อมุ่งเน้นที่การเจรจา แม้ทั้งสองฝ่ายยังมีความขัดแย้งกันในเรื่องวิธีการเพิ่มรายได้และการลดค่าใช้จ่าย แต่ก็มีฉันทามติว่าจะต้องไม่เกิดการผิดนัดชำระหนี้

+ รัฐบาลญี่ปุ่นเปิดเผยว่า GDP ไตรมาส 1/2566 ขยายตัว 1.6%YoY ซึ่งเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส

+ ครม.เดินทางมามาตรการ EV 3.5 ในส่วนที่ไม่ต้องใช้เงินสนับสนุน โขว์ต่างชาติไทยยังสนับสนุน หวังดึงค่ายรถยนต์ยุโรปใช้ไทยเป็นฐานผลิตรถอีวี โดยให้สามารถปรับเปลี่ยนซีรีส์ของรถที่ผลิตในประเทศไม่ตรงกับรถที่นำเข้าได้ และรถอีวีที่นำเข้าราคาไม่เกิน 2 ล้านบาท อาจผลิตรถกระบะอีวีทดแทนรุ่นที่นำเข้ามาได้

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดร่วงลง 336.46 จุด หรือ -1.01% หลังจากโฮม ดีโปท์ ซึ่งเป็นบริษัทจำหน่ายสินค้าตกแต่งบ้านรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวัง และสหรัฐเปิดเผยรายงานยอดค้าปลีกเดือนเม.ย. ที่ต่ำกว่าคาดซึ่งบ่งชี้ว่าการใช้จ่ายของผู้บริโภคในสหรัฐอ่อนแอลง และตลาดยังถูกกดดันจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด และการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ของรัฐบาลสหรัฐที่ยังไม่บรรลุผล

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 25 เซนต์ -0.35% ปิดที่ 70.86 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากจีนและสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอตบั้งปัจจัยบวกจากการที่ IEA ปรับเพิ่มคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกในปี

- สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือนเม.ย. แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.8% หลังจากร่วงลง 0.7% ในเดือนมี.ค.

- ส.อ.ท. เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนเม.ย. 66 อยู่ที่ระดับ 95.0 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าอยู่ที่ระดับ 97.8 ซึ่งเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 4 เดือน เนื่องจากมีปัจจัยลบจากการชะลอตัวของภาคการผลิตในเดือนเม.ย. มีวันหยุดยาวสงกรานต์

- ส.อ.ท. หากจัดตั้งรัฐบาลและการตั้งนายกรัฐมนตรีล่าช้าไปเป็นช่วง ก.ย.-ต.ค.66 ไทยจะมีช่วงสูญญากาศ 4-5 เดือน จะกระทบต่อการใช้งบประมาณปี 67 และจัดทำบปี 68 จึงเสนอให้เร่งจัดตั้งรัฐบาลโดยเร็ว



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 May 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยยังมีความไม่แน่นอนในการเจรจาเพิ่มเขตแดนหนี้ของสหรัฐซึ่งกำหนดเส้นตายในวันที่ 1 มิ.ย. ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังมีความกังวลเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาล มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,530-1,545 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW SPA
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- หุ้นเข้าค่านวน 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



Globex Group

By Globex Research Department

17 May 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

SFLEX (Bloomberg Consensus 4.70 บาท) เข้าลงทุนในเวียดนามร่วมกับ SCGP



- SFLEX ผลประกอบการใน 1Q66 มีรายได้เท่ากับ 471.9 ล้านบาท +13.1%QoQ และ +11.5%YoY จากกำลังซื้อในประเทศที่ฟื้นตัวขึ้น ประกอบกับการทยอยปรับราคาขาย ด้านอัตรากำไรขั้นต้นทำได้ที่ระดับ 20.5% จาก 12.6% ใน 4Q65 และ 13.3% ใน 1Q65 เนื่องมาจากมีต้นทุนวัตถุดิบลดลงจากราคาน้ำมัน และเป็นผลมาจากการย้ายโรงงานผลิตมาอยู่รวมกัน (จากเดิม 2 แห่ง) ส่งผลให้บริษัทบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้น รวมถึงการทยอยปรับราคาขายในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 1Q66 เท่ากับ 40.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +23.0%QoQ และ +204.4%YoY
- คาดผลประกอบการปี 66 เติบโตได้ดี จากการขยายตลาดในกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มี Margin สูง ประกอบกับการเจาะกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะกลุ่ม Non-Food และ Medical เนื่องจากมี Demand เติบโตต่อเนื่อง นอกจากนี้เมื่อวันที่ 25 เม.ย. ที่ผ่านมา บอร์ดได้อนุมัติลงทุนในบริษัท Starprint Vietnam Joint Stock Company (“SPV”) ซึ่งประกอบธุรกิจการพิมพ์และบรรจุภัณฑ์ประเภทกระดาษในประเทศเวียดนาม เป็นการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และเพิ่มส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจบรรจุภัณฑ์ของบริษัทฯ ร่วมกับ SCGP โดย SFLEX และ SCGP จะเข้าถือหุ้นใน SPV ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25.00 และไม่เกินร้อยละ 70.00

- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อการเข้าลงทุนใน SPV ซึ่งจะช่วยหนุนผลประกอบการของบริษัทในระยะยาว ประกอบกับเพิ่มโอกาสในการขยายการลงทุนใหม่ๆร่วมกับ SCGP โดยบริษัทคาดว่าจะสามารถรับรู้กำไรจาก SPV ได้ในช่วง 2H66 ซึ่งจะเข้ามาไตรมาสละประมาณ 10 ล้านบาท เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 May 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BCH (Bloomberg consensus 23.50 บาท) ลั่นไตรมาส 2 จะกลับมาโต รายได้ประกันสังคมเพิ่ม หลังเพิ่มเหมาจ่ายต่อหัวเป็น 1,808 บาท เริ่ม 1 พฤษภาคม บริหารต้นทุนได้ ผู้ป่วยต่างชาติทะลุ 1 แสนราย โควิดยอดรักษาวันละ 140-150 ราย ลุขขยายโรงพยาบาล เปิดศูนย์เฉพาะทางมะเร็งไตรมาส 1/2567 มั่นใจปีนี้ 1.3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SABUY (Bloomberg consensus - บาท) ประกาศโตต่อเนื่องไตรมาส 2 ชี้อีโคซิสเต็มติดลบจนแต่ไม่กังวลใจ วาง 3 กลยุทธ์ เพิ่มรายได้ ลดค่าใช้จ่าย ปรับโครงสร้างเสริม ด้านครึ่งปีหลังจะรวมงบ AS เข้าต้นรายได้ ตอกเป้ารายได้ 2 หมื่นล้านบาท ปีนี้ทำได้ ทุ่ม 5 พันล้านบาท ลุย M&A-JV เจรจา 3 ตีลชัดเจนปีนี้ เดินหน้าซื้อหุ้นคืนพันล้านเพิ่มผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 May 2023

หุ้นมีข่าว

(+) RS (Bloomberg consensus 15.30 บาท) ลั่นรายได้ไตรมาส 2/2566 จะกลับมาทำกำไรอีกครั้ง ชู RS Music ปรับโครงสร้างครั้งใหญ่รับโมเดลธุรกิจใหม่ จ่อปิดดีลใหญ่ต่างประเทศภายในไตรมาส 2/2566 นี้ ก่อนแต่งตัวเข้าตลาดหุ้นปีหน้า ขณะที่ RS Pet All ลุยธุรกิจ Petconomy เต็มสูบ มั่นใจว่าปี 2566 รายได้จะเป็นไปตามเป้าที่วางไว้ 5,000-5,500 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CENTEL (Bloomberg consensus 59.50 บาท) ปลื้มต่อสัญญาโรงแรมรถไฟหัวหินยาว 34 ปี โขว์จุดแข็งเป็นทั้งแหล่งท่องเที่ยวเชิงอนุรักษ์-และธรรมชาติดึงดูดนักท่องเที่ยวได้ทั้งปี หนุนรายได้ช่วงธุรกิจโรงแรมโลว์ซีซั่น ด้านธุรกิจอาหารไตรมาส 2/2566 SSSG ยังโตแกร่ง 7-9% ดันรายได้พุ่งครอบคลุมค่าไฟที่แรงตัวขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 May 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

17 พ.ค. อียู รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน
เม.ย.

สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงาน
สารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

18 พ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการ
ว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนพ.ค.จากเฟดฟิ
ลาเดลเฟีย ยอดขายบ้านมือสองเดือนเม.ย. ดัชนีชี้นำ
เศรษฐกิจเดือนเม.ย.จาก Conference Board

22 พ.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้
ลูกค้าชั้นดี (LPR)

อียู รายงานธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ย
เงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)

23 พ.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI)
ภาคบริการ-ภาคการผลิต ขึ้นต้นเดือนพ.ค.จากฮัมบูร์ก
คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)

1 มิ.ย. วันสุดท้ายของ ของการบรรลุข้อตกลงการเพิ่ม
เขตแดนหนี้สหรัฐ

4 มิ.ย. โอบา และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนด
นโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

17 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