



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## MARKET VIEW

# น้ำมันกดตลาด

หุ้นมีข่าว

# HUMAN STPI HL STANLY

หุ้นรายงานพิเศษ

# YONG

TECHNICAL INSIGHT

# AP CK

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มพลังงาน กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และค่าปลีก โดยนักลงทุนติดตามการทยอยประกาศผลการดำเนินงาน ของหุ้นกลุ่มธนาคาร พร้อมทั้งติดตามจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ของสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,565.10 จุด -15.63 จุด -0.99% มูลค่าการซื้อขาย 57,260 ลบ. ต่างชาติ -738.42 ลบ. TFEX -16,116 สัญญา ตราสารหนี้ -1,826.17 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## ปัจจัยบวก+

- + วิทยุการบินฯ สรุปปริมาณเที่ยวบินทั่วประเทศในช่วงเทศกาลสงกรานต์ ระหว่าง 11-17 เมษายน 2566 มีเที่ยวบินรวม 13,569 เที่ยวบิน +59%YoY แต่ยังคงต่ำกว่าในช่วงเดียวกันของปี 2562 ที่เป็นช่วงก่อนได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ประมาณ 28%
- + ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) เปิดเผยว่าประเมินเศรษฐกิจไทยเติบโตดีในครึ่งปีหลังโดยเชื่อว่าจะมีปัจจัยสนับสนุนจากรัฐบาลใหม่ที่ออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคในประเทศและสนับสนุนการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวไทยที่ชัดเจนมากขึ้น
- + ฉางอัน ออโตโมบิล ผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ของจีนประกาศลงทุนในไทย 9,800 ล้านบาทเพื่อสร้างฐานการผลิตรถยนต์ EV เตรียมยื่นขอรับการส่งเสริมจาก BOI

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 110.39 จุด หรือ -0.33% เนื่องจากรายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวังของบริษัทเอกชนยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนจับตาการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่เฟดเพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยก่อนการประชุม FED ในเดือนหน้า
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 1.70 ดอลลาร์ หรือ -2.1% ปิดที่ 79.16 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลที่ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 5,000 ราย สู่ระดับ 245,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 240,000 ราย
- นางลอเรตตา เมสเตอร์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาคลีฟแลนด์ กล่าวว่า เฟดยังคงต้องเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- Conference Board เปิดเผยว่า ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจ Leading Economic Index (LEI) ร่วงลง 1.2% สู่ระดับ 108.4 ในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.2563



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังผันผวนระหว่าง โดยนักลงทุนยังกังวลผลกระทบจากการเลื่อนส่งงบการเงินปี 65 ของ STARK ส่งผลให้เกิดแรงกดดันในหุ้นกลุ่มธนาคาร ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,560-1,575 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- โอมิครอนสายพันธุ์ XBB.1.16 ระบาด : BCH CHG VIBHA EKH





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### YONG

### "บริษัทคาดการณ์รายได้ปี 66 เติบโต 15%YoY"

ประมาณการรายได้โรงงานบางใหญ่-บางเลน (ส่วนขยาย) ปี 2566



โรงงานแยก/เฟลอร์	กำลังการผลิต (Fc)	Utilization (%)	มูลค่าขาย (ล้านบาท)
โรงงานบางใหญ่	36,000		
- ผลิตชิ้นประกอบรถจักรยานยนต์			
- (ผลิตชิ้นประกอบรถ)	6,000	75%	18.00
- non-schedule engine (BMC)	30,000	50%	24.75
รายได้รวม			42.75
โรงงานบางเลน (ส่วนขยายใหม่)	100,000		
- ผลิตชิ้นประกอบรถจักรยานยนต์			
- (ผลิตชิ้น, สกรีน, ประกอบรถจักรยานยนต์)	40,000	65%	130.00
- non-schedule engine (BMC)	60,000	30%	29.70
รายได้รวม			159.70
source ใหม่ (ส่วนขยาย 2 โรงงาน)			202.45

Source: Oppday Year End 2022

- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานปี 66 ของบริษัท จากสถานการณ์ต่างๆ ฟันตัวดีขึ้น ทำให้กลุ่มลูกค้าของบริษัทมียอดสั่งซื้อเข้ามามากขึ้น เช่น ผู้ประกอบธุรกิจจอสั่งหาฯ กลับมาขยายโครงการมากขึ้น ทำให้ดีมานด์สินค้า เสาเข็ม รื้อสำเร็จรูป มีออกลุ่มขยายมากขึ้น รวมถึงลูกค้าที่เป็นกลุ่มผู้รับเหมา และภาครัฐ โดยปัจจุบัน หุ้นซื้อขายที่ P/E ราว 25x เทียบกับหุ้นที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน ได้แก่ STECH 16x, CPANEL 25x, CCP 43x โดย YTD ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นราว 78%

- ผลการดำเนินงานปี 65 บริษัทมีกำไรสุทธิ 101 ลบ. +46%YoY มาจากรายได้รวมเท่ากับ 1,014 ลบ. +17%YoY สาเหตุหลักมาจากการส่งมอบผลิตภัณฑ์ และงานโครงการในปริมาณสูง ทั้งงานภาครัฐ และเอกชน บริษัทมี %GPM ที่ 29.6% หดตัวเล็กน้อย จากระดับ 30.0% ในปี 64 เนื่องจากราคาวัตถุดิบ และราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น
- บริษัทคาดการณ์รายได้ปี 66 เติบโต 15%YoY หลังได้เงินระดมทุนจากการ IPO พร้อมทั้งการสร้างโรงงานคอนกรีตผสมเสร็จที่บางใหญ่และเปิดดำเนินการแล้ว เมื่อ 17 ก.พ. 66 เพื่อเพิ่มกำลังการผลิต การก่อสร้างโรงงานที่ อ.บางเลน จ.นครปฐม ส่วนของแพลนท์คอนกรีต ได้เปิดผลิตขายแล้ว และส่วนของผลิตภัณฑ์คอนกรีต จะเริ่มการผลิต ประมาณ ต้น 2Q66 ขณะที่แผนการลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตภัณฑ์คอนกรีตสำเร็จรูปแห่งใหม่ที่จ.ระยอง คาดเริ่มก่อสร้างในช่วง 4Q66 เพื่อรองรับดีมานด์การเติบโตของ EEC โดย ณ วันที่ 30 มี.ค. 66 บริษัทมี Backlog รว 648 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) HUMAN (Bloomberg consensus 14.00 บาท) ตอกย้ำสถานะเป็นผู้นำ HR เอเชีย มั่นใจผลงานปีนี้เติบโตดี ความต้องการโซลูชัน HR ยังดีต่อเนื่อง ทั้งลูกค้ารายใหญ่และรายเล็ก ระบุ Workplaze จะเป็นโซลูชันชั้นนำระดับโลก มองปีนี้รายได้โต 30% เชื้อปีหน้าผลงานโตก้าวกระโดดเจาะตลาดฟิลิปปินส์เพิ่ม (ที่มา ทันหูน)

(+) STPI (Bloomberg consensus - บาท) ทุ่ม 1.53 พันล้านบาท ร่วมลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานลมในลาว ขนาดกำลังผลิต 600 เมกะวัตต์ แดกไลน์ธุรกิจ-อู่ฐานโกยเงิน เริ่มผลิตปี 2568 พร้อมวางแผนปีนี้รายได้เหนือ 3 พันล้านบาท เดินหน้าสอยโครงการใหม่ต่อเนื่อง อัพ Backlog เพิ่ม จากเดิมราว 4.3 พันล้านบาท กินยาวไปอีก 3 ปี (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) HL (Bloomberg consensus 20.00 บาท) หลังสงกรานต์ตัวเลขผู้ป่วยโควิดพุ่ง หนุนยอดขายวิตามิน-ชุดตรวจ ATK ทะยาน ด้านผู้บริหาร "ธัชพล ชลวัฒน์สกุล" เดินเกมมุดสาขาโทยเงิน คาดครึ่งปีแรก 2566 เปิดสาขาเพิ่มไม่น้อยกว่า 7 สาขา จากทั้งปี 2566 ตั้งเป้าเปิด 14 สาขา เน้นเจาะตลาดแมส ส่งแบรนด์ Pharmax - iCare อพยอด (ที่มา ทันทัน)

(+) STANLY (Bloomberg consensus 220.00 บาท) พัฒนาไฟรุ่นใหม่ เจาะตลาดอุปกรณ์แต่งรถ มั่นใจรายได้รวมทั้งปี 2566/2567 เติบโตแข็งแกร่งสอดคล้องอุตสาหกรรมรถยนต์ไทย หลังสถานการณ์ขาดแคลนชิปคลี่คลาย ค่ารถเร่งกำลังผลิตเพื่อส่งมอบ Back Order ได้เร็วขึ้น ทั้งยังเจาะตลาดส่งออกรถเครื่องสันดาปใหม่ ควบคู่พัฒนายานยนต์ EV หนุนกำลังการผลิตรถในไทยปี 2566 (ที่มา ทันทัน)





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 April 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 18-21 เม.ย. หุ้นกลุ่มธนาคารสงบการเงินงวด 1Q66 สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- กระทรวงพาณิชย์แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"
- 14 พ.ค. เลือกลง
- 31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

### ต่างประเทศ

- 21 เม.ย. ญี่ปุ่นรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค. อียู ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิต ขั้นต้นเดือนเม.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 24 เม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนมี.ค.จากเฟดชิคาโก ดัชนีการผลิตเดือนเม.ย.จากเฟดดัลลัส
- 25 เม.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.พ.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.จาก Conference Board ยอดขายบ้านใหม่เดือนมี.ค.
- 26 เม.ย. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนมี.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 27 เม.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้