



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## MARKET VIEW

ยังผันผวน

หุ้นมีข่าว

SMPC ADVANC  
TKS EPG

หุ้นรายงานพิเศษ

ITC

TECHNICAL INSIGHT

BH AU

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว ในแดนลบ ตลอดช่วงการซื้อ-ขาย ตามทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ปรับตัวลง สาเหตุจาก ข้อมูลตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ ทำให้เฟดต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยเป็นเวลานาน ประกอบกับแรงขายของนักลงทุนต่างชาติ ที่ขายหุ้นไทยต่อเนื่อง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,659.48 จุด -9.15 จุด -0.55% มูลค่าการซื้อขาย 55,106 ลบ. ต่างชาติ -4,278.26 ลบ. TFEX -48,240 สัญญา ตราสารหนี้ -364.43 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## ปัจจัยบวก+

+ เกาหลีใต้จะไม่บังคับให้นักเดินทางจากจีนตรวจหาเชื้อโควิด-19 หลังจากที่เดินทางเข้าเกาหลีใต้อีกต่อไป โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม แม้จะว่านักเดินทางจากจีนจะยังจำเป็นต้องแสดงผลตรวจโควิด-19 ที่เป็นลบ ก่อนออกเดินทางจากประเทศต้นทางก็ตาม

+ ฮองกงจะแจกจ่ายเงินให้กับประชาชน เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ หลังเผชิญภาวะขาดจากผลพวงของการบังคับใช้มาตรการจำกัดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19

+ นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น หลังจากที่หดตัวลงในไตรมาส 4/2565 โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะได้แรงหนุนจากการที่นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศเพิ่มขึ้นอย่างเหนือความคาดหมาย และจากการที่ไทยสามารถรับมือกับการส่งออกที่ชะลอตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 84.50 จุด หรือ -0.26% หลังจากเฟด เปิดเผยแพร่รายงานการประชุมซึ่งบ่งชี้ว่า กรรมการเฟดส่วนใหญ่สนับสนุนให้คณะกรรมการเฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 2.41 ดอลลาร์ -3.2% ปิดที่ 73.95 ดอลลาร์/บาร์เรล ต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 3 ก.พ. 2566 โดยปรับตัวลงติดต่อกันเป็นวันที่ 6 เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด จะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

- เจ้าหน้าที่กู้ภัยของจีนจำนวนมากกว่า 300 คนได้เร่งเข้าช่วยเหลือแรงงานที่ยังคงติดอยู่ภายในเหมืองถ่านหินแห่งหนึ่งในเขตปกครองตนเองมองโกเลียตอนใน

- หน่วยงานกำกับดูแลกฎระเบียบจีนสั่งห้ามบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของจีนให้บริการแชตจีพีที (ChatGPT) ต่อสาธารณชนท่ามกลางกระแสความวิตกกังวลในจีน เกี่ยวกับกรณีที่ ChatGPT ตอบคำถามผู้ใช้งานแบบไม่มีการเซ็นเซอร์คำตอบ



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยนักลงทุนยังคงกังวลการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงต่อเนื่องยังคงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,655-1,665 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เติบโตปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC
- หุ้นเข้าค่านิยม MSCI Global Standard : **เข้า BANPU ออก -** , MSCI Global Small Cap : **เข้า AURA BTG ONEE SNNP และ THCOM ออก BANPU COM7 TIDLOR และ TISCO** มีผล 28 ก.พ.นี้
- BOI ส่งเสริมการลงทุนชิ้นส่วน EV : EA GPSC BCP DELTA PIMO FPI





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

# ITC - ชื้อ (ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 40 บาท) “ตลาดอาหารสัตว์เลี้ยงคักหนุนรายได้เติบโตดี”



- ปี 65 มีรายได้จากการขาย 22,528 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 217%yoy จากยอดขายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงเพิ่มขึ้น 284%yoy ชดเชยยอดขายอาหารทะเลแปรรูปที่ลดลง 42%yoy อัตรากำไรขั้นต้นปรับดีขึ้นสู่ระดับ 25% จาก 23.1% ในปี 64 ส่งผลให้มีกำไรสุทธิสำหรับงวดการดำเนินงานต่อเนื่อง 4,430 ล้านบาทเติบโต 538%yoy อัตรากำไรสุทธิ 20.5% ดีกว่าระดับ 18.7% ในปี 64 กำไรที่ดีกว่าคาด 10% เนื่องจากรายได้จากการขายดีกว่าคาด 13% และสมมติฐานภาษีเงินได้ต่ำกว่าคาด 61% (อัตราภาษีเงินได้ 1.6% สมมติฐาน 4.3%)
- ปี 66 เป้ารายได้จากการขายเติบโต 15-17%YoY โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากตลาดอาหารสัตว์เลี้ยงที่มีแนวโน้มเติบโตดี (CAGR 7% ต่อปี) อัตรากำไรขั้นต้นทรงตัวที่ระดับ 25% การสร้างโรงงานใหม่ทำให้ยังได้ BOI ต่อเนื่องถึงปี 2570

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของรายได้และผลการดำเนินงาน จากการขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ไปในจีนและโซนยุโรป ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาดกำไรปี 66 เฉลี่ย 4,724 ล้านบาท +6%yoy



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) SMPC (Bloomberg consensus 11.35 บาท) ตั้งเป้าหมายยอดขายปี 2566 โต 20% ลุยขายถังแก๊ส 7.5 ล้านใบ เชื่อมั่นความต้องใช้เพิ่มขึ้น ขณะที่ตลาดต่างประเทศเริ่มมีคำสั่งซื้อมากขึ้น พร้อมวางงบลงทุน 135 ล้านบาท เสริมกำลังการผลิต ขยายคลังสินค้า ส่งซิกไตรมาส 1/2566 ไกล่เคียงไตรมาส 4/2565 และเริ่มฟื้นกลับมาเป็นปกติตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 เป็นต้นไป (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 239.00 บาท) ล้ำลึก "บิ๊กสมชัย" ฉายภาพมีสิทธิขยายลูกค้าถึง 100 ล้านเลขหมาย ซึ่เทคโนโลยีปลุกผู้ใช้ต้องมีซิมเพิ่ม ประกาศวางแผนใหญ่ Cognitive Telco ดึงลูกค้าอยู่ในอีโคซิสเต็ม ปักธง Virtual Bank ร่วมพันธมิตร KTB-GULF จับตาลูกค้าย้ายค่ายหลัง TRUE-DTAC ควบช่วงแรก ยืนยันใช้คุณภาพไม่เล่นสงครามราคา (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) TKS (Bloomberg consensus 14.90 บาท) เจริญจาก กต. เรื่องติดตามงานบัตรเลือกตั้ง โอกาสได้งานสูง หลังสถิติที่ผ่านมารับงานต่อเนื่อง มองเป็นอัฟไซค์ต่อผลประกอบการ ส่วนผลงานปี 2566 มั่นใจรักษาการเติบโตจากปีก่อน จ่อบุกงบ AIT-MSC ครึ่งปีหลัง เดินหน้าเรื่อง "Tech Ecosystem Builder" ตามแผน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) EPG (Bloomberg consensus 10.15 บาท) รับอานิสงส์ค่ายรถอีวีแห่งตั้งโรงงานในไทย ชี้นุโน ออเดอร์ขึ้นส่วนพุง แลมเดินหน้าทุ่มงบ 952 ล้านบาท ลุยขยายฐานต่อเนื่องอีก 3 ปี ปูทางรับทรัพย์ เพิ่ม บิ๊ก "รศ.ดร.เฉลียว วิฑูรปกรณ์" แย้มโค้งท้ายแจ่ม รับตีฆานต์ทะลั๊กอ้อ (ที่มา ทันหุ้น)





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

28 ก.พ. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย  
กำหนดวันสุดท้ายบริษัทจดทะเบียนส่งงบปี 65  
7 พ.ค. เลือกตั้ง

### ต่างประเทศ

23 ก.พ. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน  
รายสัปดาห์ GDP 4Q65 (ประมาณการครั้งที่ 2)  
สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ และดัชนีกิจกรรม  
เศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนม.ค.

24 ก.พ. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อ  
การบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนม.ค. ดัชนี  
ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.พ. ยอดขายบ้าน  
ใหม่เดือนม.ค.

27 ก.พ. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค  
เดือนธ.ค.

สหรัฐ รายงานยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการ  
ขาย (pending home sales) เดือนม.ค.

28 ก.พ. ญี่ปุ่น รายงานยอดค้าปลีกเดือนม.ค.  
และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.  
สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือน  
ม.ค. ดัชนีราคาบ้านเดือนธ.ค. และดัชนีความ  
เชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.พ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 February 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