



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 May 2023



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

XO

หุ้นมีข่าว

GUNKUL MFEC
SJWD PR9

TECHNICAL INSIGHT

M BTG

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเปิด gap ลงในแดนลบ ทำจุดต่ำสุด บริเวณ 1,491 จุด หรือ -24 จุด แต่มีแรงซื้อกลับ ทำให้ดัชนีพลิกขึ้นมาในแดนบวก โดยมีแรงซื้อหลักๆมาจากหุ้นที่ปรับตัวลงมามากในช่วงก่อนหน้า นำโดยกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ไอซีที และขนส่ง คาดจากการที่นักลงทุนเห็นรายละเอียด และการเซ็นต์ MOU ของพรรคก้าวไกลและพรรคร่วมรัฐบาล ทำให้เกิดการคลายความกังวล ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,529.24 จุด +14.35 จุด +0.95% มูลค่าการซื้อขาย 55,533 ลบ. ต่างชาติ -1,469.36 ลบ. TFEX +19,078 สัญญา ตราสารหนี้ -8,583.23 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

23 May 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 44 เซนต์ หรือ +0.61% ปิดที่ 71.99 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าความต้องการใช้น้ำมันจะปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วง 2H66 อย่างไรก็ตาม สัญณาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากการแข็งค่าของดอลลาร์และความกังวลเกี่ยวกับปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐ
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 27.9% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. หลังจากที่เมื่อสัปดาห์ที่แล้วให้น้ำหนัก 43.7%
- + BOI เผยยอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนไตรมาสแรกปี 2566 มูลค่ารวมกว่า 1.8 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 77%YoY
- +/- ภาพรวมของสินเชื่อบริษัทพาณิชย์ ใน 1Q66 ขยายตัว 0.51% ชะลอลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน ส่วนผลการดำเนินงาน 1Q66 ปรับดีขึ้น YoY เงินกองทุนสูงถึง 19.4% มีเงินสำรองอยู่ที่ 173.4%

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 140.05 จุด หรือ -0.42% เนื่องจากนักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนที่จะรู้ผลการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ครั้งล่าสุดระหว่างประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ และนายเควิน แมคคาร์ธี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ
- นายเจมส์ บูลลาร์ด ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์เห็นว่าเฟดยังคงมีความจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.50% ในปีนี้ เนื่องจากเงินเฟ้อมีความเสี่ยงที่จะไม่ปรับตัวลง และตลาดแรงงานยังคงมีความแข็งแกร่ง
- นางเจเน็ต เยลเลน รมว.คลังสหรัฐเตือนว่า มีแนวโน้มสูงที่กระทรวงการคลังจะไม่เหลือเงินสดเพียงพอในช่วงต้นเดือนมิ.ย. และสหรัฐอาจผิดนัดชำระหนี้อย่างรวดเร็วที่สุดในวันที่ 1 มิ.ย.นี้
- จีนมีแนวโน้มเผชิญกับการเพิ่มขึ้นอย่างมากของผู้ติดเชื้อโควิด-19 โดยคาดว่าภายในช่วงสิ้นเดือนมิ.ย. อาจมีผู้ติดเชื้อรายใหม่ประมาณ 65 ล้านรายต่อสัปดาห์ ซึ่งเป็นผลจากการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ XBB ทำให้มีการติดเชื้อเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปลายเดือนเม.ย.
- กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ประเมินเศรษฐกิจไทยในอีก 5 ปีข้างหน้าจะขยายตัวเฉลี่ย 3.3% ต่ำกว่าคาดการณ์เดิมที่ 3.4% เด็บโตต่ำกว่าค่าเฉลี่ยก่อนโควิดที่ 3.6%
- สศช. เปิดเผยว่า หนี้ครัวเรือนไทยในงวด 4Q65 เท่ากับ 86.9% ต่อ GDP คิดเป็น 15.09 ล้านล้านบาท แม้ภาพรวมปรับลดลง แต่ในรายไตรมาสกลับปรับเพิ่มขึ้น 3.5%YoY



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 May 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังจับตาดูการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐที่ยังไม่ได้ข้อสรุป ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังต้องจับตาดูการจัดตั้งรัฐบาลอย่างใกล้ชิด มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,520-1,535 จุด

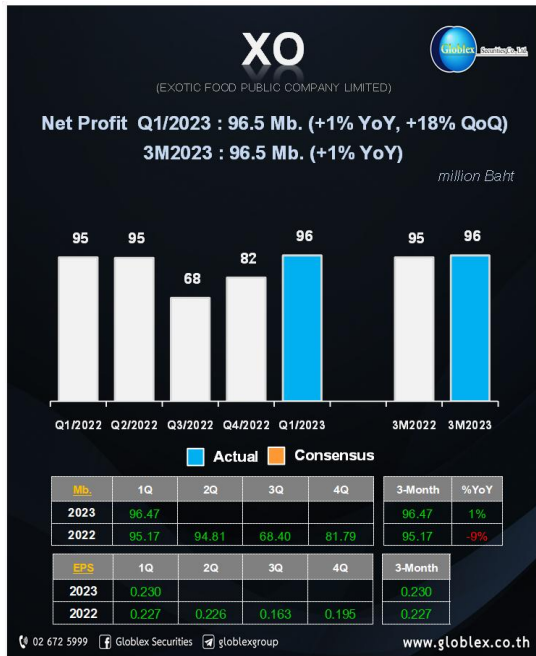
กลยุทธ์การลงทุน

- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW SPA
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- หุ้นเข้าค่านวณ MSCI Equity Indexes **เข้า** MAKRO **ออก** JMT, TU และ MSCI Small Cap Indexes **เข้า** JMT, TIDLOR, SAPPE, SISB ,TU **ออก** - มีผลวันที่ 31พ.ค.



หุ้นรายงานพิเศษ

XO (ซื้อเมื่ออ่อนตัว ราคาเหมาะสม 18.70) รายงานกำไร 1Q66 ดีกว่าคาดและกำไร 2Q66 เติบโตต่อ



- รายงานกำไร 1Q66 ที่ 96 ลบ. +1%YoY และ +18%QoQ ซึ่งดีกว่าที่เราคาด โดยรายได้เติบโต 2%QoQ และ +13%YoY เนื่องจากได้รับคำสั่งซื้อใหม่จากประเทศสหรัฐ แคนาดา และเม็กซิโก ขณะที่คำสั่งซื้อจากยุโรปเริ่มฟื้นตัว ด้านอัตรากำไรขั้นต้นเติบโตจาก 40% สู่ 44% เนื่องจากการปรับขึ้นราคาขาย 8-12% ใน 1Q66 และมี Economy of scale จากคำสั่งซื้อใหม่
- ผบห. ปรับเพิ่มเป้าการเติบโตปี 66 จาก 10% สู่ 20% เนื่องจากได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อใหม่จากสหรัฐ แคนาดา และเม็กซิโก โดยคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นทั้งปีจะทรงตัวเหนือ 44% เนื่องจากมีการล็อกราคาวัตถุดิบไว้แล้วจนถึงปลายปีนี้ ทั้งนี้คาดว่ารายได้ 2Q66 จะทำ All time high และอัตรากำไรขั้นต้นมีโอกาสปรับตัวขึ้นสู่ 45-46% เนื่องจากมี Economy of scale
- ความเห็น กำไร 1Q66 คิดเป็น 25% ของประมาณการโดยเรามีโอกาสปรับเพิ่มประมาณการ เนื่องจากเรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการใน 2Q66 ที่จะเติบโตต่อเนื่องและการปรับเป้ารายได้ปี 66 ของผบห. อย่างไรก็ตามราคาปรับตัวขึ้นตอบรับข่าวดังกล่าวไปแล้ว เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



หุ้นมีข่าว

(+) GUNKUL (Bloomberg consensus 5.85 บาท) เดินหน้าลุยประมูลโรงไฟฟ้าในเวียดนาม หวังขยายกำลังผลิตเพิ่ม ด้านธุรกิจ EPC ปัจจุบันทุนแบ็กล็อกแน่นกว่า 5 พันล้านบาท พร้อมชิงงานใหม่เพิ่มต่อเนื่อง ไม่กังวลรัฐบาลใหม่ปรับลดค่า Ft เชื่อมีสู่ตราที่ชัดเจนเปลี่ยนยาก ลั่นพร้อมปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจ กัญชง-กัญชา ให้สอดคล้องนโยบายภาครัฐ (ที่มา ทันทูน)

(+) MFEC (Bloomberg consensus - บาท) จ่อปิดดีลลงทุน 2 บริษัทนอกตลาดหุ้น ในไตรมาส 2/2566 นี้ หลังได้รับเงินจากการขายธุรกิจ Vulcan Digital Delivery ให้กับ BBIK บิ๊กกำไร 691 ล้านบาท มองตลาด AI ปีนี้โอกาสเติบโตสูง พร้อมตั้งเป้ารายได้โตเกิน 15% (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 May 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SJWD (Bloomberg consensus 23.00 บาท) เล็งทุ่มงบ 5 พันล้านบาท อำนวยการรับทรัพย์ แคมชุ่มดีลซื้อกิจการต่อยอดธุรกิจเพิ่ม คาดชัดเจนภายในปีนี้ บิ๊ก "ชวรินทร์ บัณฑิตกฤษดา" ส่งชิก ไตรมาส 2/2566 ผลงานแจ่ม อานิสงส์บู๊กรวมงบ SCGL เต็มไตรมาส แคมวางหมากดันมาร์เก็ตแคปแตะ 1 แสนล้านบาท ในปี 2570 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PR9 (Bloomberg consensus 22.00 บาท) ไตรมาส 2/2566 ได้กลุ่มลูกค้าโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่เข้ามารักษาเพิ่ม มองครึ่งปีหลังฟื้นตัวชัดเจน รอรับคนใช้เงินและคนใช้จากตลาดใหม่อย่างอาหารakyatoyเข้ามา ไตรมาส 3/2566 เตรียมเปิดศูนย์ให้คำปรึกษา และการรักษาที่บ้าน ภายในเดือนมิถุนายนนี้ พร้อมตั้งเป้าอัตรากำไรสุทธิเติบโตมากกว่า 10% ต่อปี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

23 May 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

23 พ.ค. ประชุมกรรมการร่วมภาครัฐและเอกชนด้านการพาณิชย์ (กรอ.พาณิชย์)

24 พ.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แกลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สศอ.แกลงดัชนีอุตสาหกรรม

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

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

สหรัฐฯ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิต ขึ้นต้นเดือนพ.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ยอดขายบ้านใหม่เดือนเม.ย.

24 พ.ค. สหรัฐฯ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)

อังกฤษ รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนเม.ย.

(เข้าวันที่ 25 พ.ค.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 2-3 พ.ค.

25 พ.ค. สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนเม.ย.

1 มิ.ย. วันสุดท้ายของ ของการบรรลุข้อตกลงการเพิ่มเพดานหนี้สหรัฐฯ

4 มิ.ย. โอเปก และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 May 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend and Future You Can Trust.