



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 April 2023

## MARKET VIEW

**Sideway**

หุ้นมีข่าว

**III WHA  
TM PJW**

หุ้นรายงานพิเศษ

**AU**

## TECHNICAL INSIGHT

**TTB ILM**

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงแรก ก่อนที่จะมีแรงขายกดดันให้ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง ในภาคบ่าย นำโดยแรงขายหุ้น DELTA -70.00 จุด หรือ -7.29% ซึ่งส่งผลต่อดัชนีราว -7.1 จุด ในขณะที่มีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มธนาคาร จากผลการดำเนินงานที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,558.36 จุด -6.74 จุด -0.43% มูลค่าการซื้อขาย 57,649 ลบ.ต่างชาติ +1,164.11 ลบ. TFEX -13,824 สัญญา ตราสารหนี้ -2,039.50 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

24 April 2023

## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 22.34 จุด หรือ +0.07% การซื้อขายเป็นไปอย่างผันผวน ขณะที่นักลงทุนจับตาผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐ แต่ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์ลดลง 0.2% หลังปรับตัวขึ้น 4 สัปดาห์ติดต่อกัน

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 50 เซนต์ หรือ +0.65% ปิดที่ 77.87 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่สดใสช่วยหนุนความต้องการใช้น้ำมัน โดยดัชนี PMI ปรับตัวดีขึ้นในยุโรปโซนสหราชอาณาจักร และสหรัฐ แต่ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา WTI ลดลง 5.5%

+ ดัชนี PMI รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 53.5 ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 11 เดือน จากระดับ 52.3 ในเดือนมี.ค.

+ สสช. รายงานถึงสถานการณ์ด้านแรงงานในช่วงต้นปี 66 ที่สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราการว่างงานที่ระดับ 0.9% นับเป็นอัตราที่ต่ำที่สุด และต่ำกว่า 1% ครั้งแรกในรอบเกือบ 4 ปี

## ปัจจัยลบ-

- ผู้เชี่ยวชาญด้านภูมิอากาศและสภาพอากาศระบุว่า ประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชียใต้และเอเชียตะวันออกเฉียงใต้กำลังเผชิญกับคลื่นความร้อนที่มีอุณหภูมิสูงสุดเป็นประวัติการณ์และเป็นอันตรายถึงชีวิต โดยในหลายพื้นที่ทำสถิติอุณหภูมิสูงสุดครั้งใหม่ในเดือนเม.ย.

- กระทรวงกลาโหมรัสเซียเปิดเผยว่า กองกำลังทหารจู่โจมของรัสเซียกำลังปฏิบัติการโจมตีบริเวณพื้นที่ทางตะวันตกของเมืองบัคมุต ภูมิภาคโดเนตสค์ ซึ่งเป็นสมรภูมิที่สู้รบมายาวนานที่สุดในสงครามครั้งนี้

- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-21 เมษายน 2566 แยกเป็นนักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 3,888.35 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 1,712.21 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 60,805.47 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 58,629.33 ล้านบาท



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 April 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนจับตาทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐ ขณะที่ปัจจัยในประเทศมีแรงหนุนจากผลประกอบการกลุ่มธนาคารที่ออกดี มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,550-1,565 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

24 April 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### AU - “ซื้อ” Bloomberg Consensus 13.50 บาท

“มองบวกต่อแนวโน้มปี 66 ที่คาดว่าจะให้การเติบโตดีตั้งแต่ 1Q66 ต่อเนื่องไปยัง 2Q66 จากการเข้าสู่ฤดูร้อน”

- งวด 4Q65 มีกำไร 36 ลบ. +177%YoY +9%QoQ โดยมีรายได้ 264 ลบ. +40%YoY +7%QoQ โดยหลักมาจากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง ส่งผลให้ลูกค้ากลับมาทานอาหารที่ร้านมากขึ้น สะท้อน SSSG โตกว่า 30% ประกอบกับได้ผลบวกจากการขยายร้าน After You สู่ 51 สาขา (+11 สาขา YoY, +7 สาขา QoQ) ส่วน %GPM อยู่ที่ 63% (4Q64 = 59.5%, 3Q65 = 64.8%) เติบโต YoY จากการที่ลูกค้าเข้ามาจับจ่ายแบบ Dine-in มากขึ้น (เป็นประเภทที่มีมาร์จิ้นสูงสุด) ประกอบกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นทำให้ประหยัดจากขนาด แต่อ่อนลง QoQ จากการทำโปรโมชั่น โดยรายได้และกำไรทั้งปี 65 อยู่ที่ 938 ลบ. +51%YoY และ 118 ลบ. +2,850%YoY (จากฐานต่ำ)
- คาดแนวโน้มผลประกอบการ 1Q66 โตต่อเนื่องทั้ง YoY และ QoQ ได้แรงหนุนหลักจากการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะชาวจีนที่เพิ่งเปิดให้เดินทางออกนอกประเทศได้เมื่อ 8 ม.ค. 66 ส่งผลให้ลูกค้าทั้งคนไทยและต่างชาติเพิ่มสูงขึ้น คาด SSSG เพิ่มขึ้นราว 20% โดยทั้งปี 66 ผบห.ตั้งเป้ารายได้โตราว 30%YoY จากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว ทำให้เร่งขยายสาขาเพิ่มขึ้น (After You +8 สาขา, Franchise Mikka +50 สาขา และ ลูกก๊อ +5 สาขา) ควบคู่ไปกับการเปิดร้านแบบ Pop-up และการร่วมมือกับ Partner ใหม่ ๆ
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการทั้งปี 66 ที่คาดว่าจะให้การเติบโตดีตั้งแต่ 1Q66 ต่อเนื่องไปยัง 2Q66 จากการเข้าสู่ฤดูร้อนโดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 202 ลบ. +70%YoY และราคาเหมาะสม 13.50 บาท มีอ็อปไซส์ 23% แนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) III (Bloomberg consensus 17.28 บาท) ส่งชงไตรมาส 2/2566 การขนส่งทุกช่องทางโต กระฉูด ล่าสุดจับมือไปรษณีย์ไทย ลุยขนส่งลาว-จีน คาดวอลุ่มเพิ่มครึ่งปีหลัง เตรียมส่งบริษัทย่อย AOTGA ผู้ให้บริการภาคพื้นอากาศยานเข้าประมูลลานจอด และอุปกรณ์ภาคพื้นที่ย้ายการให้ไปยัง สนามบินสุวรรณภูมิ คาดสรุปไตรมาส 3/2566 นี้ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WHA (Bloomberg consensus 4.80 บาท) ฟุ้งผลงานไตรมาส 1/2566 เด่น หลังไทย-จีน เปิดประเทศเต็มรูปแบบ ลูกค้าเดินทางเข้ามาสำรวจ-โอนกรรมสิทธิ์อื้อ แยมยังมีสัญญาอยู่ระหว่างโอน กรรมสิทธิ์ในมืออีกกว่า 400-500 ไร่ ด้านโลจิสติกส์เนื้อหอมโค้งแรกให้เข้าพื้นที่ไปหลักหมื่นตาราง เมตร มองการเลือกตั้งไม่กระทบการลงทุนจากต่างชาติ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) TM (Bloomberg consensus - บาท) ส่งอุตสาหกรรมเครื่องมือแพทย์ในประเทศโตต่อเนื่องเฉลี่ยประมาณ 5-8% ต่อปี หนุนธุรกิจบริษัทสะท้อนถึงความต้องการใช้อุปกรณ์ทางการแพทย์ พร้อมรุกขายสินค้าผ่านร้าน TM CARE SHOP เจาะกลุ่มลูกค้าผู้สูงอายุ "อุปกรณ์ป้องกันการดิ่ง" เพื่อทดแทนการผูกมือผู้ป่วย ตั้งเป้ารายได้รวมปี 2566 แต่ละระดับ 650-680 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PJW (Bloomberg consensus 6.80 บาท) ค่ายรถแห่ตั้งผลิตอีวีในไทย ชี้หนุนงานชิ้นส่วนยานยนต์ทะเล็ก แลมนเดินหน้าร่วมพาร์ทเนอร์ใหม่ อัฟไลน์ธุรกิจเครื่องมือแพทย์ เปิดช่องรับทรัพย์สินเพิ่ม คาดชัดเจนภายในปีนี้ พร้อมปักเป้าปี 2566 รายได้ทะยาน 10% จากปีก่อน รับออเดอร์ทะเล็กเพียบ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

24 April 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.)  
แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์  
และชิ้นส่วนยานยนต์

กระทรวงพาณิชย์แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)  
แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) รายงานภาวะ  
เศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความ  
เชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงาน  
ภาวะเศรษฐกิจไทย

3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"

14 พ.ค. เลือกตั้ง

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

### ต่างประเทศ

24 เม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่ว  
ประเทศเดือนมี.ค.จากเฟดชิคาโก ดัชนีการผลิตเดือน  
เม.ย.จากเฟดตัลลัส

25 เม.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.พ.จากเอส  
แอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน  
เม.ย.จาก Conference Board ยอดขายบ้านใหม่เดือน  
มี.ค.

26 เม.ย. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือน  
มี.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศ  
ด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

27 เม.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน  
เม.ย.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย  
สัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)  
1Q66 (ประมาณการเบื้องต้น) ยอดทำสัญญาขายบ้าน  
ที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนมี.ค.

28 เม.ย. อียู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวม  
ภายในประเทศ (GDP) 1Q66 (ประมาณการเบื้องต้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 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