



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

25 May 2023



MARKET VIEW

กังวลสหรัฐ
ผัดนัดชำระหนี้

หุ้นรายงานพิเศษ

TIDLOR

หุ้นมีข่าว

TOG ASAP
PLANB SAT

TECHNICAL INSIGHT

MTC ONEE

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway ในแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ จากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และค่าปลีก โดยนักลงทุนติดตามรายงานการประชุมของ FOMC ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,536.51 จุด +1.67 จุด +0.11% มูลค่าการซื้อขาย 44,658 ลบ. ต่างชาติ -539.77 ลบ. TFEX +17,310 สัญญา ตราสารหนี้ -984.59 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 May 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.43 ดอลลาร์ +1.96% ปิดที่ 74.34 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาด ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง
- + กระทรวงพาณิชย์เปิดเผยว่าในช่วง 4M66 ส่งออกข้าวได้ 2.62 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 14.41%YoY มีมูลค่าการส่งออก 48,612 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.29%YoY
- + ส.อ.ท. รายงานส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปในเดือน เม.ย. จำนวน 79,940 คัน ลดลง 18.74%MoM แต่เพิ่มขึ้น 43.53%YoY จากฐานต่ำของปีที่แล้ว เนื่องจากขาดแคลนชิปจากสงครามยูเครนและการระบาดของโควิด-19 ในประเทศจีน งวด 4M66 ส่งออกรถยนต์สำเร็จรูป 353,632 คัน เพิ่มขึ้น 18.34%YoY รวมมูลค่าการส่งออก 293,549 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.38%

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 255.59 จุด -0.77% กังวลว่าการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ที่ยังไม่มีความคืบหน้าอาจจะส่งผลให้รัฐบาลสหรัฐเผชิญกับการผิมนัดชำระหนี้และจุดรั้งเศรษฐกิจให้อ่อนแอลงอีก
- ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศให้เครดิตพินิจ (Rating Watch) ของสหรัฐเป็น "เชิงลบ" พร้อมระบุว่าอาจจะปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐจากปัจจุบันที่ AAA เนื่องจากการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ที่ยังไม่มีความคืบหน้าซึ่งอาจจะส่งผลให้สหรัฐเผชิญกับการผิมนัดชำระหนี้ครั้งประวัติศาสตร์
- สหรัฐเปิดเผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจ้างองลดลง 4.6% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนวน
- ส.อ.ท. เปิดเผยว่า การผลิตรถยนต์ทุกประเภทเดือนเม.ย. 66 อยู่ที่ 117,636 คัน ลดลง 0.13%YoY เนื่องจากมีวันหยุดมากส่งผลให้ผู้ประกอบการเร่งผลิตไว้ล่วงหน้า ขณะที่การผลิต 4 เดือนแรกของปีอยู่ที่จำนวน 625,423 คัน เพิ่มขึ้น 4.61%YoY เป้าหมายการผลิตรถยนต์ปี 66 ตั้งไว้ที่ 1.95 ล้านคัน จึงค่อนข้างกังวล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 May 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยนักลงทุนกังวลว่าการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ที่ยังไม่มีความคืบหน้าอาจจะส่งผลให้รัฐบาลสหรัฐเผชิญกับการผัดผ่อนชำระหนี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,525-1,540 จุด

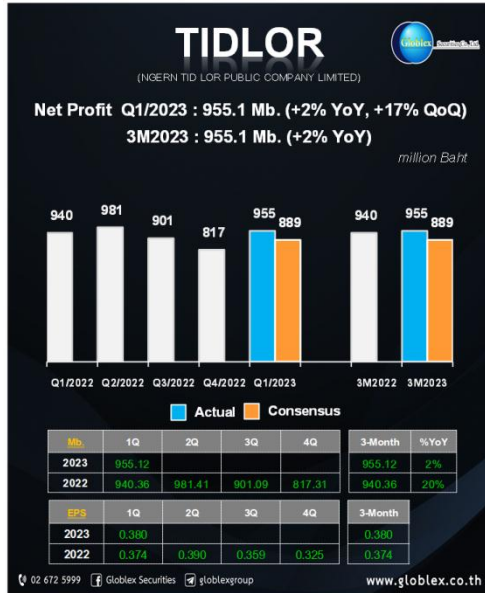
กลยุทธ์การลงทุน

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



หุ้นรายงานพิเศษ

TIDLOR (Bloomberg Consensus 27.75 บาท) ซื้อเมื่ออ่อนตัวกำไร 1Q66 +2%YoY



- 1Q66 รายได้รวม 4,345 ล้านบาท +29%YoY กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิต 1,831 ล้านบาท +39%YoY และมีกำไรสุทธิ 955 ล้านบาท +1.6%YoY ปลายงวด 1Q66 พอร์ตสินเชื่อบริหาร 8.3 หมื่นล้านบาท +26%YoY สมาชิกบัตรติดล้อมีจำนวนกว่า 532,000 ราย ผู้ใช้งานบัตรเพิ่มขึ้น 8%YTD ยอดเบี้ยประกันวินาศภัยรวม 2,070 ล้านบาท +28%YoY คุณภาพสินทรัพย์ไม่น่าเป็นห่วง %NPL 1.5% ลดลงจาก 1.6% ณ ปลายปี 65 โดยมีผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (Credit Cost) ปรับสูงขึ้นสู่ 3.1% จากระดับ 0.9% ในงวด 1Q65 และทั้งปี 65 ที่ระดับ 2.2% จากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวมและการตั้งสำรองหนี้เพิ่ม ทำให้ NPL Coverage Ratio ยังอยู่ในระดับสูง 270% แม้อลดลงจาก 317% จากช่วง 1Q65
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากรายได้ในช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้มีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 เฉลี่ย 3,864 ล้านบาท +6%YoY และมีประเด็นบวกจาก MSCI rebalance จะนำ TIDLOR เข้าคำนวณดัชนี MSCI Small Cap Indexes มีผล 31 พ.ค. ราคาหุ้น +19% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมาพลิกฟื้นจากปรับลงแรงในช่วงต้นปี P/E ล่าสุด 20x ใกล้เคียงกับ P/E กลุ่มที่ระดับ 19x และมี upside เลื่อน้อย แนะนำ “ซื้อเมื่อราคาอ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 May 2023



หุ้นมีข่าว

(+) TOG (Bloomberg consensus - บาท) รับเด็กเล็กสายตาเสื่อมเพิ่ม 10% ทั่วโลก เรียนออนไลน์
 ซ้ำปัญหาสายตาทั่วโลกแนวโน้มสูง จ้องจอมมากขึ้น เป็นโอกาสขายเลนส์แว่นตา เดินหน้าขยายตลาดเลนส์สายตา
 พิเศษ ตลาดยุโรป-อเมริกาเหนือ โดดดี เดินหน้าลงทุนขยายกำลังการผลิต พร้อมติดโซลาร์ 731 ล้านบาท แยม
 ไตรมาส 2/2566 งบแรงต่อเนื่อง ทั้งปีวางเป้าโต 5-8% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ASAP (Bloomberg consensus - บาท) ท่องเที่ยวขาขึ้น หนุนพอร์ตเช่าฟุ้งเท่าตัว-มาร์จิ้นตั้ง
 บิ๊ก "ทรงวิทย์ ฐิติปัญญา" ลั่นไตรมาส 2/2566 ฟอรัมแจ่มอานิสงส์ยูสคาร์รีเทิร์น สู่ภาวะปกติ แลมแจก
 "asap coin" ผู้ถือหุ้นฟรี กำหนดปิดสมุดทะเบียน 29 พฤษภาคมนี้ ปูทางต่อยอดอีโคซิสเต็มเพิ่ม
 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 May 2023



หุ้นมีข่าว

(+) PLANB (Bloomberg consensus 9.15 บาท) ชูอัตราใช้พื้นที่สี่นอกบ้าน-Transit Media สนามบินพุ่ง หลังท่องเที่ยวฟื้นตัว คาดอัตราใช้พื้นที่สี่ยื่นเหนือระดับ 65-66% ในไตรมาส 2/2566 มองครึ่งปีหลังอาจพิจารณาปรับเป้าหมายรายได้รวมปี 2566 ใหม่ จากเดิมที่ 7.2-7.5 พันล้านบาท คาดปีมกราคมทั้งปี 2566 ไม่ต่ำกว่า 25-30% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAT (Bloomberg consensus 23.50 บาท) มองอุตสาหกรรมยานยนต์ปี 2566 จะเติบโตจากปีก่อนราว 3-5% ประเมินยอดผลิตรถยนต์ในปี 2566 ที่ 1.9-1.95 ล้านคัน หนุนออเดอร์ปีนี้เพิ่มขึ้น 500-550 ล้านบาท เล็งทยอยรับรู้รายได้บริษัทใหม่ๆ เพิ่ม ล่าสุดตั้งบริษัทย่อย SAA เตรียมรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 ส่วนนโยบายขึ้นค่าแรงกระทบเล็กน้อย (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 May 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

13 ก.ค. กกต.รับรองผลเลือกตั้งวันสุดท้าย

ต่างประเทศ

25 พ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนเม.ย.

26 พ.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนเม.ย. ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนเม.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

30 พ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนมี.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค.จาก Conference Board ดัชนีการผลิตเดือนพ.ค.จากเฟดดัลลัส

31 พ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนพ.ค.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS)

สหรัฐ รายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนเม.ย.

เช้าวันที่ 1 มิ.ย. รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด)

1 มิ.ย. วันสุดท้ายของ ของการบรรลุข้อตกลงการเพิ่มเพดานหนี้สหรัฐ

4 มิ.ย. โอเปก และชาติพันธมิตรประชุมเพื่อกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 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.