



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

MARKET VIEW

หุ้น Rebound

หุ้นมีข่าว

PTG BJC
RS BC

หุ้นรายงานพิเศษ

JSP

TECHNICAL INSIGHT

AUCT MOSHI

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อ เคลื่อนไหว sideway ในแดนลบ มาจากแรงขายหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง และค้าปลีก ส่วนแรงซื้อมาจากหุ้นกลุ่มธนาคาร ที่มีปัจจัยบวกคือ การรอขึ้น XD และจ่ายเงินปันผล ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,606.88 จุด -5.76 จุด -0.36% มูลค่าการซื้อขาย 57,813 ลบ.ต่างชาติ -968.66 ลบ. TFEX -29,354 สัญญา ตราสารหนี้ +675.70 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 40.47 จุด +0.12% นลท. รมัตระวังการซื้อขายก่อนที่นายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด จะแถลงต่อสภาคองเกรสสหรัฐ และ กระทรวงแรงงานสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.พ.ในสัปดาห์นี้
- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 78 เซนต์ +1% ปิดที่ 80.46 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากผู้บริหารของบริษัทพลังงานรายใหญ่ระบุว่า อุปทานน้ำมันในตลาดโลกอยู่ในภาวะตึงตัว และคาดว่าอุปสงค์น้ำมันในประเทศจีนจะฟื้นตัวขึ้น
- + สหรัฐเปิดเผยว่า คำสั่งซื้อภาคโรงงานลดลง 1.6% ในเดือนม.ค. น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะลดลง 1.8% หลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.7% ในเดือนธ.ค.
- + เปิดจองสิทธิ์เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5 วันแรก ททท. คาดคึกคักหลังคนไทยไม่ได้เล่นสงกรานต์นาน 3 ปี ซ้ำอาจหมดเร็วล้นทุบสถิติ

ปัจจัยลบ-

- ผลการวิจัยที่เผยแพร่ในวารสารสุขภาพ Lancet Planetary Health บ่งชี้ว่า ประมาณ 99.82% ของพื้นที่ทั่วโลกเผชิญกับฝุ่น PM2.5 ในระดับที่สูงกว่าขีดจำกัดที่ปลอดภัยตามคำแนะนำของ WHO และมีประชากรโลกเพียง 0.001% เท่านั้นที่หายใจในอากาศที่ได้รับการยอมรับว่าปลอดภัย
- ผู้นำสหรัฐ ประกาศข้อจำกัดการส่งออกสินค้าให้กับบริษัทจีนอีกหลายสิบแห่งที่ดำเนินกิจกรรมที่ขัดต่อความมั่นคงของชาติและผลประโยชน์ด้านนโยบายต่างประเทศของสหรัฐ
- เจ้าหน้าที่ระดับสูงของจีนกล่าวเป็นนัยว่า สหรัฐเป็นต้นเหตุที่ทำให้เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาเผชิญกับผันผวนอย่างหนัก ซึ่งถือเป็นการกดดันให้สหรัฐเป็นผู้รับผิดชอบต่อกรณีที่ประเทศยากจนที่สุดบางประเทศต้องเผชิญกับแรงกดดันด้านหนี้สิน
- รัฐบาลจีนกำหนดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือ GDP ในปีนี้อยู่ที่ประมาณ 5% ลดลงจากเป้า 5.5% ในปีที่แล้วเล็กน้อย ทั้งนี้ GDP จีนเติบโต 3% ในปี 2565 ซึ่งน้อยกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้อย่างมาก และเป็นอัตราการเติบโตที่ชะลอดต่ำที่สุดในรอบเกือบ 50 ปี



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น หลังปรับตัวลงต่อเนื่องในสัปดาห์ก่อน โดยนักลงทุนยังจับตาประธานเฟด จะแถลงนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจต่อสภาคองเกรสสหรัฐ ในสัปดาห์นี้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่กลับมาขึ้นเหนือ 80 ดอลลาร์/บาร์เรล ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,600-1,620 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เต้นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- BOI ส่งเสริมการลงทุนชิ้นส่วน EV : EA GPSC BCP DELTA PIMO FPI
- หุ้นปันผลดี : ADVANC TISCO SCB PT SMIT



MORNING CALL ACTION NOTES



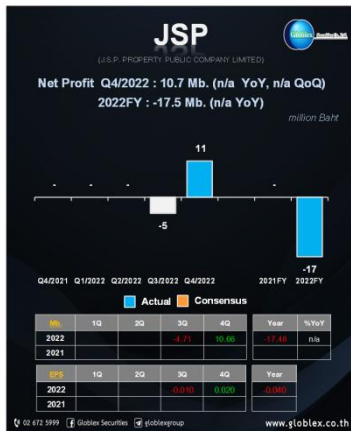
Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

JSP – กำไรฟื้นตัว



- รายงานกำไร 4Q65 ที่ 10.6 ลบ. พลิกจากขาดทุนในไตรมาส 3/65 และเติบโต 41%YoY โดยได้แรงหนุนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น 35%QoQ และ 27%YoY สู่ 141.3 ลบ. เนื่องจากรายได้จาก OEM ในการผลิตยาแผนปัจจุบันเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นจาก 29.9% ในไตรมาสก่อนสู่ 33.9% เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นการผลิตทั้ง OEM และ OWN BRAND เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามปี 65 มีผลขาดทุน 17.5 ลบ. พลิกจากกำไรในปี 64 ที่ 33.3 ลบ.
- ผบห.คาดการณ์รายได้ปี 66 เติบโต 30% สู่ 550-570 ลบ. เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวทำให้มีคำสั่งซื้อ OEM เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังปี 65 มีการขยายกำลังการผลิตยาน้ำจาก 5 แสนขวดต่อเดือนสู่ 1 ล้านขวดต่อเดือน ณ ปลายปี 65 และปี 66 มีแผนขยายกำลังการผลิตเพิ่มสู่ 2 ขวดเป็นตัวแทนของการเติบโตของรายได้เพิ่มเติม ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวที่ระดับ 30%
- ความเห็น เรามุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 66 เนื่องจากคำสั่งซื้อ OEM ในอาหารเสริมฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ นอกจากนี้ยังรับรู้กำลังการผลิตยาน้ำที่เพิ่มขึ้นจาก 1 ล้านขวดต่อเดือนสู่ 2 ล้านขวดต่อเดือนช่วยหนุนให้รายได้เติบโตตามเป้าที่ 30% ด้านราคาหุ้นรับรู้ข่าวร้ายไปแล้วในปี 65 ปรับตัวลง 43% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) PTG (Bloomberg consensus 16.00 บาท) "พิทักษ์ รัชกิจประการ" บิ๊ก ตั้งเป้าปี 2566 อีพิทธาทะยาน 8-12% จากปีก่อน พร้อมเล็งทุ่มงบ 6 พันล้านบาท ขยายสถานีบริการ-Non-Oil-ธุรกิจใหม่ อพฐฐานโกยเงินเพิ่ม ลุยหนักกาแพพันธุ์ไทย 1,000 สาขา เล็งนำเข้าตลาดหุ้น คาดชัดเจนปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BJC (Bloomberg consensus 42.00 บาท) ปีนี้ฟื้นทุกธุรกิจขยายต่อสาขาโตแรง 8-10% ใ้เกียรขยายใหญ่อาเซียนตั้งงบ 1.5 หมื่นล้านบาท รุกเปิดสาขาบีกซีทุกขนาดทั้งไทย กัมพูชา และสปป.ลาว เพิ่มช่องทางจัดจำหน่ายสินค้าอุปโภค-บริโภคเข้าสู่ภูมิภาคอาเซียนต่อเนื่อง ปรับปรุงไลน์ผลิตภัณฑ์กลุ่มแพ็กเกจจิ้งสอดคล้อง ESG (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) RS (Bloomberg consensus 16.50 บาท) จ่อปิดดีลอยู่ระหว่างเจรจา 2-3 ดีล เบื้องต้นคาดว่าจะได้ข้อสรุปใน Q2/2566 มูลค่าลงทุนเฉลี่ย 300-600 ล้านบาทต่อดีล พร้อมดึงพาร์ทเนอร์ระดับอินเตอร์มาเสริมแกร่งธุรกิจมิวสิกในไตรมาส 2/2566 อีกด้วย วางเป้ารายได้ปี 2566 โตแตะ 5.5 พันล้านบาท ย้ำคงอัตรากำไรขั้นต้น 48-50% และอัตรากำไรสุทธิไว้ที่ระดับไม่น้อยกว่า 11-13% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BC (Bloomberg consensus - บาท) ปักเป้าพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในรูปแบบ BOS เป็นอิมบูโรง หวังรับเงินสดจากการขายไม่ต่ำกว่า 200 ล้านบาท ด้านผู้บริหารมั่นใจภาพรวมธุรกิจอยู่ในเทรนด์ขาขึ้น รับการเปิดประเทศและท่องเที่ยวคึกคัก ตั้งเป้ารายได้ BOS ที่ 700 ล้านบาท ธุรกิจโรงแรม 500 ล้านบาท แลมยังได้ธุรกิจกัญชาเป็นแรงหนุน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

7 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลงดดัชนีเศรษฐกิจการค้า สภาพัฒน์ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สภาผู้ส่งออก) แลงสถานที่การณ์การส่งออก

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

7 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

7 มี.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าในช่วงเดือนม.ค.-ก.พ.

สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนม.ค.

8 มี.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชน เดือนก.พ. จาก ADP ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนม.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

9 มี.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.พ. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.พ.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

21-22 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

7 March 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