



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

MARKET VIEW

จับตา CPI สหรัฐวันนี้

หุ้นมีข่าว

ADVANC ANAN
MVP SAT

หุ้นรายงานพิเศษ

MEB

TECHNICAL INSIGHT

TIDLOR BLA

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway เนื่องจากนักลงทุนติดตามการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในวันอังคาร โดยแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงาน ไอซีที ส่วนแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มค้าปลีก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,664.89 จุด +0.32 จุด +0.02% มูลค่าการซื้อขาย 52,860 ลบ. ต่างชาติ -1,123.67 ลบ. TFEX +22,173 สัญญา ตราสารหนี้ -2,044.02 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดพุ่งขึ้น 376.66 จุด +1.11% ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนี CPI ของสหรัฐในวันนี้ ด้านนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าดัชนี CPI จะอ่อนแรงลงซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนให้เฟดชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 42 เซนต์ +0.5% ปิดที่ 80.14 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดยังคงได้ปัจจัยหนุนจากการที่รัสเซียประกาศแผนปรับลดการผลิตน้ำมันเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค CPI ของสหรัฐในวันนี้ และรายงานสต็อกน้ำมันดิบในวันพรุ่งนี้

+ คณะกรรมาธิการยุโรปเปิดเผยว่าเศรษฐกิจของยูโรโซนในปีนี้จะปรับตัวดีกว่าที่วิตกกังวลก่อนหน้านี้ เนื่องจากอากาศไม่หนาวจัด และการสำรองปริมาณก๊าซที่ระดับสูงได้ช่วยผ่อนคลายวิกฤตพลังงาน นอกจากนี้ตลาดแรงงานยังฟื้นตัวขึ้นด้วย

+ ลุ้นค่าไฟต่ำกว่า 5 บาทหลังราคา LNG ร่วง ราคาล่าสุดเฉลี่ย 15-16 เหรียญสหรัฐ/ล้านบีทียู หากราคายังลดลงต่อเนื่อง ค่าไฟที่เรียกเก็บกับประชาชนเฉลี่ยอาจจะต่ำกว่า 5 บาท/หน่วย และการพิจารณาค่าไฟฟ้าผันแปรอัตโนมัติ (FT) งวดเดือนพ.ค.-ส.ค.2566 มีแนวโน้มลดลงได้

ปัจจัยลบ-

- สถานเอกอัครราชทูตสหรัฐประจำรัสเซียออกแถลงการณ์ระบุว่า ชาวอเมริกันควรหลีกเลี่ยงการเดินทางไปยังรัสเซียในขณะนี้ ส่วนชาวอเมริกันที่กำลังพำนักหรือเดินทางอยู่ในรัสเซียควรออกจากประเทศโดยทันที เนื่องจากมีความเสี่ยงจากสงครามในยูเครน และความเสี่ยงที่อาจถูกทางการรัสเซียจับกุมตัวโดยพลการ

- ผู้เสียชีวิตจากเหตุแผ่นดินไหวที่ตุรกียังคงมีจำนวนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดสื่อรายงานว่าขณะนี้ มีผู้เสียชีวิต 38,905 รายจากเหตุแผ่นดินไหวดังกล่าว

- สำนักข่าวซีเอ็นบีซีรายงานว่า กองทัพอากาศสหรัฐฯส่งเครื่องบินรบ F-16 ยิงมิสไซล์ AIM9x ใส่วัตถุบินได้ที่ยังไม่สามารถระบุประเภทได้ (UFO) ตกลงจากระดับ 20,000 ฟุตในน่านฟ้าสหรัฐฯ สู่ทะเลสาบฮูรอน รัฐมิชิแกน

- ได้วันพบบอลกอล์ฟเงินลอยเข้าสู่่านฟ้าตนเอง จำนวนหลายสิบลูกตลอดช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่าที่เคยเกิดขึ้นในอดีตอย่างชัดเจน ส่งผลให้เกิดความวิตกกังวลว่า ขณะนี้เงินอาจกำลังเตรียมการใช้กำลังโจมตีได้ทุกวันอยู่ก็เป็นได้



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนจับตาค่าการเปิดเผยดัชนี CPI ของสหรัฐฯในวันนี้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่สามารถกลับมาขึ้นเหนือ 80 ดอลลาร์/บาร์เรล ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,660-1,670 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้นยั่งยืนด้านพลังงานหมุนเวียน : EA TSE SSP SUPER PRIME
- หุ้นได้ประโยชน์จากรถยนต์ไฟฟ้า : EA GPSC BCP OR DELTA
- หุ้น mai เต้นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC
- หุ้นเข้าค่านวน MSCI Global Standard : **เข้า BANPU ออก -** , MSCI Global Small Cap : **เข้า AURA BTG ONEE SNPN และ THCOM ออก BANPU COM7 TIDLOR และ TISCO** มีผล 28 ก.พ.นี้



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

MEB (mai/Services) ราคา IPO = 28.50 บาท คิดเป็น Trailing PE 26.64x

- บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MEB) เป็นผู้นำธุรกิจจำหน่ายหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ (E-Book) ผ่านแพลตฟอร์ม meb และ readAwrite ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มสำหรับอ่านวรรณกรรมออนไลน์ระดับแนวหน้าของประเทศไทย
- ช่วงปี 2562-64 มีรายได้รวม 619 ลบ. 1,005 ลบ. และ 1,456 ลบ. ตามลำดับ เติบโตต่อเนื่อง CAGR เฉลี่ย 53% ต่อปี จากทั้งแพลตฟอร์ม meb และ readAwrite ตามจำนวนผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือน (Monthly Active User หรือ MAU) ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยแพลตฟอร์ม meb ที่มีสัดส่วนรายได้กว่า 95% มีจำนวน MAU ที่ 0.34 ล้านราย/เดือน 0.49 ล้านราย/เดือน และ 0.51 ล้านราย/เดือน ตามลำดับ ขณะเดียวกันรายได้ต่อ MAU ปรับเพิ่มขึ้นสู่ 1,747 บาท/ราย 1,960 บาท/ราย และ 2,693 บาท/ราย ตามลำดับ ส่วน %GPM ปรับดีขึ้นขึ้นสู่ 26.56% 27.28% และ 28.34% ตามลำดับ จาก Economies of Scale ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 82 ลบ. 165 ลบ. และ 275 ลบ. ตามลำดับ ขณะที่งวด 9M65 มีรายได้และกำไรสุทธิ 1,264 ลบ. 23%YoY และ 241 ลบ. +24%YoY มีจำนวน MAU ที่ 0.58 ล้านราย/เดือน และรายได้ต่อ MAU 2,001 บาท/ราย
- ราคา IPO = 28.50 บาท (คิดเป็น Trailing PE 26.64x เทียบกับบริษัทใกล้เคียง GLORY ซึ่งมี PE = 39.9x) จำนวน IPO = 75 ล้านหุ้น คิดเป็นมูลค่าระดมทุนรวม 2,152 ลบ. โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ใช้สำหรับการขยายธุรกิจที่อยู่ในแพลตฟอร์มปัจจุบัน (meb readAwrite และ Hytexts) 2) ใช้สำหรับการขยายธุรกิจใหม่ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจปัจจุบันไปยังต่างประเทศ 3) ใช้ในการปรับปรุงพัฒนาแพลตฟอร์มปัจจุบัน และ 4) เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 240.00 บาท) ประกาศชัด ยุติสงครามราคา มอง ARPU ดีขึ้น เน้นกลยุทธ์ดันสู่ 5G รับผิดชอบต่อต้นทุนหวังดีล TTTBB รับอนุมัติไตรมาส 1 วางงบลงทุนปี 2566 ราว 27,000-30,000 ล้านบาท พร้อมตั้งเป้ารายได้จากบริการหลักเติบโต 3-5% และตั้งเป้ามีกำไร EBITDA เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง ไม่หวังควบรวมกิจการคู่แข่ง (ที่มา ทันทัน)

(+) ANAN (Bloomberg consensus 1.36 บาท) ฉายภาพปี 2566 ลั่นพร้อมเทิร์นอะราวด์ รับอสังหา-ท่องเที่ยวฟื้น ระบุมีสต็อกรอขายกว่า 4.5 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้ายอดโอน 1.45 หมื่นล้านบาท ตุนแบ็กล็อกแน่น 1.2 หมื่นล้านบาท ส่วนยอดขายคาดแตะ 1.8 หมื่นล้านบาท เล็งเปิด 2 โครงการใหม่ มูลค่ากว่า 1.4 หมื่นล้านบาท ทุ่มงบกว่า 7 พันล้านบาท ซื้อที่ดินรองรับ 10 โครงการในอนาคต (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) MVP (Bloomberg consensus - บาท) เตรียมจัด 3 อีเวนต์ใหญ่ โหมบายเอ็กซ์โป-อีวีเอ็กซ์โป-เทคอินเวสเมนต์โชว์ บนพื้นที่รวมกว่า 3 หมื่นตารางเมตร พร้อมกันกลางเดือนกุมภาพันธ์นี้ คาดเงินสะพัด 2 พันล้านบาท ฟากผู้บริหารตั้งเป้าผลงานเทิร์นอะราวด์ พร้อมลุยเพิ่มบริการรถบ้าน 300 คัน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAT (Bloomberg consensus 24.00 บาท) ตั้งเป้าโกยรายได้ธุรกิจ EV ปีนี้ราว 100-200 ล้านบาท หลังเดินหน้าเรื่องตลาด E-TUK โอกาสเติบโต พร้อมเจรจาพันธมิตรเดินหน้าเรื่อง EV Platforms มั่นใจผลงานปี 2566 โตมากกว่าอุตสาหกรรมลุยส่งออเดอร์เพิ่มขึ้น ขณะที่อุตสาหกรรมเติบโตขยับอดผลิตที่ 1.9 ล้านคัน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 February 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

15 ก.พ. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

15-16 ก.พ. สภาผู้แทนราษฎร เปิดอภิปรายทั่วไป โดยไม่ลงมติตามรัฐธรรมนูญมาตรา 152

17 ก.พ. สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์) แถลงตัวเลข GDP 4Q65

สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

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

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

28 ก.พ. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

14 ก.พ. อี ยู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2565 (ประมาณการครั้งที่ 2)

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนม.ค.

15 ก.พ. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนม.ค.

ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.พ.จากเฟดนิวยอร์ก ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.พ. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนธ.ค. ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.พ.จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

16 ก.พ. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนม.ค.

ดัชนีการผลิตเดือนก.พ.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

14 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