



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 March 2023

## MARKET VIEW

ลุ้นขึ้นต่อ

หุ้นมีข่าว

CI TSR  
RPH BCP

หุ้นรายงานพิเศษ

ITTHI

TECHNICAL INSIGHT

GULF AWC

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีรีบาวด์ต่อเนื่อง และเร่งตัวขึ้นในช่วงบ่าย ตามทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ เนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตธนาคาร แรงซื้อมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ไอซีที และค้าปลีก โดยนักลงทุนติดตามการประชุม FOMC วันที่ 21-22 มี.ค. ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,577.18 จุด +21.73 จุด +1.40% มูลค่าการซื้อขาย 53,355 ลบ.ต่างชาติ -1,187.04 ลบ. TFEX +12,966 สัญญา ตราสารหนี้ +1,830.65 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 March 2023

## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด พุ่งขึ้น 316.02 จุด +0.98% คลายกังวลเกี่ยวกับวิกฤตสภาพคล่องในภาคธนาคาร ขณะที่นักลงทุนจับตาผลการประชุมของเฟดในวันนี้ตามเวลาสหรัฐ

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 1.69 ดอลลาร์ +2.5% ปิดที่ 69.33 ดอลลาร์/บาร์เรล ปิดบวกติดต่อกันวันที่ 2 ขานรับข่าวธนาคารยูบีเอสบรรลุข้อตกลงซื้อกิจการเครดิต สวิส ช่วยให้ให้นักลงทุนคลายกังวลว่าวิกฤตการณ์ในภาคธนาคารจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

+ นางเจเน็ต เยลเลน รมว.คลังสหรัฐยืนยันว่า ระบบธนาคารของสหรัฐมีเสถียรภาพ หลังจากที่ทางการสหรัฐออกมาตรการสกัดวิกฤตสภาพคล่องก่อนหน้านี้ และรัฐบาลพร้อมดำเนินการมากขึ้น หากพบว่าวิกฤตการณ์ลุกลามออกไป

+ IMF อนุมัติโครงการเงินกู้มูลค่า 3 พันล้านดอลลาร์ให้แก่ศรีลังกา ซึ่งนับเป็นก้าวสำคัญของศรีลังกาในการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจและเริ่มปรับโครงสร้างหนี้

+ ผู้บริหารเขตปกครองพิเศษฮ่องกงระบุในการแถลงข่าวว่า ระบบการเงินของฮ่องกงนั้นไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตภาคธนาคารโลกมากนัก

+ ธปท. ต่ออายุมาตรการสนับสนุนสินเชื่อฟื้นฟูอีก 1 ปี ถึง 9 เม.ย.67

## ปัจจัยลบ-

- การเข้าซื้อกิจการเครดิต สวิสของยูบีเอส (UBS) อาจทำให้ต้องปลดพนักงานหลายหมื่นตำแหน่ง หลังจากที่ภาคการเงินของสวิตเซอร์แลนด์เผชิญผลกระทบอย่างหนักหน่วงอยู่แล้วจากการช้อตกลองซื้อกิจการครั้งนี้

- นายเอนส์ สโตลเทนเบิร์ก เลขาธิการองค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (นาโต) กล่าวเตือนจีนมิให้จัดส่งอาวุธร้ายแรงให้แก่รัสเซียเพื่อใช้ในการสู้รบกับกองทัพยูเครน

+/- โพล ม.หอการค้าไทย ระบุธุรกิจยังชมพิษเศรษฐกิจแย่ แม้ท่องเที่ยวฟื้นแต่ยอดขายไม่กระเตื้อง กำไรน้อยแนะจับตาความผันผวนการเมืองช่วงหลังเลือกตั้ง หวั่นนโยบายหาเสียงกระทบต้นทุนการเงิน แต่ยังมีความหวังธุรกิจดีขึ้นในอีก 6 เดือน พร้อมคาดช่วงหาเสียงเงินสะพัดหมุนเวียนในระบบ 1-1.2 แสนล้านบาท



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 March 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยนักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับวิกฤตสภาพคล่องในภาคธนาคาร ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่นักลงทุนยังจับตาการประชุมเฟด 21-22 มี.ค. มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,570-1,590 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เติบโตปี 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

22 March 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### ITTHI - อิทธิฤทธิ์ ไนซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) mai / CONSUMP (ราคา IPO 3.00 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 4.30-4.50 บาท

- ITTHI ประกอบธุรกิจ 1) จัดจำหน่ายอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ซึ่งประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าส่องสว่าง และอุปกรณ์ประเภท IET 2) ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แอลกอฮอล์ฆ่าเชื้อ
- บริษัทมีรายได้ปี 63-65 เท่ากับ 172 ลบ. 202 ลบ. และ 224 ลบ. ตามลำดับ และรายงานผลประกอบการ ปี 62-65 มีกำไรสุทธิที่ 18 ลบ. 15 ลบ. และ 21 ลบ. ตามลำดับ มีสาเหตุสำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มธุรกิจสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ตามแนวโน้มของภาพรวมของธุรกิจกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มรับเหมาก่อสร้างที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องภายหลังสถานการณ์ COVID-19 ที่ผ่อนคลายลงส่งผลให้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนของสินค้าในเรื่องการวางแผนการสั่งซื้อและการขนส่งได้ดีขึ้นเป็นหลัก
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 70.0 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 25.9% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 38.3 เท่า เทียบกับ P/E บริษัทที่ใกล้เคียงกัน ได้แก่ TMI 45.2x และ L&E 28.8x วัตถุประสงค์การระดมทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 March 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) CI (Bloomberg consensus - บาท) รับทรัพย์ท่องเที่ยวภูเก็ตฮอต หนุนยอดจองห้องพักภูเก็ต ไตรมาสแรกโตแรง 60-70% คาดเพิ่มต่อเนื่องในไตรมาส 2/2566 คาดโกยอัตราการเข้าพักแตะ 70-80% พร้อมตั้งเป้ารายได้ธุรกิจโรงแรมปีนี้ที่ 900-1,000 ล้านบาท ด้านธุรกิจอสังหาฯวางงบซื้อที่ดิน 1,000 ล้านบาท เตรียมเปิด 3-4 โครงการใหม่ในกรุงเทพฯ-หัวหิน-ภูเก็ต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TSR (Bloomberg consensus - บาท) แย้มผลงานไตรมาส 1/2566 เด็บโตแรง หลังเดินหน้าขยายช่องทางการขายใหม่กว่า 8-9 ช่องทาง ยัมโมเดิร์นเทรดทยอยส่งออเดอร์ให้แล้ว คาดไม่เกินไตรมาส 3/2566 ขยายเป็นกว่า 300 สาขา ปีธงปี 2566 รายได้รวมแตะ 4 พันล้านบาท ดึง "วีรศา" เสริมแกร่งธุรกิจ เล็งแตกไลน์สินเชื่อโซลาร์รูฟท็อป (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 March 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) RPH (Bloomberg consensus 5.50 บาท) มองไตรมาส 1/2566 โตเด่น คนใช้ทั้ง OPD-IPD เรียงคิวรักษาสุขภาพแน่น วางเป้ารายได้ปี 2566 โต 15-20% เร่งปูพรมขยายฐานคนใช้ต่างประเทศ เช่น ลาวและจีน อัดงบ 700 ล้านบาท สร้างรพ.แห่งใหม่ และปรับปรุงอาคาร รพ.เดิม เสริมแกร่งอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BCP (Bloomberg consensus 40.50 บาท) เผยบริษัทย่อย "OKEA" เข้าซื้อขายแหล่งปิโตรเลียม Statfjord ในทะเลเหนือ สัดส่วน 28% หนุนปริมาณผลิตปิโตรเลียมเพิ่มขึ้นเป็น 40,000 บาร์เรลต่อวัน ปริมาณสำรองปิโตรเลียม (2P) เพิ่มขึ้นจาก 60 ล้านบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ เป็น 100 ล้านบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 March 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงดดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

14 พ.ค. เลือกตั้ง

### ต่างประเทศ

21 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมี.ค.จากสถาบัน ZEW

สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนก.พ.

21-22 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

22 มี.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

(เข้าวันที่ 23 มี.ค.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย

23 มี.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 4/2565 ดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนก.พ.จากเฟดชิคาโก ยอดขายบ้านใหม่เดือนก.พ.

24 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.พ.

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

22 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