



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นมีข่าว

ZIGA ORI  
TSR MOSHI

หุ้นรายงานพิเศษ

SABINA

TECHNICAL INSIGHT

MTW HTC

## สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway ในช่วงแคบ มีแรงซื้อในหุ้น DELTA หลังจากครบกำหนดระยะเวลาซื้อ-ขาย ด้วยบัญชี Cash Balance ส่วนหุ้นกลุ่มธนาคารเผชิญแรงขาย จากการที่ปรับตัวขึ้นมาเมื่อวันทำการก่อนหน้า โดยรวมตลาดยังขาดปัจจัยบวกใหม่ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,557.87 จุด -0.49 จุด -0.03% มูลค่าการซื้อขาย 35,491 ลบ.ต่างชาติ -681.55 ลบ. TFEX +9,963 ล้านบาท ตราสารหนี้ +2,911.10 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 66.44 จุด หรือ +0.20% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดในแดนลบ ก่อนที่บริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่จะเปิดเผยผลประกอบการในสัปดาห์นี้ ขณะเดียวกันนักลงทุนรอดูข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐ ซึ่งรวมถึง GDP และดัชนี PCE ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้ความสำคัญ
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 89 เซนต์ หรือ +1.14% ปิดที่ 78.76 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่าความต้องการใช้น้ำมันในจีนจะฟื้นตัว
- + กลุ่มผู้ส่งออกสินค้าเกษตรเปิดเผยว่า สภาพภูมิอากาศของอาร์เจนตินายุติการประท้วงที่กำลังส่งผลกระทบต่อ การขนส่งธัญพืชของอาร์เจนตินาแล้ว
- + กกพ.เคาะยืมมติค่าไฟงวดพ.ค.-ส.ค. ที่ 4.70 บาท/หน่วย สรุปลดลงแค่ 2 สตางค์/หน่วย ด้านกฟผ.แบะท่า ลุ้นค่าไฟ ก.ย.-ส.ค. หารื้อกันอีกครั้ง
- + ธปท. ประเมินว่าภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ ชัดเจน คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหนุนจาก การท่องเที่ยว และการใช้จ่ายของประชาชน

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ตลาดฟิลาเดลเฟีย ปรับตัวลง 0.5% เนื่องจากข้อพิพาทระหว่างจีนและหลายประเทศ โดยล่าสุดญี่ปุ่นออกมาตรการจำกัดการส่งออกเทคโนโลยีการผลิตชิปที่ทันสมัย 23 ชนิดให้กับจีน ซึ่งเป็นการเข้าร่วมกับสหรัฐในการสกัดไม่ให้จีนเข้าถึงชิปที่ทันสมัย เนื่องจากกังวลว่าจีนอาจใช้เทคโนโลยีดังกล่าวในการผลิตยุทโธปกรณ์ทางทหาร
- ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 90% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 2-3 พ.ค. และให้น้ำหนักเพียง 10% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.75-5.00%
- Bed Bath & Beyond ซึ่งเป็นบริษัทค้าปลีกเครื่องใช้ภายในบ้านรายใหญ่ของสหรัฐ ได้ตัดสินใจยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อขอพิทักษ์ทรัพย์ตามมาตรา 11 ของกฎหมายล้มละลายเมื่อวันอาทิตย์อาทิตย์ที่ผ่านมา (23 เม.ย.) หลังจากประสบความล้มเหลวในการระดมเงินทุนเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไป
- รัฐมนตรีต่างประเทศรัสเซีย กล่าวว่า กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) กลายเป็นเครื่องมือในการบรรลุเป้าหมายของสหรัฐ ซึ่งรวมถึงเป้าหมายทางการทหาร



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังรอดูตัวเลข PCE สหรัฐในสัปดาห์นี้ ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเพื่อสำคัญ ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังขาดปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด 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



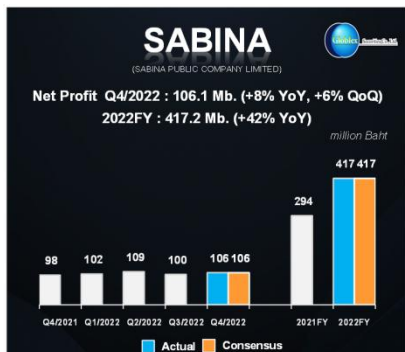
Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

# SABINA (Bloomberg Consensus 30.00 บาท) “คาดปี 66 เติบโตต่อเนื่อง”



- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 1Q66 โดยคาดว่าจะเติบโต QoQ และ YoY เนื่องจากได้รับแรงหนุนจากมาตรการช้อปปิ้งดีมีคืนและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อีกทั้งการ Rebranding และการออกคอลเลคชั่นใหม่ อาทิ Braless และ SABINA KIDS ใน 1Q66-2Q66 เป็นตัวหนุนให้ปี 66 เติบโต 10-15% ตามแผน ทั้งนี้ราคาหุ้นมี upside อีก 15% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”

- รายงานรายได้และกำไรปี 65 ที่ 3.17 พันลบ. และ 417 ลบ. +20.4%YoY และ +41.8%YoY ตามลำดับ โดยรายได้ที่เติบโตมาจาก การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นอ่อนตัวลง จาก 48.9% สู่ 48.0% เนื่องจากสัดส่วนยอดขาย Retail Non store retail และ OEM ปี 64 เปลี่ยนจาก 63:26:11 สู่ 65:24:11 ในปี 65 ด้าน SG&A/Sales ปี 65 ปรับตัวลงจาก 35.3% สู่ 32.0%
- ผบห.ตั้งเป้ารายได้ปี 66 เติบโต 10-15% สู่ 3.49-3.65 พันลบ. ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและมาตรการช้อปปิ้งดีมีคืน ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะปรับตัวขึ้นจาก 48.0% สู่ 50.0% เนื่องจากการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามยอดขาย นอกจากนี้ยังเน้นขยายธุรกิจไปยังฟิลิปปินส์หลังซื้อ MODA INC. (SABINA ถือหุ้น 80%) ดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายในประเทศฟิลิปปินส์ โดยตั้งเป้าหมายสาขาจาก 36 สาขาสู่ 47 สาขา และตั้งเป้ารายได้จากฟิลิปปินส์ราว 50 ลบ. เติบโต 43%YoY



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(0) ZIGA (Bloomberg consensus - บาท) แจ้งตลาดหลักทรัพย์ว่าบริษัท เมอร์ลินต้น อินโนเวชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89.98% ดำเนินธุรกิจเพื่อการลงทุนและพัฒนารัฐกิจที่มีความเกี่ยวข้องกับ Digital Technology ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท และ จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีต่อกรมพัฒนารัฐกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2566 เนื่องจากไม่มีการดำเนินธุรกิจและเพื่อเป็นการประหยัดค่าใช้จ่าย โดยการปิดบริษัทย่อยดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ แต่อย่างไร (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ORI (Bloomberg consensus 13.85 บาท) จับมือพันธมิตรทางธุรกิจกับ "เอนเนอร์ยี คอมเพล็กซ์" หรือ EnCo บริษัทในกลุ่ม ปตท. ลุยพัฒนาโปรเจกต์ โรงแรม "ฮอลิเดย์ อินน์ เอ็กซ์เพรส ระยอง" รับกระแสนักลงทุนต่างประเทศ-นักท่องเที่ยว คัมแบ็ก พร้อมเสริมศักยภาพทำเล ผลักดันให้เป็น New CBD ของระยอง คาดเปิดให้บริการไตรมาส 2/2566 นี้ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) TSR (Bloomberg consensus 4.50 บาท) เปลี่ยนชื่อเป็น "บมจ.สบาย คอนเน็กซ์ เทค หรือ SBNEXT" ด้าน "วรานนท์ คงปฏิมากร" ระบุพร้อมเดินทาง Synergy กับ SABUY ต่อยอดธุรกิจเตรียมขยายไลน์สินค้าเพิ่มทั้ง Air Solar และ EV Charger ปักหมุดรายได้ปีนี้แตะ 4 พันล้านบาท ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (ที่มา ทันทูน)

(+) MOSHI (Bloomberg consensus 51.70 บาท) บอร์ดไฟเขียวเข้าซื้อสินทรัพย์ร้านค้าส่งของ บจก.ดีโอเค สเตชั่น เพื่อขยายอาณาจักรค้าส่งในตลาดลำพียง และจะใช้เป็นสาขาของบริษัท รวมถึงช่วยเสริมแกร่งธุรกิจ เพิ่มฐานลูกค้า ตอกย้ำผู้นำธุรกิจร้านค้าปลีกสินค้าไลฟ์สไตล์รายใหญ่ของประเทศไทย (ที่มา ทันทูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 April 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

25 เม.ย. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

26 เม.ย. กระทรวงพาณิชย์แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"

14 พ.ค. เลือกตั้ง

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

### ต่างประเทศ

25 เม.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.พ.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.จาก Conference Board ยอดขายบ้านใหม่เดือนมี.ค.

26 เม.ย. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนมี.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

27 เม.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) 1Q66 (ประมาณการเบื้องต้น) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนมี.ค.

28 เม.ย. อียู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) 1Q66 (ประมาณการเบื้องต้น)

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนมี.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

29 เม.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนเม.ย.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้