



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

26 April 2023

MARKET VIEW

เล่นด้วยความ
ระมัดระวัง

หุ้นมีข่าว

MINT SCGP
LEO BYD

หุ้นรายงานพิเศษ

MGC

TECHNICAL INSIGHT

OSP INTUCH

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง ลบต่ำสุดถึงราว -20 จุด เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในภูมิภาค มีแรงขายในหุ้น Big Cap. อย่างหุ้นกลุ่มพลังงาน อิเล็กทรอนิกส์ ธนาคาร การเงิน เป็นต้น โดยนักลงทุนติดตาม PCE ของสหรัฐฯ ช่วงปลายสัปดาห์ ประกอบกับสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยปี 66 เหลือโต 3.6% จาก 3.8% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,540.20 จุด -17.67 จุด -1.13% มูลค่าการซื้อขาย 46,216 ลบ. ต่างชาติ -1,710.93 ลบ. TFEX -10,918 สัญญา ตราสารหนี้ +4,414.48 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

26 April 2023

ปัจจัยบวก+

- + กระทรวงการต่างประเทศจีนระบุว่า ผู้โดยสารขาเข้าประเทศทั้งหมดจะต้องแสดงผลตรวจโรคโควิด-19 ด้วยวิธี ATK ที่เป็นลบภายในเวลา 48 ชั่วโมงก่อนขึ้นเครื่องบินจากเมืองต้นทาง ตั้งแต่วันที่ 29 เม.ย. จากเดิมที่ต้องแสดงผลตรวจโควิด-19 ด้วย PCR
- + กรมศุลกากรเปิดเผยผลงานครึ่งแรกปีงบประมาณ 2566 จัดเก็บรายได้เพิ่มขึ้น 6.73 หมื่นล้านบาทแตะ 1.42 หมื่นล้านบาท +26.9%YoY
- + สหรัฐรายงานว่ายอดขายบ้านใหม่เพิ่มขึ้น 9.6%MoM สู่ระดับ 683,000 ยูนิตในเดือนมี.ค. เมื่อเทียบรายเดือน จากระดับ 623,000 ยูนิตในเดือนก.พ.
- + สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.) เปิดเผยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ SME (SME Sentiment Index : SMESI) ประจำเดือนมีนาคม 2566 อยู่ที่ระดับ 54.9 เพิ่มขึ้นจากระดับ 54.4 จากภาคการผลิตเป็นสำคัญ รวมถึงภาคการบริการ และภาคธุรกิจการเกษตร ส่วนภาคการค้าแม่ค้าดัชนีลดลงแต่เริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ร่วงลง 344.57 จุด หรือ -1.02% กังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวหลังจากบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่รายงานผลประกอบการที่อ่อนแอ และกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพในภาคธนาคารหลังมีรายงานว่าลูกค้าแห่ถอนเงินจำนวนมากออกจากธนาคารเพิร์สท์ รีพับลิค แบงก์
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 1.69 ดอลลาร์ หรือ 2.2% ปิดที่ 77.07 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจชะลอตัว, การแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลายแห่ง
- รายงานของ Conference Board ซึ่งระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 101.3 ในเดือนเม.ย. จากระดับ 104.0 ในเดือนมี.ค.
- อังกฤษประกาศแผนการ ที่จะออกกฎหมายใหม่เพื่อจำกัดอำนาจของบรรดาบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่เช่น กูเกิล เฟซบุ๊ก และอะเมซอน ในการควบคุมและลดทอนการแข่งขันในตลาดดิจิทัล
- ตลท.เผยวัยเกษียณคนไทยเปราะบาง เกือบครึ่งไม่มีเงินออม เลี่ยงชีวิตรายชรา ส่วนที่มีเงินออม เกือบ 42% มีต่ำกว่า 50,000 บาท อีกทั้งแบกปัญหาหนี้สินสะสมสูง
- สศค.ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 66 ใหม่เหลือ 3.6% จาก 3.8% เป็นผลจากภาคส่งออกติดลบ 0.5% ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวและธุรกิจเกี่ยวเนื่องฟื้นตัวขึ้น เพิ่มคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมาเที่ยวไทยจาก 27.5 ล้านคน เป็น 29.5 ล้านคน ขยายตัว 164.6% จากปีก่อนหน้า



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

26 April 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงยังคงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,530-1,550 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

26 April 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

MGC - บริษัท มิลเลนเนียม กรุ๊ป คอร์ปอเรชั่น (เอเชีย) จำกัด (มหาชน) SET / AUTO (ราคา IPO 7.95 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 12.30-13.40 บาท

- MGC ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจอย่างครบวงจรในอุตสาหกรรมยานยนต์ โดยธุรกิจหลักของบริษัทฯ แบ่งเป็น 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ 1.) กลุ่มธุรกิจจำหน่ายยานยนต์ (78.7%ของรายได้รวม) 2.) กลุ่มธุรกิจให้บริการหลังการขายและให้บริการซ่อมบำรุงรถยนต์อิสระ (14.8%ของรายได้รวม) และ 3.) กลุ่มธุรกิจให้บริการเช่ารถยนต์และคนขับ นอกจากนี้ (5.9%ของรายได้รวม) บริษัทฯ ยังมี กลุ่มธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) บริการบริหารจัดการ (Shared Service) บริการทางการเงินสำหรับยานยนต์ นายหน้าประกันภัย และบริการทำความสะอาดและเคลือบสีรถยนต์ ซึ่งเป็นธุรกิจสนับสนุนและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ (0.2%ของรายได้รวม)
- บริษัทมีรายได้ปี 63-65 เท่ากับ 20,275 ลบ. 21,350 ลบ. และ 23,076 ลบ. ตามลำดับ และรายงานผลประกอบการ ปี 62-65 มีกำไรสุทธิที่ 189 ลบ. 296 ลบ. และ 596 ลบ. ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการและอัตรากำไรขั้นต้นตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นปี 65 อยู่ที่ 10.0% เพิ่มขึ้นจาก 8.4% ในปี 64 มีสาเหตุหลักมาจาก (1) อุปทานที่จำกัดของรถยนต์ยี่ห้อ BMW ในปี 2565 ซึ่งส่งผลให้การแข่งขันเชิงราคาในตลาดลดลง (2) การจำหน่ายรถยนต์ BMW Special Lot ที่ใช้ในงานประชุม APEC ซึ่งมีอัตรากำไรค่อนข้างดี และ (3) การให้บริการเช่ารถยนต์ระยะสั้นของบริษัท MCR ที่เพิ่มขึ้นตามธุรกิจท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นดีกว่าการให้บริการเช่ารถยนต์ระยะยาว
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 280.0 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 25.0% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 14.72 เท่า คิดเทียบกับ P/E กลุ่ม SET-Auto 12.4x และ SET-Service 32.7x ได้ค่าเฉลี่ยราว 22.5x 1) ลงทุนในบริษัท Alpha X และ/หรือชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสำหรับการลงทุนในบริษัท Alpha X 2) ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ซื้อหุ้นบริษัท MMS จากบริษัท MMI 3) ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย 4) เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

26 April 2023

หุ้นมีข่าว

(+) MINT (Bloomberg consensus 40.00 บาท) ถึงเวลาเข้าไฮซีชันยุโรป ชี้สถิติเมษายนและไตรมาสต่อไปดี หลังฟื้นโลว์ซีชันไตรมาส 1 มองอัตราเข้าพักยุโรปขยับขึ้นแตะ 70-75% จากไตรมาสแรกที่ 60% ร้านอาหารยอดขายสงกรานต์ทำสถิติสูงกว่าก่อนเกิดโควิดแล้ว มั่นใจผลงานจากนี้เติบโตแข็งแกร่งถึงสิ้นปี (ที่มา ทันทัน)

(+) SCGP (Bloomberg consensus 56.00 บาท) มั่นใจโตต่อไตรมาส 2 ชูดีมานด์จีนจะเพิ่ม-ท่องเที่ยวสดใส ควักงบ 1.8 หมื่นล้านบาท ลุยซื้อกิจการต่อเนื่อง-เสริมแกร่งระยะยาว ล่าสุดสรุปกิจการบรรจุกิจกัณฑ์กล่องกระดาษแข็งแบบพับได้ในเวียดนาม ร่วม SFLEX หวังต่อยอดธุรกิจเพิ่ม คาดเสร็จสิ้นช่วงไตรมาส 3 นี้ (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

26 April 2023

หุ้นมีข่าว

(+) LEO (Bloomberg consensus 10.60 บาท) ผนึกกำลังพันธมิตรประเทศจีน ร่วมลงทุนถือหุ้น LSSC สัดส่วน 40% ลุยจัดหาสินค้าผลไม้และผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรของไทย ส่งออกไปยังประเทศจีน ฟากผู้บริหารมั่นใจต่อยอดธุรกิจสร้างรายได้เพิ่ม ตั้งเป้าหมายยอดขาย LSSC ในปี 2566 แต่ละระดับ 300-400 ล้านบาท พร้อมจัดตั้งบริษัทย่อยในสิงคโปร์ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BYD (Bloomberg consensus - บาท) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ ปี 2566 โตเท่าตัว เดินหน้าขยายบริการใหม่ต่อยอด มีดีล IPO 3-5 ดีล ส่วนธุรกิจอีวีวีคิตีรับรถบัสไฟฟ้า ถึงระดับ 3-3.2 พันคัน เพิ่มจากเป้าหมายเดิม ลุยขยายเน็ตเวิร์ก โอกาสสร้างรายได้จากคาร์บอนเครดิตมากกว่าเดิม แยม ไตรมาส 1/2566 รับรถแล้ว 450 คัน ปรับโครงสร้างเป็นโฮลดีงตามแผน เสร็จสิ้นปี 2566 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

26 April 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26 เม.ย. กระทรวงพาณิชย์แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"

14 พ.ค. เลือกลง

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

ต่างประเทศ

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) ภาคการผลิต-ภาคบริการ เดือนเม.ย.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS)

1 พ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนเม.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนมี.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนเม.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

26 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้