



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 March 2023

MARKET VIEW

หุ้นทดสอบ 1,600

หุ้นมีข่าว

NER ADVANC
TTCL NDR

หุ้นรายงานพิเศษ

RSP

TECHNICAL INSIGHT

TIDLOR MENA

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบแคบ เนื่องจากนักลงทุนยังมีความกังวลวิกฤตธนาคาร ทั้งในสหรัฐ และยุโรป ประกอบกับการติดตามผลการประชุมกนง. ในวันที่ 29 มี.ค. นี้ มีแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มค่าปลึก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,593.37 จุด +1.52 จุด +0.10% มูลค่าการซื้อขาย 36,049 ลบ.ต่างชาติ +16.36 ลบ. TFEX +759 สัญญา ตราสารหนี้ +3,540.30 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

28 March 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 194.55 จุด หรือ +0.60% ขณะที่ ดัชนี S&P500 ดิดตัวขึ้นเช่นกัน เนื่องจากข่าวการซื้อกิจการ ธนาคารซิลิคอน วาลเลย์ แบนก์ เป็นปัจจัยหนุนหุ้นกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดในแดนลบ หลังจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 3.55 ดอลลาร์ หรือ +5.1% ปิดที่ 72.81 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่า อิรักจะส่งการส่งออกน้ำมันบางส่วนจากเขตปกครองตนเองเคอร์ดิสถาน ซึ่งตั้งอยู่ทางตอนเหนือของอิรัก ส่งผลให้นักลงทุนคาดการณ์ว่า ตลาดน้ำมันโลกจะเผชิญภาวะอุปทานตึงตัว

+ นายกรัฐมนตรีหลี่ เจียงของจีนยืนยันว่า จีนจะยังคงเปิดประเทศ และจะสร้างโอกาสมากขึ้นให้กับบริษัทต่างชาติในการทำธุรกิจเงิน

+ ททท. เปิดเผยว่า ภาพรวมการท่องเที่ยวไทยตั้งแต่ต้นปีเป็นต้นมาฟื้นตัวค่อนข้างดี สะท้อนจากในช่วง 3 เดือน (ม.ค.-มี.ค.) ปี 66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาแล้ว 6 ล้านคน แบ่งเป็นนักท่องเที่ยวจากตลาดระยะใกล้หรือเอเชีย สัดส่วน 62% เชื้อม้นปี 66 จะทำได้ตามเป้า 25 ล้านคน

+ นายไมเคิล บาร์ รองประธานเฟด ฝ่ายควบคุมกฎระเบียบธนาคาร กล่าวว่า เฟดมีความมุ่งมั่นที่จะให้การรับประกันว่าเงินฝากทั้งหมดในธนาคารสหรัฐมีความปลอดภัย และเฟดพร้อมที่จะใช้เครื่องมือช่วยเหลือธนาคารทุกขนาด หากมีความจำเป็นเพื่อปกป้องระบบการเงิน

ปัจจัยลบ-

- บิตคอยน์ร่วงหลุดระดับ 27,000 ดอลลาร์ หลังทางการสหรัฐอเมริกาฟ้องนายจ้าว ฉางเผิง ซีอีโอของ Binance ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี รายใหญ่ที่สุดในโลกในข้อหาละเมิดกฎหมายรัฐบาลกลางสหรัฐที่เกี่ยวข้องกับตลาดสินค้าโภคภัณฑ์

- นายอันโตนิโอ การ์เซีย รมว.ช่วยกระทรวงการต่างประเทศฮอนดูรัส ออกคำสั่งว่าเจ้าหน้าที่ได้วันจะต้องออกจากสถานเอกอัครราชทูตประจำกรุงเทพฯ ชิกัลปา เมืองหลวงของฮอนดูรัส ภายใน 30 วัน หลังเปิดสัมพันธภาพการทูตกับจีน

+/- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยประเมินว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ในวันที่ 29 มี.ค. 2566 จะมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% สู่ระดับ 1.75% ซึ่งอาจเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายเนื่องจากเงินเฟ้อที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญและระดับต่ำสุดในรอบ 13 เดือนที่ 3.8% YoY ซึ่งสูงกว่าระดับเป้าหมายของ กนง.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากข่าว ธนาคารเฟิร์สต์ ซิติเซนส์ แบงก์ แชร์ส ตกลงเข้าซื้อกิจการธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ แบงก์ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นแรง หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,580-1,600 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

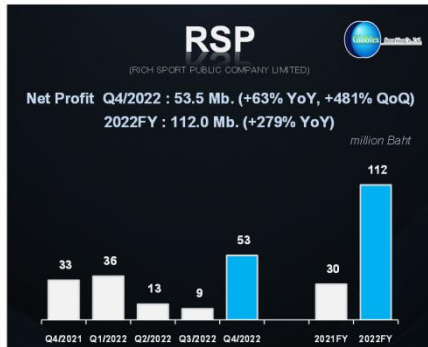
By Globlex Research Department

28 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

RSP - แนะนำ “ซื้อ”

“มุมมองบวกต่อผลประกอบการ 4Q65 และแนวโน้มปี 66 ที่คาดว่าจะโตต่อเนื่อง”



- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 4Q65 และแนวโน้มปี 66 ที่คาดว่าจะโตต่อเนื่อง โดยปัจจุบันซื้อขาย PE ที่ระดับ 18.4x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอดีต 5 ปี และค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ราว 20x และจ่ายปันผลราว 3-4% ต่อปี จึงแนะนำ “ซื้อ”

- งวด 4Q65 มีกำไร 54 ลบ. +63%YoY +481%QoQ โดยมีรายได้ 397 ลบ. +23%YoY +31%QoQ เติบโตทุกช่องทางจัดจำหน่าย อาทิ Mono Brand Store, Shop in Shop, Wholesale และ Online สนับสนุนจากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง จำนวนนักท่องเที่ยวที่ดีขึ้น ประกอบกับเป็นช่วง High Season ตลอดจนบริษัทเริ่มมีการจัดกิจกรรมทางตลาดที่มากขึ้น ช่วยกระตุ้นยอดขายให้เติบโตแรง ส่วน %GPM ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 59.7% (4Q64 = 56.2%, 3Q65 = 53.9%) โดยหลักมาจากการกลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือ แต่หากตัดรายการดังกล่าวออก %GPM จะอยู่ที่ระดับ 56.4% โดยทั้งปี 65 มีรายได้และกำไร 1,268 ลบ. +41%YoY และ 114 ลบ. +315%YoY ตามลำดับ
- ผบ.ตั้งเป้ารายได้ปี 66 โตราว 10-15%YoY โดยหลักจะมาจากการมุ่งเน้นขยายสาขาแบบร้านค้าปลีกของตนเอง (Mono Brand Store) 15-20 สาขา และร้านแบบ Shop in Shop 5-10 สาขา ควบคู่ไปกับการจัดกิจกรรมทางตลาด ส่วน %GPM คาดปรับดีขึ้นเหนือระดับ 56% จากปีก่อนอยู่ที่ระดับ 55.8% เร่งดีขึ้นจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ แนวโน้มผลประกอบการ 1Q66 เราคาดว่าจะโตดีทั้ง YoY และ QoQ มีปัจจัยสนับสนุนจากเศรษฐกิจที่ฟื้นโตดี และกำลังซื้อจากจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งในประเทศและต่างประเทศปรับเพิ่มขึ้น ทำให้อยอดขายมีแนวโน้มดีต่อเนื่อง นอกจากนี้ ยังได้แรงหนุนจากมาตรการข้อปดมีคืนในช่วงวันที่ 1 ม.ค.-15 ก.พ.66



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) NER (Bloomberg consensus 8.50 บาท) ผ่านจุดต่ำสุด เงินมีดีมานด์อย่างพาราสูง อีวีหนุน ทั้งปี มั่นใจปริมาณขาย 5 แสนตัน ส่วนรายได้ที่ 3 หมื่นล้านบาท ประเมินราคาอย่างพาราที่ 45-60 บาท ปีนี้ ลงทุน 100 ล้านบาท อัพกำลังการผลิตโรงงานอย่างแห่ง 1.72 แสนตัน ส่วนธุรกิจปลายน้ำโอกาสเติบโต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 239.00 บาท) จ่อปิดดีลซื้อ TTTBB รอ กสทช.อนุมัติ คาด จบ Q2/2566 นี้ ระบุ หากแล้วเสร็จหนุนสัดส่วนธุรกิจบรอดแบนด์เพิ่มขึ้น เป็นกว่า 20% ของรายได้ รวม มองธุรกิจบรอดแบนด์ปีนี้ยังเติบโตได้อีกแม้จะมีการแข่งขันสูงรุกขยาย ดาต้า เซ็นเตอร์-คลาวด์ ต่อยอด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) TTCL (Bloomberg consensus 8.35 บาท) ชงผู้ถือหุ้นล้างขาดทุนสะสมกว่า 900 ล้านบาท วันที่ 12 เมษายนนี้ เตรียมกลับมาจ่ายเงินปันผลอีกครั้งในปี 2566 นี้ พร้อมมองผลงานยังเติบโตต่อเนื่องจากแบ็กล็อกกว่า 2 หมื่นล้านบาท และงานใหม่ที่เตรียมเข้าประมูลประมาณ 5 หมื่นล้านบาท คาดได้งาน 1.5 หมื่นล้านบาท แคมเปญไม่ต้องตั้งสำรองเหมือนกับช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NDR (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าขยายตลาดยางรถมอเตอร์ไซค์ โกยมาร์จิ้นสูง มองโอกาสเติบโตได้อีกมาก ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ด้านบริษัทย่อย อีทราน (ไทยแลนด์) อยู่ระหว่างเจรจาพาร์ทเนอร์ คาดมีกำไรปีหน้า พร้อมปิดงบต้นรายได้ปี 2566 ตะ 900-950 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

30 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

14 พ.ค. เลือกลง

ต่างประเทศ

28 มี.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ. ราคาบ้านเดือนม.ค. จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค. จาก Conference Board

29 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนก.พ. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

30 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2565

31 มี.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค.

อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค. และอัตราว่างงานเดือนมี.ค. (ประมาณการเบื้องต้น)

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้