



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 March 2023

MARKET VIEW

กนง. ขึ้นดอกเบี้ย
0.25%

หุ้นมีข่าว

ADVANC NRF
EA SABINA

หุ้นรายงานพิเศษ

PRI

TECHNICAL INSIGHT

SC SAF

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวก สลับลบ เนื่องจาก ตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ในการขับเคลื่อนดัชนี โดยในช่วงบ่ายกนง. ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามที่ตลาดคาด พร้อมทั้งกนง.มีการคาดการณ์ GDP โต 3.6% ในปี 66 และ 3.8% ในปี 67 มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และธนาคาร ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,610.52 จุด +3.61 จุด +0.22% มูลค่าการซื้อขาย 44,496 ลบ. ต่างชาติ -13.23 ลบ. TFEX +5,818 สัญญา ตราสารหนี้ +1,748.08 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 March 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด พุ่งขึ้น 323.35 จุด หรือ +1.00% หลังจากบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัทไมครอน เทคโนโลยี เปิดเผยแนวโน้มผลประกอบการที่สดใส ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ

+ นายเซห์บาช ชารีฟ นายกรัฐมนตรีปากีสถาน แสดงความยินดีต่อการที่สหภาพยุโรป (EU) ปลดปากีสถาน ออกจากบัญชีรายชื่อประเทศที่มีความเสี่ยงสูง

+/- กนง.มีมติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่ออีก 0.25% อันยังไม่จบวงจร "ดอกเบียขาขึ้น" ซีเงินเพื่อยังมีโอกาสสูงกว่าคาด ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปีนี้ลงที่ 3.6% มองเศรษฐกิจไทยยังคงโตต่อเนื่องจากการท่องเที่ยวเป็นหลัก

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 23 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 72.97 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากสัญญาน้ำมันพุ่งขึ้นติดต่อกัน 2 วันทำการ ขณะเดียวกันนักลงทุนยังคงจับตาทภาวะอุปทานน้ำมันในตลาด

- จีนเตือนว่าการพบปะใด ๆ ระหว่างปธน.ไช อิงเหวิน ไซ่ผู้นำไต้หวันกับนายเควิน แมคคาร์ธี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ จะถือเป็นการยั่วยุที่ร้ายแรง ซึ่งเพิ่มแรงกดดันต่อการเดินทางไปสหรัฐของนางไช่

- ตัวเลขยอดค้าปลีกในสหรัฐมีแนวโน้มชะลอตัวในปีนี้ ขณะที่ความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย และความวิตกต่อวิกฤตในภาคธนาคาร ได้ส่งผลกระทบต่อการใช้งานของผู้บริโภค

- สคอ. รายงานดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือน ก.พ.66 อยู่ที่ระดับ 98.89 หดตัว 2.71%YoY จากปัจจัยสำคัญ คือ อุปสงค์จากต่างประเทศที่อ่อนแอลง เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจยังคงเปราะบาง โดยเฉพาะเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า เช่น สหรัฐฯ และยุโรป ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของไทย



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของสหรัฐ เห็นได้จาก VIX Index (มาตรวัดความวิตกของนักลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐ) ที่เริ่มอ่อนตัวลง มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,605-1,615 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

30 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

PRI - “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ปี 66 มีโอกาสเติบโตต่อจากปี 65 ที่เป็น all time high



- รายงานผลประกอบการ 4Q65 ทำสถิติ all time high กำไรสุทธิ 84 ลบ. (+41%QoQ +96%YoY) จากการเติบโตของรายได้การให้บริการ (+31%QoQ , +96%YoY) และรายได้จากการขาย (+38%QoQ , +33%YoY) ปี 2565 มีรายได้รวม 915 ลบ. +87%YoY เนื่องจาก 1) รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาและออกแบบด้านวิศวกรรมเพิ่มขึ้น บวกกับการให้บริการฝึกอบรม UPM Academy เพิ่มขึ้น 57 คอร์ส ทำให้รายได้จากธุรกิจที่ปรึกษาและออกแบบทางวิศวกรรม +201%YoY 2) จำนวนโครงการภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้นทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้นในธุรกิจการบริหารจัดการอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจนายหน้าอสังหาริมทรัพย์ +113% YoY 3) จำนวนนักท่องเที่ยวที่มากขึ้นทำให้มีความต้องการใช้บริการทำความสะอาดมากขึ้น และรายได้เพิ่มขึ้นจากให้บริการตกแต่งพื้นที่ส่วนกลางโครงการอสังหาริมทรัพย์และตกแต่งภายในพื้นที่พักอาศัย หนุนรายได้ธุรกิจให้บริการหลังการขายอสังหาริมทรัพย์ +48%YoY ภาพรวมต้นทุนขายและบริการ +80%YoY จากค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นในการจ้างพนักงานเพิ่ม ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียม +61%YoY กำไรสุทธิ 240 ลบ. +116%YoY อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 22.7% ในปี 2564 เป็น 26.3% ในปี 2565
- ปี 2566 มี backlog 250 ลบ.บริษัทมีแผนขยายงานให้บริการโครงการเพิ่มขึ้นเป็น 150 โครงการจากปัจจุบัน 120 โครงการ ในพื้นที่กรุงเทพฯและปริมณฑล เมืองหลัก เมืองรอง และเมืองสำคัญ เป้ารายได้ 1,300 ลบ. การเติบโตแบบ ORGANIC ในธุรกิจต้นน้ำจากโครงการภาครัฐมากขึ้น ธุรกิจกลางน้ำเติบโตด้วยรูปแบบ Service Standard ส่วนธุรกิจปลายน้ำให้บริการ Wash&Dry และการขยายสาขาร้านอาหารตกแต่ง เป้าการให้บริการอบรม UPM Academy เพิ่มขึ้นจากเดิม 57 คอร์สเป็น 60 คอร์ส ช่วง 1H66 คาดว่าจะปิดดีล M&A ธุรกิจต้นน้ำ 1 บริษัท และการร่วมทุน (JV) ซึ่งกำลังมีการเจรจามากกว่า 3 ดีล

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกการฟื้นตัวของธุรกิจอสังหาฯ และท่องเที่ยวหนุนผลประกอบการ 1Q66 เติบโตต่อเนื่อง ราคาหุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้น 53%YTD ซื้อขายที่ระดับ P/E 50 เท่า แนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 238.00 บาท) พร้อมเดินหน้าซื้อ TTTBB แยมสามารถปรับโครงสร้างธุรกิจทำกำไรได้ คาดทำธุรกรรมเสร็จในไตรมาส 2/2566 ย้ำชัดไม่เพิ่มทุนไม่อัดฉีดวางแผนโตร่วมกับพันธมิตร เห็นช่องทางหลายธุรกิจอัจฉริยะ เดินหน้าตั้งทีมศึกษาแผนธุรกิจ Virtual BANK พร้อมเปิดยื่น ฐปท. ทันทีที่เปิดควบคู่ตั้ง JV ร่วม KTB-GULF (ที่มา ทันหูน)

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) ลุยสร้างโรงงานการกักเก็บคาร์บอน ผลตอบแทนเกิน 20% คาดแล้วเสร็จปลายปี 2568 แยมเอกชนในไทยดีลสร้างโรงงานหลายแห่งหวังชดเชยคาร์บอน พร้อมเก็บคาร์บอนเครดิตจำหน่าย มั่นใจเติบโตระยะยาว อนาคตสดใส ชุ่มเจรจาสัมปทานป่าในต่างประเทศ แยมกองทุนยุโรปจับลงทุน Plant-Based Food (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) EA (Bloomberg consensus 96.50 บาท) ปักธงรายได้ปีนี้ทะยานสู่ 4 หมื่นล้านบาท ธุรกิจอีวีปั๊มเงินสด 2 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้าส่งมอบรถทุกชนิดไม่ต่ำกว่า 4 พันคัน ชี้องค์กรต้องการลดคาร์บอนเปิดช่องดีลลูกค้าต่อเนื่อง วางงบ 1 หมื่นล้านบาท ขยายโรงงานแบตเตอรี่เป็น 4GW พร้อมเปลี่ยนแผงโซลาร์ และลงทุนโรงงานไบโอเจ็ต (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SABINA (Bloomberg consensus 30.00 บาท) ปิดดีลซื้อหุ้น "โมตา" ผู้ประกอบการธุรกิจค้าปลีกในฟิลิปปินส์ รุกถือหุ้นใหญ่ 77.33% มั่นใจธุรกิจโตตามอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของฟิลิปปินส์และกำลังซื้อขยายตัวสูง ขณะที่ SABINA ทอยรับรัฐรายได้และกำไรตามสัดส่วนถือหุ้น ตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 ดันงบ การเงินรวมแข็งแกร่ง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

30 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

14 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

30 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2565

31 มี.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-บริการ เดือนมี.ค. จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน

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

*สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.พ.

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค.จากไฉซิน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

30 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