



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 March 2023

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นมีข่าว

**MAJOR PJW
DEMCO MEGA**

หุ้นรายงานพิเศษ

DEXON

TECHNICAL INSIGHT

STEC CENTEL

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ สวนทางกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ที่ปรับตัวบวกแรง คาดปัจจัยกดดันตลาดหุ้นไทยมาจากประเด็น กนง. อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ประกอบกับกระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขส่งออกเดือนก.พ. หดตัว 4.7% พร้อมทั้งคาดว่าครึ่งปีแรกยังติดลบต่อเนื่อง โดยมีแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน ค่าปาล์ม และไอซีที ส่วนแรงซื้อเข้ามาในหุ้น DELTA +94.00 บาท (+9.34%) ส่งผลต่อดัชนีราว +9.6 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,605.42 จุด -5.10 จุด -0.32% มูลค่าการซื้อขาย 50,910 ลบ. ต่างชาติ -1,835.44 ลบ. TFEX +2,310 สัญญา ตราสารหนี้ +2,863.78 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

31 March 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 141.43 จุด หรือ +0.43% ขณะที่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ปรับตัวขึ้นเช่นกัน โดยได้ปัจจัยหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่พุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี หุ้นกลุ่มธนาคารร่วงลง หลังจากคณะกรรมการของประธานาธิบดีโจ ไบเดน ได้เสนอมาตรการกำกับดูแลธนาคารขนาดกลางให้มีความเข้มงวดมากขึ้นเพื่อลดความเสี่ยงในระบบธนาคารของสหรัฐ

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.40 ดอลลาร์ หรือ 1.92% ปิดที่ 74.37 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้ปัจจัยหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่ลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี รวมทั้งข่าวอิรักระงับการส่งออกน้ำมันบางส่วนจากเขตปกครองตนเองเคอร์ดิสถาน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าตลาดน้ำมันโลกจะเผชิญภาวะอุปทานตึงตัว

+ กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 7,000 ราย สู่ระดับ 198,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 195,000 ราย ซึ่งบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐเริ่มคลายความร้อนแรง

ปัจจัยลบ-

- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 4/2565 โดยระบุว่า GDP ขยายตัว 2.6% ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 และ 2 ซึ่งมีการขยายตัว 2.9% และ 2.7% ตามลำดับ

- จีนและบราซิลบรรลุข้อตกลงการค้าโดยใช้สกุลเงินหยวนและเงินเรอัลในการทำธุรกรรมกันโดยตรงแทนการใช้ดอลลาร์สหรัฐเป็นสกุลเงินกลาง ซึ่งนับเป็นความพยายามล่าสุดของจีนที่จะลดการพึ่งพาเงินดอลลาร์ในการค้าระหว่างประเทศ

- รมช.พาณิชย์ เปิดเผยถึงการส่งออกเดือนก.พ.2566 ว่า มีมูลค่า 22,376.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว 4.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อน หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5

- คณะลูกขุนของศาลแขวงเมืองแมนฮัตตัน รัฐนิวยอร์ก ของสหรัฐ ได้ลงมติดำเนินคดีอาญาต่อนายโดนัลด์ ทรัมป์ อดีตประธานาธิบดีสหรัฐ ฐานจ่ายเงินปิดปากดาราห์นัง ผู้ใหญ่ไม่ให้แฉความสัมพันธ์ลับ ซึ่งเข้าข่ายการใช้จ่ายเงินรณรงค์หาเสียงอย่างผิดกฎหมายในศึกเลือกตั้งปี 2559



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้ากระทบตลาด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,600-1,610 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

31 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

DEXON - บมจ. เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี MAI/Service ราคา IPO 4.50 บาท (ราคาเหมาะสม Consensus 6.10-6.90 บาท)

- DEXON (ชื่อเดิม บริษัท ดาคอน อินสเปคชั่น เทคโนโลยีส์ จำกัด) เป็นผู้ให้บริการตรวจสอบทางวิศวกรรมและสร้างนวัตกรรมทางเทคโนโลยี สำหรับตรวจสอบโครงสร้างและอุปกรณ์การผลิตในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งอุตสาหกรรมปิโตรเลียม ปิโตรเคมี อุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้า กลุ่มพลังงานหมุนเวียน และที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ตรวจสอบท่อส่งน้ำมันดิบและก๊าซธรรมชาติ ตรวจสอบภาชนะรับแรงดัน ตรวจสอบอุปกรณ์แลกเปลี่ยนความร้อน ตรวจสอบถังกักเก็บน้ำมัน ถังกักเก็บสารเคมี และการตรวจสอบกังหันลมผลิตไฟฟ้า เป็นต้น
- ผลการดำเนินงานปี 63-65 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 439 ลบ. 433 ลบ. และ 609 ลบ. ตามลำดับ ปี 65 รายได้เติบโต 40.4%YoY เนื่องจากรายได้จากการให้บริการตรวจสอบท่อโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูงเพิ่มขึ้นจากลูกค้าต่างประเทศเป็นหลัก โดยมี %GPM เท่ากับ 30.2% 30.6% และ 41.2% ตามลำดับ ปี 65 %GPM ปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากช่วงกลางปี 65 บริษัทให้บริการลูกค้าต่างประเทศรายใหญ่ 1 รายซึ่งเป็นการตรวจสอบโดยไม่ทำลายขั้นสูง (Advance NDT) และช่วงปลายปี 65 ให้บริการกับลูกค้าต่างประเทศอีก 1 รายเป็นการตรวจสอบท่อโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูง (ILI) ส่งผลให้บริษัท มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 11 ลบ. 18 ลบ. และ 105 ลบ. ตามลำดับ คิดเป็น %NPM ที่ 2.5% 4.2% และ 17.2% ตามลำดับ
- บริษัทเสนอขายหุ้น IPO จำนวน 123.18 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.85 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ราคา Par 0.50 บาท คิดเป็น trailing P/E 20.5x เทียบกับ P/E MAI/Service ที่ 52x วัตถุประสงค์การใช้เงิน 1.เพื่อใช้ขยายธุรกิจไปยังประเทศเนเธอร์แลนด์ 50 ลบ. ประเทศสหรัฐอเมริกา 70 ลบ. 2.ลงทุนในงานวิจัยและพัฒนา 60 ลบ. 3.ชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 110 ลบ. และ 4.ใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการ



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) MAJOR (Bloomberg consensus 22.50 บาท) เผยหนังไทย-นอก จ่อคิวเข้าฉายเพียบ ในช่วงที่เหลือของปี เดินหน้าขยายจอกว่า 40-50 จอ ระบุ "จอห์นวิก แรงกว่านรก 4" กระแสตอบรับดี ยอดขาย 8 วันโกยยอดกว่า 93 ล้านบาท จ่อทะลุ 100 ล้านบาทแล้ว ขณะเตรียมวางขายป๊อปคอร์นใน 7-Eleven ปลาย Q2/2566 นี้ (ที่มา ทันทู่น)

(+) PJW (Bloomberg consensus - บาท) ย้ายเข้า SET หวังเพิ่มโอกาสทางธุรกิจ ล้นปี 2566 เทิร์นอะรอร์ด ตั้งเป้ารายได้เติบโต 10% จากงาน Backlog งานนิเวศโมเดล ของชิ้นส่วนยานยนต์และกลุ่มบรรจุภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่น หลังเศรษฐกิจส่งสัญญาณฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) DEMCO (Bloomberg consensus - บาท) ตุนงานในมือแน่นกว่า 2,927 ล้านบาท ลุยประมูลงานกฟผ.-กฟภ. มูลค่า 2 หมื่นล้านบาท และงาน MEIT กลุ่มงานปีโตรเคมี รุกคืบเข้าสู่ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน พร้อมแตกไลน์ธุรกิจใหม่ ปั่น New S Curve เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนและมีเสถียรภาพ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MEGA (Bloomberg consensus 57.00 บาท) เล็งปี 2566 รายได้โตเฉลี่ยประมาณ 5-6% หนุนจากตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และแอฟริกา ชูความต้องการของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง พร้อมเผยมีแผนออกสินค้าใหม่ 23 รายการ มองกลุ่มเพื่อสุขภาพ อาหารเสริม ยารักษาโรค และสมุนไพร ยังสามารถเติบโตได้ต่อเนื่อง เตรียมสร้างโรงงานใหม่ในอินโดนีเซีย ปลายไตรมาส 2/2566 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงาน
ภาวะเศรษฐกิจไทย

18-21 เม.ย. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด
1Q66

14 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

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

อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค. และอัตรา
ว่างงานเดือนมี.ค. (ประมาณการเบื้องต้น)

*สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการ
บริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.พ.

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค. จาก
มหาวิทยาลัยมิชิแกน

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส
เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค
การผลิตเดือนมี.ค.จากไฉซิน

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค
การผลิตเดือนมี.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล

สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI)
ภาคการผลิตเดือนมี.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล

ดัชนีภาคการผลิตเดือนมี.ค.จากสถาบันจัดการ
ด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

31 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