



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

MARKET VIEW

หุ้น Rebound

หุ้นมีข่าว

**BGRIM WHA
TGE GFPT**

หุ้นรายงานพิเศษ

PRTR

TECHNICAL INSIGHT

INTUCH ICHI

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง แรงขายนำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน ค่าปลีก และอาหาร จากความกังวล การล้มละลายของซิลิคอน วัลเลย์ แบงก์ (SVB) จะส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของธนาคารและเศรษฐกิจสหรัฐ ประกอบกับนักลงทุนติดตามการรายงาน CPI เดือนก.พ. ของสหรัฐ ซึ่งตลาดคาดที่ +6.0%YoY ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,523.89 จุด -49.18 จุด -3.13% มูลค่าการซื้อขาย 103,833 ลบ. ต่างชาติ -4,727.13 ลบ. TFEX +34,154 สัญญา ตราสารหนี้ +4,400.20 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดพุ่งขึ้น 336.26 จุด หรือ +1.06% นลท.คลายความกังวลหลังจากรัฐบาลสหรัฐและทั่วโลก ออกมาสร้างความเชื่อมั่นว่าจะสามารถควบคุมวิกฤตการณ์ในภาคธนาคาร นอกจากนี้ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่อ่อนแรงลงยังเป็นปัจจัยหนุนการคาดการณ์ที่ว่า FED จะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- + สหรัฐรายงานดัชนี CPI ทั้งหมดซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน +6%YoY ในเดือนก.พ. ชะลอตัวจาก +6.2%YoY ในเดือนม.ค. และดัชนี CPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน +5.5%YoY ในเดือนก.พ. ชะลอตัวจาก +5.6%YoY ในเดือนม.ค.
- + VIX ซึ่งเป็นมาตรวัดความวิตกของนักลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐ ร่วงลง 10.52% สู่ระดับ 23.73 เมื่อคืนนี้ หลังพุ่งแตะระดับ 29.03 ในวันจันทร์ โดยหากดัชนีติดตัวเหนือระดับ 30 จะบ่งชี้ว่าตลาดหุ้นมีความเสี่ยงและมีความผันผวนสูง
- + FED กำลังทบทวนกฎระเบียบเกี่ยวกับข้อกำหนดด้านเงินทุนและสภาพคล่องที่เข้มงวดมากขึ้น โดยเสริมว่าอาจพิจารณามาตรการต่าง ๆ เพิ่มเติมสำหรับการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ประจำปี
- + ครม. เห็นชอบแนวทางการดำเนินกฎและกรอบวงเงินชดเชยตามโครงการแก้ไขปัญหานี้สินเกษตรกรสมาชิกกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาเกษตรกรลูกหนี้ธนาคารของรัฐ 4 แห่งกรอบวงเงินรวม 15,481.657 ล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 3.47 ดอลลาร์ -4.6% ปิดที่ 71.33 ดอลลาร์/บาร์เรล และระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลว่าวิกฤตภาคธนาคารของสหรัฐอาจจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐ ประกาศปรับลดมุมมองอันดับความน่าเชื่อถือของระบบธนาคารสหรัฐ จาก "มีเสถียรภาพ" สู่ "เชิงลบ"
- จีไอที เปิดเผยว่า การส่งออกอัญมณีและเครื่องประดับไทย ไม่รวมทองคำเดือน ม.ค.66 มีมูลค่า 573.45 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ลดลง 1.19% หากรวมทองคำ มีมูลค่า 732.92 ล้านเหรียญฯ ลดลง 4.51% หดตัวต่อเนื่องจาก 4Q65 จากเศรษฐกิจโลกชะลอตัวทำให้คู่ค้าไทยหลายประเทศลดการนำเข้าสินค้าฟุ่มเฟือย รวมถึงวิกฤติพลังงานที่ทำให้กำลังการบริโภคลดลง
- ผู้บัญชาการกองทัพอากาศสหรัฐประจำยุโรปและแอฟริกา เปิดเผยว่า เครื่องบินขับไล่ของรัสเซียได้ยิงโดรนลำหนึ่งของสหรัฐที่ปฏิบัติการกิจเหนือทะเลดำวันนี้



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่อ่อนแรง เป็นปัจจัยหนุนให้เฟด จะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรงยังกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,520-1,550 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- 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



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

PRTR - บริษัท พีอาร์ทีอาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) SET / PROF (ราคา IPO 7.20 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 8.00-11.80 บาท

- PRTR 1) ให้บริการจัดจ้างบุคลากรและให้บริการบริหารทรัพยากรบุคคลแบบครบวงจร 2) ให้บริการสรรหาบุคลากร โดยทำหน้าที่เป็นตัวกลางระหว่างผู้สมัครงานที่กำลังหางาน และบริษัทที่กำลังหาพนักงานเข้ามาทำงานในส่วนต่าง ๆ 3) ให้บริการแพลตฟอร์มหางานออนไลน์ 4) ให้บริการฝึกอบรมแบบออนไลน์ผ่านแพลตฟอร์มและออฟไลน์ 5) ให้บริการซอฟต์แวร์ด้านการบริหารจัดการบุคลากร
- บริษัทมีรายได้ปี 63-65 เท่ากับ 4,866 ลบ. 5,556 ลบ. และ 6,112 ลบ. ตามลำดับ และรายงานผลประกอบการปี 62-65 มีกำไรสุทธิที่ 120 ลบ. 183 ลบ. และ 199 ลบ. ตามลำดับ เนื่องจากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการของธุรกิจ Outsource และ Recruitment โดยลูกค้ากลุ่ม Recruitment เริ่มปรับตัวได้และกลับมาสรรหาพนักงาน โดย %GPM ของธุรกิจ Outsource ก่อนช่วงที่โดยอยู่ในกรอบ 7.4%-8.2% ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายของผู้บริหาร เนื่องจากลักษณะธุรกิจ Outsource ทาง PRTR จะเรียกเก็บต้นทุนธุรกิจ Outsource ซึ่งประกอบด้วยค่าตอบแทนพนักงานและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานทั้งหมดจากลูกค้า โดยบวกเพิ่มอัตรากำไรตามกรอบที่กำหนดและตกลงกันในสัญญา与客户
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 150.0 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 25.0% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 16.3 เท่า คิดเทียบกับ P/E บริษัทที่ใกล้เคียงกัน ได้แก่ SO 28.6x วัตถุประสงค์การระดมทุน 1) เพื่อสำหรับจ่ายคืนหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้องกับที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 2) เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BGRIM (Bloomberg consensus 46.50 บาท) เผยผ่านคุณสมบัติโครงการพลังงานรัฐ 25 โครงการมากกว่า 500 เมกะวัตต์ พร้อมศึกษาเข้าประมูลเพิ่ม หลังรัฐเปิดอีก 3.6 พันเมกะวัตต์ ต้นกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มแตะ 1 หมื่นเมกะวัตต์ คาด EBITDA ที่ 3.5 หมื่นล้านบาท มงราคาก๊าซธรรมชาติรวมในกรอบ 400-450 บาทต่อ MMBtu โบรมองกำไรปกติไตรมาส 1/2566 พื้นตัวราคาเป้าหมาย 50 บาทต่อหุ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WHA (Bloomberg consensus 4.63 บาท) แยมค่ายรถอีวีดีลซื้อที่ดินกว่า 300 ไร่ แลมีโอกาสดึงกลุ่มซัพพลายเชนแบตเตอรี่ เข้ามาลงทุนเพิ่ม เชื่อเป็นเทรนด์ที่ต้องผลักดัน ขณะที่ภาครัฐให้การสนับสนุนต้นไทยเป็นฮับอีวี มั่นใจยอดขายที่ดิน 1,750 ไร่ คงแผนลงทุน 5 ปี (ปี 2566-2570) 6.85 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) TGE (Bloomberg consensus - บาท) ขึ้นแท่นเบอร์ 1 โรงไฟฟ้าขยะชุมชน ได้โครงการอื้อ
เลี้ยงขึ้น 5 แห่ง 39.9 เมกะวัตต์ จับตามษายนนี้ประมูลโรงไฟฟ้าขยะชุมชนปราจีนบุรี มีสิทธิชนะ
แย้มคุยชุมชนเพิ่มอีก 5-6 ตีล ชี้ผลตอบแทนสูง มีแผนเพิ่มมูลค่า คิกออฟสร้างโรงไฟฟ้ากลางปี ต้น
พอร์ตพุ่งเกินเท่าตัว จาก 29.7 เมกะวัตต์ เป็น 69.9 เมกะวัตต์ ชี้ผลงานไตรมาส 1 รุ่ง ต้นทุนลด
รายได้เพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GFPT (Bloomberg consensus 15.80 บาท) ตั้งเป้ายอดขายโต 2-3% จากฐานสูง ณ สิ้นปี
2565 รักษาศักยภาพการทำกำไรขั้นต้นเฉลี่ยไว้ที่ราว 14-15% รับต้นทุนวัตถุดิบอาหารเร่งตัวสูง
ผิดปกติ ราคาพลังงาน-ค่าเงินผันผวนกดดัน กำบลงทุน 1-1.2 พันล้านบาท เดินหน้าขยายโรงเชือด
ไก่ โรงงานไก่แปรรูปปรุงสุก เพื่อขยายฐานการตลาดรองรับการเติบโตในอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

15 มี.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

7 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

15 มี.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรม เดือนม.ค.-ก.พ. ยอดค้าปลีกเดือนม.ค.-ก.พ.

อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.พ.

ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมี.ค. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

16 มี.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนก.พ. ดัชนีการผลิตเดือนมี.ค. จากเฟดฟิลาเดลเฟีย

ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย

21-22 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

15 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้