



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

หุ้น Rebound

หุ้นมีข่าว

M BRR
VL GABLE

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO

TECHNICAL INSIGHT

MTC MAJOR

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีแรงตัวลงในภาคบ่าย จากแรงขายหุ้นกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ไอซีที เป็นต้น นักลงทุนติดตามผลการประชุมเฟด และถ้อยแถลงประธานเฟด เพื่อดูทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,373.18 จุด -9.28 จุด -0.67% มูลค่าการซื้อขาย 54,648 ลบ. Program Trading -2,092.55 ลบ. ต่างชาติ -20,073.06 ลบ. TFEX -9,977 สัญญา ตราสารหนี้ -3,586.35 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 401.37 จุด หรือ +1.03% หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ย และยังคงส่งสัญญาณว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 3 ครั้งในปี

+ เฟดมีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเมื่อวานนี้ตามคาด ส่วนในการคาดการณ์ Dot Plot นั้น เจ้าหน้าที่เฟดยังคงส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 3 ครั้งในปี 2567 และได้ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐขึ้นสู่ระดับ 2.1%, 2.0% และ 2.0% ในปี 2567, 2568 และ 2569 จากเดิม 1.4%, 1.8% และ 1.9% ตามลำดับ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.79 ดอลลาร์ หรือ -2.14% ปิดที่ 81.68 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์น้ำมัน ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมของเฟดหลังจากที่เฟดมีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด

- กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า ทางกองทัพสามารถสังหารกองกำลังฮามาสจำนวน 90 คน และควบคุมตัวอีก 160 คนเพื่อทำการสอบสวน หลังจากที่ยกทัพอิสราเอลได้บุกโจมตีโรงพยาบาลอัล-ชีฟา ซึ่งเป็นโรงพยาบาลใหญ่ที่สุดในฉนวนกาซา

- รัฐบาลเวียดนามแถลงในวันนี้ว่า พรรคคอมมิวนิสต์เวียดนามได้ยอมรับการลาออกจากตำแหน่งของนายหวอ วันเถื่อง ประธานาธิบดีเวียดนาม หลังจากที่เขาเข้ารับตำแหน่งเพียง 1 ปี

- สหรัฐเปิดเผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจ้างงานลดลง 1.6% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของดีดตัวขึ้น



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากการคาดการณ์ Dot Plot เจ้าหน้าที่เฟดยังคงส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 3 ครั้งในปีี้ ประกอบกับได้ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์ GDP สหรัฐ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,370-1,380 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ฟรีวีซ่าไทย-จีน : AOT AAV MINT CENTEL ERW SPA SKY
- BTC ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง : JTS ZIGA BROOK TTA
- ราคาอย่างพาราทำ New High รอบ 3 ปี : STA TRUBB NER TEGH
- พิจารณาร่าง พร.บ. งบประมาณรายจ่ายปี 2567 (เพิ่มเติม) : CK STEC TASCO CRANE



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

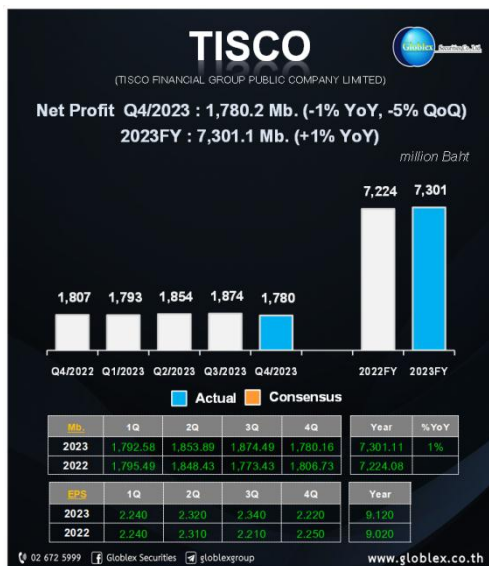
21 March 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO

“ถือ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 103 บาท upside 4%
แนะนำลงทุนระยะยาวรับเงินปันผล yield 7 – 8% ต่อปี



- ปลายก.พ. 67 มีสินเชื่อบริษัท 2.27 แสนล้านบาท +0.1% จากปลายปี 66 แนวโน้มผลดำเนินงานในปีนี้มีแนวโน้มทรงตัวหรืออาจลดลงเล็กน้อยจากการตั้งสำรองฯเพิ่มขึ้น เพื่อเตรียมรับมือการปล่อยสินเชื่อกับ yield สูงขึ้นในกลุ่มของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถในการมุ่งขยายสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ที่มี 645 สาขา ณ ปลายปี 66 เพิ่มขึ้น 43%YoY ทั้งนี้ Coverage Ratio ณ ปลายปี 66 อยู่ที่ 190% แม้อาจลดลงจาก 259% ณ ปลายปี 65 แต่สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารที่อยู่ในระดับ 150-160%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากฐานะการเงินที่ยังคงแข็งแกร่ง (BIS Ratio ที่ 22.3% และ Tier I ที่ 18.9%) และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับที่น่าสนใจ ทั้งนี้ IAA Consensus คาด yield เฉลี่ย 7.8% น่าสนใจถือลงทุนระยะยาวเพื่อรับเงินปันผล Bloomberg Consensus คาดกำไร 1Q67 เฉลี่ย 1,800 ล้านบาท ทรงตัว YoY และ QoQ คาดการณ์กำไรปี 67 เฉลี่ย 7,130 ล้านบาท -2%YoY จาก 7,301 ล้านบาทในปี 66 โดยมีแรงกดดันจาก NIM ที่ลดลงจาก cost of fund ที่ปรับตัวสูงขึ้น



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) M (Bloomberg consensus 41.00 บาท) ซึ่งเทศกาลสงกรานต์ช่วยกระตุ้นยอด ลั่นจัดโปรโมชั่นดึงดูดลูกค้า รับมียอดขายต่อสาขา (SSSG) 2 เดือนแรกติดลบ แต่ทั้งปีจะโต 5.7% ต้นผลงานใกล้เคียงปี 2562 ลุยขยายสาขาครบทั้งร้าน MK-แหลมเจริญซีฟู้ด-ยาโยอี ขีดันทุนวัตถุดิบลด บริหารได้ดี (ที่มา ทันทู่น)

(+) BRR (Bloomberg consensus - บาท) จ่อเดินเครื่องผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดแท่ง คาดปีนี้ขาย 7-8 หมื่นตัน ขีดแนวโน้มผลดำเนินงานไตรมาส 1/2567 โตโดดเด่น รับอานิสงส์ราคาน้ำตาล ขึ้น 20% จากปีก่อน ปริมาณการหีบอ้อยเพิ่ม แถมค่าเงินบาทเอื้อ ด้านธุรกิจบรรจุภัณฑ์อยู่ระหว่างเจรจากู้ค่ารายใหญ่ พร้อมตั้งเป้ารายได้รวมปีนี้โต 20% (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) VL (Bloomberg consensus - บาท) ชี้แนวโน้มมาร์จิ้นปี 2567 ดีกว่าปี 2566 รับปัจจัยหนุนเดินเรือ VL24 เต็มปี ชี้ Utilization สูง 80-90% ด้านแม่ทัพหญิง "ชุตินา กลิ่นสุวรรณ" มองภาพธุรกิจสดใส ทิศทางการใช้น้ำมันในประเทศโตสูง หลังเศรษฐกิจฟื้น ท่องเที่ยวคึกคัก ตั้งเป้าเพิ่มกองเรือแตะ 15 ลำ นำหนักบรรทุกทุกชน 5.6 หมื่นเดดเวตตัน ในปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GABLE (Bloomberg consensus 5.90 บาท) เดินเครื่อง Inorganic Growth ปิดดีลลงทุน ต่อ ยอด Growth Engine ผ่านบริษัทย่อย "เบลนเดต้า" เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพสูงสุดในการให้บริการโซลูชันด้านการจัดการข้อมูล และวิเคราะห์ข้อมูลได้อย่างครบวงจร เพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัท ขณะที่ยังมองหาโอกาสการลงทุนใหม่ๆ มั่นใจเติบโตก้าวกระโดด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26 มี.ค. วุฒิสภาพิจารณาร่างพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2567

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

29 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

10 เม.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)

ต่างประเทศ

21 มี.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนมี.ค.

ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 4/2566 ดัชนีการผลิตเดือนมี.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนมี.ค. ยอดขายบ้านมือสองเดือนก.พ. ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนก.พ.

25 มี.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานการประชุม

สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนก.พ.

26 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.พ. ดัชนีราคาบ้านเดือนม.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

27 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

5 พ.ย.กำหนดวันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 March 2024



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุลยมาสูงทรง	ext. 5937
วัชรินทร์ จงยรรยง	ext. 5936
ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์	ext. 5805
สลักบุญ วงศ์อัครเดช	ext. 7287
ปณชัย กฤตธนชัย	ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ชลันธร ศรีประสาร

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.