



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 March 2023

MARKET VIEW

**Fund Flow ไหลออก
ต่อเนื่อง**

หุ้นมีข่าว

**DMT MINT
GPSC BGC**

หุ้นรายงานพิเศษ

SAWAD

TECHNICAL INSIGHT

ICHI AMATA

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีรีบาวด์เล็กน้อยในระหว่างวัน แต่มีแรงขายช่วงท้ายตลาด หลังจากสิ้นสุดช่วงการประกาศผลการดำเนินงานปี 2565 แรงซื้อมาจากหุ้น DELTA +74.00 (+8.11%) ซึ่งส่งผลต่อดัชนี รว +7.5 จุด โดยแรงขายอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติยังเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นไทย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,619.98 จุด -2.37 จุด -0.15% มูลค่าการซื้อขาย 59,129 ลบ. ต่างชาติ -3,017.42 ลบ. TFEX -20,303 สัญญา ตราสารหนี้ +5,391.35 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 March 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 5.14 จุด +0.02% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบติดต่อกันเป็นวันที่ 2 ถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปีที่พุ่งขึ้นทะลุระดับ 4% หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ว่าภาวะเงินเฟ้อภายในประเทศยังคงอยู่ในระดับที่สูงมาก

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 64 เซนต์ +0.8% ปิดที่ 77.69 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากจีนซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ของโลกเปิดเผยว่าดัชนี PMI ภาคการผลิตพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 11 ปี ทำให้นักลงทุนมีความหวังว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนจะช่วยหนุนความต้องการใช้น้ำมัน

+ ธปท. เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนก.พ.66 ปรับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50 เป็นครั้งแรกในรอบ 8 เดือน โดยอยู่ที่ระดับ 50.6 เพิ่มขึ้นจากระดับ 49.8 ในเดือนม.ค.66 ตามความเชื่อมั่นด้านผลประกอบการ

+ ลูกค้าธุรกิจรายใหญ่แห่ขอสินเชื่อคิกคักโดยเฉพาะธุรกิจขนาดใหญ่และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวสะท้อนภาพเศรษฐกิจฟื้น

ปัจจัยลบ-

- ISM เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.7 ในเดือนก.พ. จากระดับ 47.4 ในเดือนม.ค. ได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่ หลังจากรัฐเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นทะลุระดับ 4.0% เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2565

- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนเพิ่มการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเดือนมี.ค. และคาดว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแตะระดับสูงสุดในรอบ 5.50-5.75% ในเดือนก.ย. นอกจากนี้ยังคาดว่าเฟดจะไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี

- กระทรวงกลาโหมได้วันระบุว่า ตรวจพบเครื่องบินของกองทัพจีนรุกล้ำเขตป้องกันภัยทางอากาศได้วันทั้งหมด 19 ลำในช่วง 24 ชั่วโมงที่ผ่านมา ซึ่งถือเป็นการคุกคามตามปกติจากจีน

- กรร.ปรับลดคาดการณ์การส่งออกของไทยในปี 66 มีโอกาสติดลบในรอบ -1% หรือไม่ขยายตัวเลยจากเดิมคาดว่าจะขยายตัวได้ 1-2% เนื่องจากเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะคู่ค้าหลักชะลอตัว



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังอ่อนแรง โดยมีแรงกดดันจาก Fund Flow นักลงทุนต่างประเทศที่ไหลออกต่อเนื่อง ประกอบกับความกังวลว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเดือนมี.ค. ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,610-1,630 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



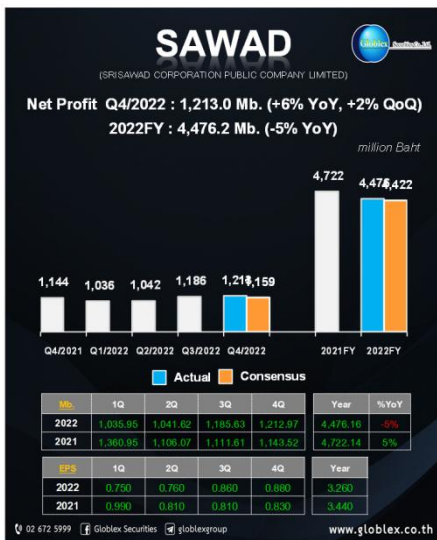
Gloplex Group

By Gloplex Research Department

2 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

SAWAD - “ซื้อเก็งกำไร” (ราคาเหมาะสม Consensus 51.25 -56 บาท) กำไรปี 66 มีโอกาสพลิกเติบโต



- ปี 65 มีกำไรสุทธิ 4,476 ล้านบาท -5%YoY โดยมีรายได้ดอกเบี้ย +28% รายได้รวม +20%YoY ตามการเติบโตของพอร์ตลงทุนนี้ที่ขยายตัวก้าวกระโดด +58% สู่ระดับ 5.88 หมื่นล้านบาท (สัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อ 33% สินเชื่อรถยนต์ 32% ที่ดิน 31% และสินเชื่อ Ploan 4%) %NPL ลดลงสู่ระดับ 2.5% จาก 3.71% ณ ปลายปี 64 บริษัทประกาศจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 1.80 บาท คิดเป็น yield 3.3% XD 2 พ.ค. วันจ่าย 19 พ.ค.
- ปี 66 ผู้บริหารตั้งเป้าพอร์ตสินเชื่อเติบโตอย่างน้อย 25% จากการเพิ่มสาขาจาก 5,316 สาขา ณ ปลายปี 64 ขณะที่ yield จากการปล่อยสินเชื่อในช่วง 2H65 ที่เติบโตกว่า 1H65 มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องจากความต้องการสินเชื่อที่จะเพิ่มขึ้นตามภาพรวมเศรษฐกิจฟื้นตัว ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 เฉลี่ย 5,059 ล้านบาท พลิกเติบโต 13%YoY จากที่หดตัว 5%YoY ในปี 65 ราคาหุ้นที่เพิ่มขึ้น 21% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาซื้อขายที่ P/E 17x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 20x และคาดว่าราคาหุ้นจะได้รับผลบวกเชิงจิตวิทยาจากตลาด. ประกาศให้เป็นหลักทรัพย์สำรองเพิ่มในดัชนี SET50 แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) DMT (Bloomberg consensus - บาท) ส่งชงไตรมาส 1/2566 เติบโตต่อเนื่อง หลังท่องเที่ยวสดใส ฟากเอ็มดี "ดร.ศักดิ์ดา พรรณไว" ตั้งเป้ารายได้ปีนี้โตเกิน 30% ชี้ปริมาณจราจรคึกคัก คาดเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 110,000 คันต่อวัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอยู่ที่ 85,000 คันต่อวัน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MINT (Bloomberg consensus 40.00 บาท) เปิดแผนงาน 3 ปี 2566-68 รายได้เติบโต 12-15% ขณะที่ธุรกิจโรงแรมปีนี้สดใสหลังโควิดฯ เปิดประเทศหนุนท่องเที่ยวคึกคัก วางงบลงทุน 10,000-13,000 ล้านบาท ขยายฐานการเติบโต ทั้งเปิดโรงแรมอย่างน้อย 6 แห่งในเอเชีย ฝัลดิฟส์ ออสเตรเลีย และยุโรป ด้านธุรกิจอาหารโตต่อ พร้อมมองหาโอกาสต่อยอดโต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) GPSC (Bloomberg consensus 80.00 บาท) เตรียม COD โรงงานผลิตเซลล์แบตเตอรี่ไฟฟ้าปลายปี 2566 จ่อรับรู้รายได้ปี 2567 โชว์ศักยภาพโรงงานผลิต-พัฒนาได้ทั้งระบบกักเก็บพลังงานและโมดูลครบพร้อมเติบโตในอุตสาหกรรม EV อย่างมีนัยสำคัญ ขณะเดียวกันยังร่วมมือกับพันธมิตรเร่งเพิ่ม กำลังการผลิตติดตั้งพลังงานทางเลือกทั้งใน-ต่างประเทศ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BGC (Bloomberg consensus 11.40 บาท) ทุ่ม 580 ล้านบาท เทกโอเวอร์ "ไพรม์แพ็คเกจจิ้ง" ผู้ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนและม้วนฟิล์ม เพื่อขยายธุรกิจ Flexible Packaging ต่อยอดการเติบโต จากแผนขยายพอร์ตบรรจุภัณฑ์ให้หลากหลายยิ่งขึ้น คาดเริ่มรับรู้รายได้และผลกำไรเข้ามาตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 นี้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

2 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานภาวะสังคมไทยไตรมาส 4 และภาพรวมปี 2565

สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน

7 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สภาผู้ส่งออก) แลงสถานการณ์การส่งออก

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

7 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

2 มี.ค. อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

3 มี.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.พ.จากไฉซิน

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.พ.จากเอสแอนด์พี โกลบอล

สหรัฐ รายงานยอดขายรถยนต์เดือนก.พ. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.พ. จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคบริการเดือนก.พ.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM)

6 มี.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนม.ค.

7 มี.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าในช่วงเดือนม.ค.-ก.พ.

สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนม.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

2 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