



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 2023

MARKET VIEW

**BOE และ ECB ขึ้น
ดอกเบี้ย ตามคาด**

หุ้นมีข่าว

**KISS ITNS
KSL KTMS**

หุ้นรายงานพิเศษ

ASW

TECHNICAL INSIGHT

CRC CHAYO

สรุปภาวะตลาด

วันหยุดที่สงบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวทั้งในแดนบวกและลบ หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามที่ตลาดคาด โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ส่วนแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน เนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลงราว -3% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,682.58 จุด -3.17 จุด -0.19% มูลค่าการซื้อขาย 62,320 ลบ. ต่างชาติ -2,663.90 ลบ. TFEX -15,772 สัญญา ตราสารหนี้ -3,804.55 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

3 February 2023

ปัจจัยบวก+

+ ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่าแบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 0.7% ใน 1Q66 ไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขคาดการณ์ที่มีการเปิดเผยก่อนหน้านี้

+ จีนประกาศอนุญาตให้บริษัทนำเข้าและบริษัทท่องเที่ยวออนไลน์ทั่วประเทศสามารถจัดการท่องเที่ยวแบบหมู่คณะ รวมถึงธุรกิจ "ตัวเครื่องบิน + โรงแรม" สำหรับชาวจีนไปยังประเทศไทยและอีก 19 ประเทศตั้งแต่วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2566 เป็นต้นไป

+ บอร์ดอีวีพิจารณามาตรการสนับสนุนการผลิตแบตเตอรี่เพื่อส่งเสริมให้เกิดฐานการผลิตยานยนต์ไฟฟ้าอย่างครบวงจรในประเทศไทย หลังจากภาครัฐได้กำหนดเป้าหมายการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าตามนโยบาย 30@30 หรือการผลิต 30% ในปี 2030 (พ.ศ.2573)

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 39.02 จุด -0.11% ถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นบริษัทเฮลธ์แคร์ ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq พุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ขานรับนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟด ที่ส่งสัญญาณชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งผลประกอบการของบริษัทเมตา แพลตฟอร์มที่ออกมาดีเกินคาด

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 53 เซนต์ -0.7% ปิดที่ 75.88 ดอลลาร์/บาร์เรล ต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 10 ม.ค. โดยได้รับแรงกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และข้อมูลภาคการผลิตที่ซบเซาของสหรัฐ

- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 7-2 ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% สู่ระดับ 4.0% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ซึ่งเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกัน โดยส่งสัญญาณชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากเงินเฟ้อมีแนวโน้มผ่านระดับสูงสุดแล้ว และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเริ่มส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ

- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเมื่อคืนวานนี้ตามการคาดการณ์ของตลาด และเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 5 ติดต่อกัน และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

- รมว.คลัง ยืนยันว่ากระทรวงการคลังไม่มีการเลื่อนการเก็บภาษีขายหุ้นอย่างแน่นอน โดยยังอยู่ในกระบวนการพิจารณาตามกฎหมายของคณะกรรมการกฤษฎีกา แต่ยังไม่ได้ว่า จะลงประกาศราชกิจจานุเบกษาและมีผลบังคับใช้เมื่อใด



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดย BoE และ ECB มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยตามตลาดคาด ขณะที่ตลาดยังถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ลดลงต่อเนื่อง มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,675-1,690 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ซ้อปดีมีคืนปี 66 : BJC CPALL MAKRO CRC COM7 SPVI CPW JMART HMPRO ZEN M AU
- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้นโรงไฟฟ้าได้ประโยชน์จากรายได้ปรับขึ้นตามค่า FT แต่ต้นทุนเริ่มคงที่ : GPSC BGRIM RATCH
- หุ้นยั่งยืนด้านพลังงานหมุนเวียน : EA TSE SSP SUPER PRIME
- หุ้นได้ประโยชน์จากรถยนต์ไฟฟ้า : EA GPSC BCP OR DELTA
- หุ้น mai เดือนปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

ASW (Bloomberg Consensus 10.00 บาท)



Source: ASW

- ปี 2022 เปิดโครงการทั้งหมด 8 โครงการ มูลค่ารวม 10,700 ลบ. สำหรับเข้าปี 2023 บริษัทตั้งเป้า เปิดโครงการ จำนวน 12 โครงการ มูลค่ารวม 22,500 ลบ. เด็บโต 110% สัดส่วน คอนโด 70% แนวราบ 30% คอนโดมิเนียม ได้แก่ แบรินด์ KAVE 5 โครงการ ATM0Z 2 โครงการ MODIZ 3 โครงการ และแนวราบ แบรินด์ HONOR, THE ARBOR เป้าหมาย Pre-sale 15,000 ลบ. โดยบริษัทคาดว่าจะรับรู้ รายได้ราว 7,200 ลบ.

- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อการเปิดตัวโครงการใหม่ของบริษัทในปี 2023 เป็นการเติบโตก้าวกระโดด จากปี 2022 โดยกำไรในช่วง 9M22 เท่ากับ 689 ลบ. คิดเป็น 80% ของประมาณการทั้งปี (อ้างอิงกำไรเฉลี่ย จาก Bloomberg Consensus) %NPM ที่ 18% เทียบกับค่าเฉลี่ยกลุ่ม PROP ที่ 15% ปลายงวด 9M22 มี backlog จำนวน 12,935 ลบ. โดยคาดว่าจะมีการโอนใน 4Q22 ราว 3,695 ลบ. โอนในปี 23 ราว 9,240 ลบ. และ Bloomberg Consensus คาดกำไรสุทธิปี 2023 เฉลี่ย 1,119 ลบ. เด็บโตราว 31%YoY ราคาหุ้น ปัจจุบัน ซื้อขายที่ P/E ระดับ 7.6x และ IAA Consensus คาด Yield เฉลี่ย 6.4%



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) KISS (Bloomberg consensus 11.10 บาท) รับทัวร์จีน ชี้หนุนยอดขายพุ่ง พร้อมจ่อคลอด 40 โปรดัคต์ใหม่ สยายปีกรับทรัพย์เพิ่ม ปักหมุดปี 2566 รายได้ทะยานต่อเนื่องจากปีก่อน รับเศรษฐกิจฟื้นตัว ดีมานด์ขยายตัว แฉมมองหาโอกาสสยายปีกต่างแดนต่อยอดโกยเงินระยะยาว (ที่มา ทันทูน)

(+) ITNS (Bloomberg consensus 6.50 บาท) ตื่นตัวภาครัฐ เอกชนเปิดประมูลโครงการ พันล้านบาท มั่นใจคว่างานเต็มพอร์ตได้ 40-50% ตามสถิติ บิ๊กบอส "สมชาย อ่วมกระท่อม" สั่งจับตา ธุรกิจเช่าอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ไต่กระโดด 150% เร่งเครื่องขยายฐานเต็มสูบ โชว์แบ็กล็อกแน่น 400 ล้านบาท (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) KSL (Bloomberg consensus 4.95 บาท) รับโชคราคาน้ำตาลพุ่ง ดีมานด์บริโภคฟื้นตัวทั่วโลก ระบุปีนี้ปริมาณอ้อยเข้าหีบแตะ 7.6-7.7 ล้านตัน ส่วนปริมาณการผลิตคาดว่าจะอยู่ที่ 8.4 แสนตัน เตรียมออกสินค้ารีเทล กระตุ้นยอดขายไตรมาส 2/2566 เผยผ่านคุณสมบัติเข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน มองโอกาสสร้างรายได้ประจำ ขณะที่ธุรกิจโรงไฟฟ้าปีนี้รายได้ดี (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KTMS (ราคาเหมาะสม 4.12 บาท) เดินหน้าขยายสาขาใหม่ 14 แห่งทั่วประเทศ รุกให้บริการศูนย์ไตเทียมในโรงพยาบาล และคลินิกเวชกรรมเฉพาะทาง ด้านบริษัททยอยลดยางกว่า 30 ล้านบาท มั่นใจต้นผลงานปีนี้โตเด่น 45% ทะลุระดับ 500 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์

6 ก.พ. กระทรวงพาณิชย์ แถลงสถานการณ์ด้านราคาสินค้าและบริการ (CPI)

7 ก.พ. สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สภาผู้ส่งออก) แถลงสถานการณ์การส่งออก

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

15-16 ก.พ. สภาผู้แทนราษฎร เปิดอภิปรายทั่วไปโดยไม่ลงมติตามรัฐธรรมนูญมาตรา 152

28 ก.พ. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

3 ก.พ. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนม.ค.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนม.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนม.ค. และดัชนีภาคการผลิตเดือนม.ค.

6 ก.พ. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนธ.ค.

7 ก.พ. สหรัฐ รายงานดุลการค้าเดือนธ.ค.

8 ก.พ. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนธ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

9 ก.พ. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

3 February 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