



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 2023

MARKET VIEW

จับตา CPI สหรัฐ

หุ้นมีข่าว

BCH SISB
THANI NDR

หุ้นรายงานพิเศษ

SKN

TECHNICAL INSIGHT

BBL MEGA

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นสอดคล้องกับตลาดในภูมิภาค แต่वलุ่มเบาบางเนื่องจากนักลงทุนเริ่มทยอยปิดสถานะก่อนช่วงหยุดยาวเทศกาลสงกรานต์ ขณะที่กองทุนเข้าซื้อกลุ่มธนาคาร ได้แก่ KTB, KBANK และ SCB ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,597.10 จุด +3.97 จุด +0.25% มูลค่าการซื้อขาย 36,038 ลบ. ต่างชาติ -50.98 ลบ. TFEX -18,358 สัญญา ตราสารหนี้ +2,549.92 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

12 April 2023

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 98.27 จุด หรือ +0.29% จากแรงซื้อหุ้นวัฏจักรที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและประธาน FED สาขาชิคาโกเตือนว่า FED จำเป็นต้องใช้ความระมัดระวังในการปรับดอกเบี้ยเชิงรุกมากขึ้น ขณะที่นักลงทุนจับตาค่าการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ และผลประกอบการ 1Q66 ของบริษัทจดทะเบียน
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.79 ดอลลาร์ +2.24% ปิดที่ 81.53 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมทั้งการคาดการณ์ที่ว่ารัฐบาลจีนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หลังจีนเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ถึงความอ่อนแอของอุปสงค์ภายในประเทศ
- + ปธน.โจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ ลงนามในกฎหมายยุติการประกาศภาวะฉุกเฉินแห่งชาติในการรับมือกับการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19
- + จีนรายงานว่ ดัชนี CPI เพิ่มขึ้นเพียง 0.7%YoY ในเดือนมี.ค. ซึ่งชะลอลดลงจากเดือนก.พ.ที่ปรับตัวขึ้น 1%YoY และต่ำกว่าโพลสำรวจนักวิเคราะห์ของสำนักข่าวรอยเตอร์ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1%YoY
- + ศูนย์พยากรณ์ เศรษฐกิจและธุรกิจ ม.หอการค้าไทย รายงานดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน มี.ค. แต่ระดับ 53.8 ปรับตัวสูงสุดในรอบ 37 เดือน รับอานิสงส์ท่องเที่ยวฟื้นตัวราคาน้ำมันปรับตัวลดลง

ปัจจัยลบ-

- ปธน.ไช อิงเหวิน ผู้นำไต้หวันระบุว่า การซ้อมรบของจีนได้บ่อนทำลายเสถียรภาพในไต้หวันและภูมิภาค และถือเป็นท่าทีที่ไม่มีความรับผิดชอบของจีน
- IMF คาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2566 และ 2567 ที่ระดับ 2.8% และ 3% ตามลำดับ ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ในเดือนม.ค.ที่ระดับ 2.9% และ 3.1%
- ตลท. เปิดเผยว่า ภาพรวมการซื้อขายหุ้นไทยที่ไม่คึกคัก โดยมูลค่าการซื้อขาย (วอลุ่ม) เฉลี่ยต่อวันในขณะนี้ลดลงเหลือประมาณ 30,000-40,000 บาท จากเดิมการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 60,000 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นเพราะนักลงทุน Wait & See รอจังหวะที่เหมาะสมในการเข้าลงทุน
- สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ 5 แห่งประกาศขึ้นดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝาก เป็นครั้งที่ 2 ในรอบปี ส่งผลให้ดอกเบี้ยเงินกู้ในปี 66 ปรับขึ้นมาแล้วถึง 0.50%



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัว Sideway ออกข้าง โดยคาดว่าปริมาณการซื้อขายจะเบาบาง เนื่องจากเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหยุดยาวสงกรานต์ ประกอบกับนักลงทุนยังจับตาสหรัฐเปิดเผย CPI ประจำเดือนมี.ค.ในวันนี้ มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,590-1,605จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai เต้นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- หุ้นปันผลดี : ADVANC TISCO SCB PT SMIT
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากโอเพกพลัสลดกำลังการผลิต : PTTEP TOP PTT SPRC BCP
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

SKN (“ซื้อ” ราคาเหมาะสมปี 23 เท่ากับ 8.90 บาท) Downside Risk จำกัด

- เราคาดว่าผลประกอบการปี 23 มีโอกาสชะลอตัวลง โดยมีสาเหตุจาก 1) ราคาขายที่เริ่มมีการปรับลดลง ตามความต้องการซื้อ MDF ที่อ่อนตัวลง ประกอบกับประเทศเวียดนามมีแผนเพิ่มกำลังการผลิตปี 23-24 ส่งผลให้มีอุปทานเพิ่มขึ้น 2) อัตรากำไรขั้นต้นมีโอกาสอ่อนตัวลง จากราคาดัชนีวัตถุดิบทรงตัวอยู่ในระดับสูง ประกอบกับเงินบาทที่อยู่ในทิศทางแข็งค่า เราคงประมาณการรายได้และกำไรสุทธิปี 23 ที่ 3,458 ล้านบาท และ 492.2 ล้านบาท -17.2%YoY และ -27.7%YoY ตามลำดับ
- ความเห็น แม้ผลประกอบการมีแนวโน้มชะลอตัว แต่เรามองว่าราคาหุ้นได้ปรับตัวลงสะท้อนประเด็นดังกล่าวแล้ว โดยเราประเมินมูลค่าโดยอิง Average PE ย้อนหลัง 3 ปี ที่ 14.4 เท่า ได้ราคาเหมาะสมปี 23 ที่ 8.90 บาท ยังมี Upside จากราคาปัจจุบัน คงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BCH (Bloomberg consensus 23.60 บาท) ล้นปีทองโรงพยาบาล หลังบอร์ด สปส. อนุมัติขึ้นค่าบริการเหมาจ่ายต่อหัวประกันสังคมเป็น 1,808 บาทต่อคนต่อปี จาก 1,640 บาท เริ่ม 1 พ.ค.นี้ หนุนรายได้เพิ่มปีละประมาณ 168 ล้านบาท ลงกำไรทันที ชูลูกค้าประกันสังคมมากกว่า 1 ล้านราย เตรียมขอโควตาเพิ่ม คนไข้ต่างชาติไหลกลับ ผู้ป่วยในพุ่ง มั่นใจปีนี้ 1.3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SISB (Bloomberg consensus 32.75 บาท) รับทรัพย์รายได้เพิ่มจากการเปิดโรงเรียนใหม่ 2 แห่ง สาขานนทบุรี-ระยอง ปัจจุบันมีนักเรียนสมัครแล้วกว่า 220 คนจากเป้าหมาย 300 คน มั่นใจหนุนรายได้ปี 2566 เติบโต 30% จากปี 2565 ที่มีรายได้ 1,339.97 ล้านบาท และยังเดินหน้าเพิ่มจำนวนนักเรียนของโรงเรียนเดิมทั้ง 4 แห่งอย่างต่อเนื่อง พร้อมตั้งเป้าจำนวนนักเรียนแตะ 8,000 คนภายในปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 2023

หุ้นมีข่าว

(+) THANI (Bloomberg consensus 4.50 บาท) มองไตรมาส 1/2566 ดีมานด์สินเชื่อขยายตัวดีขึ้น หลังเปิดประเทศ กิจกรรมเศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัว ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระมากขึ้น วางกลยุทธ์คุมเข้ม NPL ต่ำ 3% วางเป้าหมายอดสินเชื่อใหม่ 3 หมื่นล้านบาท และพอร์ตคงค้างปี 2566 โตไม่ต่ำกว่า 10% จากปีก่อน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NDR (Bloomberg consensus - บาท) มีสัญญาณผลงานไตรมาส 2/2566 เวิร์นอะราวด์ หลังติดตั้งโซลาร์รูฟท็อป เฟส 2 พฤษภาคมนี้ คาดลดต้นทุนค่าไฟได้เดือนละ 1.3-1.5 ล้านบาท มั่นใจหนุนกำไรดีกว่าปีก่อน ส่วนยอดขายตั้งเป้าไว้ที่ราว 900-950 ล้านบาท เดินหน้าผลิตรถจักรยานยนต์ EV ซีเทรนด์โต 100% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

12 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เผยแพร่รายงานการประชุมกนง.ฉบับย่อและรายงานนโยบายการเงิน

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

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์

กระทรวงพาณิชย์แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า

18-21 เม.ย. หุ่นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 1Q66

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"

14 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

12 เม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

(เข้าวันที่ 13 เม.ย.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 21-22 มี.ค.

13 เม.ย. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค.

14 เม.ย. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนมี.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมี.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนเม.ย. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

12 April 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