



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

13 March 2023

MARKET VIEW

**FED เรียกประชุมด่วน
วันนี้**

หุ้นมีข่าว

**III EA
COM7 OISHI**

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง ลบต่ำสุดราว -18 จุด หลุดแนวรับบริเวณ 1,600 จุด การปรับตัวลงของดัชนีเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยนักลงทุนติดตามการรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.พ. ของสหรัฐฯ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,599.65 จุด -14.57 จุด -0.90% มูลค่าการซื้อขาย 49,261 ลบ.ต่างชาติ -3,817.12 ลบ. TFEX -13,754 สัญญา ตราสารหนี้ +2,323.12 ลบ.

หุ้นรายงานพิเศษ

EKH

TECHNICAL INSIGHT

TSE ARIP



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

13 March 2023

ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 96 เซนต์ หรือ 1.27% ปิดที่ 76.68 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมถึงจากการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐซึ่งบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจมีการขยายตัว และจะทำให้ความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้น แต่ร่วงลง 3.8% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา
- + สมาชิกสภาประชาชนแห่งชาติจีนมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้นายสี จิ้นผิง ดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีจีนต่อเป็นสมัยที่ 3 ซึ่งถือเป็นอันเสร็จสิ้นพิธีการในการก้าวขึ้นสู่ตำแหน่งผู้นำเศรษฐกิจใหญ่อันดับ 2 ของโลก
- + เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับดูแลด้านการธนาคารและการเงินของสหรัฐประกาศแผนการคุ้มครองเงินฝากของประชาชนที่ฝากเงินไว้กับซิลิคอน วัลเลย์ แบนก์ (SVB) โดยมีเป้าหมายที่จะบรรเทาความตื่นตระหนกที่เกิดขึ้นจากการล่มสลายของ SVB
- + ประธานาธิบดีแห่งรัฐและประธาน EC ได้เห็นพ้องกันที่จะเริ่มการเจรจาซึ่งอาจจะอนุญาตให้มีการใช้วัตุดิบจากยุโรปเป็น ส่วนหนึ่งของการลงทุนด้านพลังงานสะอาดในสหรัฐ
- + สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 311,000 ตำแหน่งในเดือนก.พ. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 225,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 3.6% ขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าทรงตัวที่ระดับ 3.4%
- + ศูนย์วิจัยกสิกรไทยรายงานดัชนีภาวะเศรษฐกิจและการครองชีพของครัวเรือน (KR-ECI) เดือนก.พ. ในปัจจุบันและ 3 เดือนข้างหน้ายังปรับตัว ดีขึ้นต่อเนื่อง แม้ยังคงความกังวลแต่มีระดับลดลงจากมุมมองที่ดีขึ้นตามการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวซึ่งได้หนุนการจ้างงานในประเทศ อีกทั้ง ครัวเรือนมีความกังวลลดลงเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายและราคาสินค้าสอดคล้องกับค่าครองชีพที่ชะลอตัว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 345.22 จุด -1.07% เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับสถานะของภาคธนาคารสหรัฐ หลังจากมีการสั่งปิดกิจการธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ แบนก์ (SVB) ซึ่งอยู่ในเครือของบริษัทเอสวีบีไฟแนนเชียล กรุ๊ป หลังจากประสบปัญหาด้านการเงินในรอบสัปดาห์นี้ ดัชนีดาวโจนส์ร่วงลง 4.4%
- นักวิเคราะห์จากธนาคารซิตี้กรุ๊ปออกมาเตือนว่า ก่อนหน้านี้ออสเตรเลียจำกัดการส่งออกก๊าซธรรมชาติไปยังยุโรป พร้อมประกาศว่าจะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันลงในเดือนนี้ เพื่อตอบโต้การคว่ำบาตรจากชาติตะวันตก
- ทางการสหรัฐประกาศปิดกิจการซิกเนเจอร์ แบนก์ (Signature Bank) ซึ่งเป็นธนาคารรายใหญ่ที่ปล่อยกู้ให้กับอุตสาหกรรมคริปโทเคอร์เรนซีเพื่อป้องกันความเสี่ยงในระบบธนาคาร
- ดลท.สรุปมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-10 มี.ค. 2566 พบว่าสถาบันในประเทศขายสุทธิ 1,870.43 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์) ซื้อสุทธิ 3,690.87 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 39,913.98 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ (รายย่อย) ซื้อสุทธิ 38,093.55 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

13 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการลุกลามจากการสั่งปิดกิจการธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ แบงก์ (SVB) ประกอบกับยังจับตาดูการที่ FED เรียกประชุมด่วนวันนี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,590-1,610 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



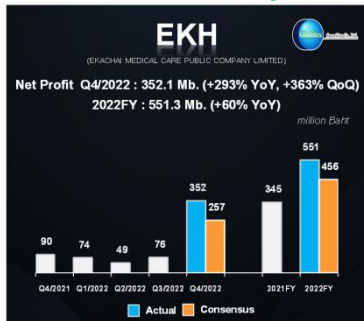
Globlex Group

By Globlex Research Department

13 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

EKH - Bloomberg Consensus 9.70 บาท (Upside 16%) “มุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไรปกติปี 66”



- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไรปกติปี 66 ที่คาดว่าจะโตต่อเนื่อง และมองบวกต่อธุรกิจใหม่ (รพ.คุณ) ที่เป็นเจ้าแรกๆที่ริเริ่มทำและได้รับกระแสตอบรับดีมาก และเตรียมต่อยอดไปทำบริการใหม่ อาทิ Nursing Home และ Day Care สำหรับผู้สูงอายุ โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปกติปี 66 ราว 239 ลบ. +7%YoY และราคาเหมาะสม 9.70 บาท (Upside 16%)
- XD - วันที่ 3 พ.ค. 66 ปันผลเป็นหุ้นและเงินสด ที่อัตรา (หุ้นเดิม : หุ้นปันผล) 40 : 1 และ 0.32 บาทต่อหุ้นตามลำดับ ซึ่งจะทำให้เกิด Price Dilution ราว 6%

- งวด 4Q65 มีกำไร 352 ลบ. +293%YoY +363%QoQ โดยหลักมาจากกำไรพิเศษจากการปรับมูลค่ายัติธรรม KLINIQ จำนวน 411 ลบ. หากพิจารณาเฉพาะกำไรปกติงวด 4Q65 จะอยู่ที่ 24 ลบ. -5%YoY -68%QoQ จากรายได้ธุรกิจโรงพยาบาลที่ลดลงสู่ 251 ลบ. -10%YoY -11%QoQ โดยลดลง YoY จากสถานการณ์โควิด-19 ที่ดีขึ้น ทำให้งวด 4Q65 ไม่มีรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยโควิด-19 เทียบกับปีก่อนที่คิดเป็นสัดส่วนกว่า 50% และลดลง QoQ เนื่องจากผ่านพ้นช่วง High Season นอกจากนี้ %GPM ปรับลดลงสู่ระดับ 35.5% (4Q64 = 43.3%, 3Q65 = 44.5%) จากรายได้ที่ลดลง ประกอบกับการปรับเพิ่มเงินเดือนและให้โบนัสพนักงาน ส่วน %SG&A ปรับสูงขึ้นสู่ระดับ 27.5% (4Q64 = 19.8%, 3Q65 = 17.1%) เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายทางการตลาดในการเปิด รพ.คุณ และมีค่าใช้จ่ายพิเศษในการตั้งสำรองรายได้จากรักษาโควิด-19 (UCEP) ราว 12 ลบ. ส่งผลให้ทั้งปี 65 มีรายได้และกำไร 1,049 ลบ. -8.5%YoY และ 551 ลบ. +60%YoY ตามลำดับ หากตัดรายการพิเศษออกจะมีกำไร 223 ลบ. -28%YoY
- ผบ.ตั้งเป้ารายได้ปี 66 ราว 7-10% มีปัจจัยสนับสนุนจากยอดผู้ป่วย OPD-IPD มีแนวโน้มดีขึ้นจากการเปิดประเทศ และลูกค้าชาวจีนมาทำ IVF เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยผบ.ตั้งเป้า IVF ที่ 300 เคส ซึ่งเฉลี่ย 2 เดือนแรก เข้ามารับบริการแล้ว 15-20 เคส/ต่อเดือน ช่วยชดเชยการปิดปรับปรุงออร์โดบางส่วนในช่วงวันที่ 15 ก.พ.- 15 พ.ค.66 ซึ่งทำให้จำนวนเตียงรองรับผู้ป่วยปรับลดลงสู่ 110 เตียง จากทั้งหมด 142 เตียง นอกจากนี้ รพ.คุณ (Palliative Care) ที่เพิ่งเปิดเมื่อเดือน ก.ย.65 ได้กระแสตอบรับค่อนข้างดี ปัจจุบันมีคนไข้ใช้บริการแล้ว 17-18 เตียง และ Break even แล้ว



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

13 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) III (Bloomberg consensus 17.28 บาท) เพียวกลุ่มการขนส่งเริ่มปรับตัวดีขึ้น คาดไตรมาส 2/2565 พื้นตัวชัด จ่อบู๊ก์กำไรจากการลงทุนทุกบริษัทในเครือ เล็งส่ง AOTGA บริษัทย่อย ผู้ให้บริการภาคพื้นอากาศยานและผู้โดยสารเข้าประมุขจอดและอุปกรณ์ภาคพื้นและโครงการให้บริการคลังสินค้าท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ภายในเดือนมิถุนายน 2566 นี้ (ที่มา ทันทู่น)

(+) EA (Bloomberg consensus 93.00 บาท) เดินหน้าธุรกิจอีวีเต็มสูบ ดันสัดส่วนรายได้พุ่ง เป้ายอดขายปีนี้ไม่ต่ำกว่า 3 พันคัน แยมดีลเจรจาพันธมิตรลุยตลาดมาเลเซียต่อยอด พร้อมเดินหน้าขยายโรงงานแบตเตอรี่เป็น 4.5 GWh ในปี 2568 เล็งพัฒนาธุรกิจไบโอดีเซลไปสู่ Bio-Jet หวังขยายตลาดในอนาคต ส่วนธุรกิจ PCM คาดมียอดขาย 6 พันตัน รุกตลาดญี่ปุ่น เกาหลีเพิ่ม (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

13 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) COM7 (Bloomberg consensus 40.00 บาท) ส่งซิก Q1/2566 แรงแบบสู้สต็อกไอโฟน บวกอุตสาหกรรมไอทีฟื้นตัว และการเปิดตัวสินค้าใหม่หนุน ขณะที่ตั้งเป้ารายได้เติบโตไม่น้อยกว่า 15% วางเป้ามาร์เก็ตแชร์แตะ 35% ของมูลค่าตลาดไอที และสมาร์ตโฟนในประเทศ เร่งขยายฐานเตรียมเปิดสาขาเพิ่ม 134 สาขา คาดสิ้นปีแตะ 1,400 สาขา พร้อมรุกธุรกิจร้านขายยา-พืชช้อป-ประกัน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) OISHI (Bloomberg consensus - บาท) OISHI ขอเพิกถอนออกจากตลาด หลังไทยเบฟรับซื้อ 20.34% ที่ราคา 59 บาท/หุ้น สูงกว่าราคาปิดล่าสุด 46.50 บาท (10/3/2566) (ที่มาสำนักข่าวอินโฟเควสท์)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

13 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

7 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

13 มี.ค. สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อผู้บริโภคเดือนก.พ.

14 มี.ค. สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.พ.

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

อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.

สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.พ.

ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมี.ค. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)

16 มี.ค. สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

21-22 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED)

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

13 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้