



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 April 2023

## MARKET VIEW

ออกข้าง

หุ้นมีข่าว

ORI TSR  
BGRIM POLY

หุ้นรายงานพิเศษ

VIBHA

TECHNICAL INSIGHT

OR GLORY

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบสอดคล้องกับตลาดในภูมิภาค เนื่องจากราคาน้ำมันดิบอ่อนตัวลงจึงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงานจากแรงขาย PTTEP, PTTGC และ BANPU ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,593.85 จุด -6.56 จุด -0.41% มูลค่าการซื้อขาย 39,891.84 ลบ. ต่างชาติ -2,873.02 ลบ. TFEX -17,635สัญญา ตราสารหนี้ -4,265.35 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

19 April 2023

## ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 3 เซนต์ +0.04% ปิดที่ 80.86 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับเศรษฐกิจจีนที่ขยายตัวอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 1/2566 อย่างไรก็ดี ตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- + จีนรายงาน GDP ขยายตัว 4.5%YoY ใน 1Q66 แข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดไว้ว่าจะขยายตัว 4% หลังจากที่มีการขยายตัว 2.9% ใน 4Q65
- + กระทรวงท่องเที่ยวฯ เผยช่วงเทศกาลสงกรานต์ 10-16 เม.ย.2566 นักท่องเที่ยวต่างชาติแท้เที่ยวพุ่ง 4.6 แสนคน สะสมตั้งแต่ต้นปีแตะ 1.06 ล้านคน ทำรายได้เข้าประเทศแล้วกว่า 2.24 แสนล้านบาท

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 10.55 จุด หรือ -0.03% หลังจากธนาคารโกลด์แมน แซคส์รายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวังใน 1Q66 ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลเศรษฐกิจและการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่เฟด เพื่อบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- นายราฟาเอล บอสติก ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตา คาดว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกเพียง 1 ครั้ง ก่อนพักการดำเนินการด้านดอกเบี้ยเพื่อพิจารณาถึงผลกระทบต่อเศรษฐกิจจากการที่เฟดใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงิน
- วอลล์สตรีท เจอร์นัล ออกแถลงการณ์แสดงความผิดหวัง หลังศาลรัสเซียไม่อนุญาตให้มีการประกันตัวนายอีแวน เกร์ชโควิช ผู้สื่อข่าวของวอลล์สตรีท เจอร์นัล ในข้อหาจารกรรมข้อมูลลับให้แก่รัฐบาลสหรัฐ
- สหรัฐเปิดเผยว่าตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านลดลง 0.8% ในเดือนมี.ค. สู่ระดับ 1.42 ล้านยูนิต แต่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.40 ล้านยูนิต



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 April 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังจับตาดูการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่เฟด เพื่อดูแนวโน้มทิศทางอัตราดอกเบี้ย ส่วนในประเทศไทยยังรอการประกาศงบ 2Q66 ของกลุ่มธนาคาร มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,585-1,600 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- หุ้นปันผลดี : ADVANC TISCO SCB PT SMIT
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากโอเปกพลัสลดกำลังการผลิต : PTTEP TOP PTT SPRC BCP
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL COM7 CPALL
- โอมิครอนสายพันธุ์ XBB.1.16 ระบาด : BCH CHG VIBHA EKH





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 April 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

### VIBHA – “เก็งกำไร” Bloomberg Consensus 2.85 บาท

“มองเป็นกลางต่อแนวโน้มกำไรปี 66 แต่ระยะสั้นมีโอกาสได้อานิสงส์จากโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่”

- งวด 4Q65 มีกำไร 214 ลบ. -69%YoY -32%QoQ โดยมีรายได้ 1,991 ลบ. -23%YoY -13%QoQ โดยหดตัวรวม YoY เนื่องจากรายได้กลุ่มโควิด-19 ที่หายไปจากปีก่อนราว 600 ลบ. และทำให้มีส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทรวม 29 ลบ. จากปีก่อนมีส่วนแบ่งกำไร 258 ลบ. ขณะที่รายได้หดตัว QoQ เนื่องจากผ่านพ้นช่วง High Season สะท้อน %EBITDA ที่ปรับลดลงสู่ 25.7% (4Q64 = 42.1%, 3Q65 = 28.9%) อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาเฉพาะรายได้จากการรักษาพยาบาลปกติอยู่ที่ 1,879 ลบ. +7%YoY -2%QoQ ทั้งนี้ รายได้และกำไรทั้งปี 65 อยู่ที่ 9,057 ลบ. +15%YoY และ 1,323 ลบ. -27%YoY
- คาดแนวโน้มผลประกอบการ 1Q66 หดตัว YoY จากฐานสูงในปีก่อนที่มีรายได้โควิด-19 แต่คาดจะดีขึ้น QoQ จากจำนวนผู้ป่วยปกติทั้ง OPD และ IPD ที่มีแนวโน้มโตดีขึ้น ประกอบกับอานิสงส์จากการเปิดประเทศ ช่วยหนุนชาวจีนเข้ามาทำ IVF มากขึ้น โดยเรคาดผลประกอบการ 1H66 จะอ่อนตัว YoY จากฐานสูง แต่จะดีขึ้นในช่วง 2H66 เป็นต้นไป จากการเทียบกับฐานช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้โควิด-19 น้อย ประกอบกับได้อานิสงส์จากการปรับขึ้นอัตราค่าบริการเหมาจ่ายรายหัวประกันสังคม 10% มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 พ.ค. 66 เป็นต้นไป ซึ่ง VIBHA และรพ.ในเครือ มีสัดส่วนรายได้ประกันสังคมรวมราว 22%
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อแนวโน้มผลประกอบการปี 66 ที่คาดจะอ่อนแอลง YoY จากฐานสูง โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 1,011 ลบ. -26%YoY อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นปรับตัวลง 8% จากราคาสูงสุดเมื่อช่วงต้นปี สะท้อนผลประกอบการที่อ่อนแอไปแล้วส่วนหนึ่ง โดยระยะสั้นมีโอกาสได้อานิสงส์จากโควิดสายพันธุ์ XBB.1.16 ที่มีแนวโน้มแพร่ระบาดเร็ว แต่ยังไม่พบความรุนแรง แนะนำ “เก็งกำไร”



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) ORI (Bloomberg consensus 13.85 บาท) ชูต่างชาติดันตลาดอสังหาศีกคัก แห่ซื้อคอนโดแน่น  
ล่าสุดทุนจีนดอดซื้อโครงการคอนโดมิเนียม ดี อริจิ้น พัทยา 1 ตึก 8 ชั้น มูลค่ารวมกว่า 500 ล้าน  
บาท เดินหน้าเปิดตัวโครงการใหม่เพิ่มเติมอีก 11 โครงการ ไตรมาส 2 มูลค่ารวม 12,520 ล้านบาท  
(ที่มา ทันหุ้น)

(+) TSR (Bloomberg consensus 4.50 บาท) แย้มยอดขายไตรมาสแรกปี 2566 สุดปัง! ดีมานด์น้ำ  
ดื่มสะอาดพุ่ง ผุดไอเดียคลอดน้ำดื่ม น้ำอัลคาไลน์บรรจุขวด เล็งขายยกแพ็คเกจกระจายทุกสาขาทั่ว  
ประเทศ ปูพรมรับออเดอร์ลูกค้า รับจ้างผลิต-โมเดิร์นเทรดเพิ่ม จับตากลางปีแตกไลน์ทำแอร์โซลาร์ ปัก  
ธงรายได้ปีนี้แตะ 4 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 April 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) BGRIM (Bloomberg consensus 47.00 บาท) เปิดตัวสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าแห่งแรกที่ริเวอร์ ซิตี้ แบงค็อก เปิดใช้งานตั้งแต่วันที่ 7 เมษายน 2566 ชูจุดเด่นบริการแบบครบวงจร และรูปแบบการลงทุนหลากหลาย ช่วยให้ผู้ประกอบการอาคาร หรือโครงการต่างๆ มีทางเลือกมากขึ้น ตั้งเป้าติดตั้ง 100 หัวชาร์จภายในปี 2566 พร้อมรองรับการซื้อขายคาร์บอนเครดิตในอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) POLY (Bloomberg consensus 8.50 บาท) รับโอนสิทธิค่ายรถญี่ปุ่นเปลี่ยนโมเดล-กระแสอีวีหนุนออเดอร์ขึ้นส่วนยานยนต์ทะเล็ก บิ๊ก "กาญจนา เหลลารัตนา" ปักเป้าปี 2566 รายได้ทะยาน 15% แลมนเงินหน้าขยายฐานลูกค้าใหม่ เปิดช่องรับทรัพย์เพิ่มระยะยาว (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 April 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

19 เม.ย. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.)  
แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

18-21 เม.ย. หุ่นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 1Q66  
สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)  
แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงาน  
ภาวะเศรษฐกิจไทย

3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"

14 พ.ค. เลือกลง

31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

### ต่างประเทศ

18 เม.ย จีน รายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 1/2566  
สหรัฐรายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้าง มี.ค.

19 เม.ย. ญี่ปุ่นรายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน ก.พ.  
อียูรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค.

สหรัฐรายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

20 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงาน ดุลการค้า ค่าเดือน มี.ค.  
ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)  
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการ  
ผลิตเดือนเม.ย. ยอดขายบ้านมือสองเดือนมี.ค. และดัชนีชี้นำ  
เศรษฐกิจเดือนมี.ค.จาก Conference Board

20 เม.ย. ญี่ปุ่นรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือน มี.ค.  
อียูรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้น  
และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นต้นเดือน เม.ย.

21 เม.ย. ญี่ปุ่นรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค.

อียูรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้นและ  
ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.

สหรัฐรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้น  
และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

19 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้