



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 March 2023

MARKET VIEW

ออกข้าง

หุ้นมีข่าว

ITC BCH
BC SPVI

หุ้นรายงานพิเศษ

AUCT

TECHNICAL INSIGHT

SICT JMT

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีเปิดโตด +10 จุด และย่อตัวลงในช่วงสาย แต่ในภาคบ่ายมีแรงซื้อต่อเนื่อง แรงซื้อ
นำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร สาเหตุจากนักลงทุนคลายความกังวล ในประเด็นของธนาคาร
เครดิต สวิส (Credit Suisse) และธนาคารเฟิร์ส รีพับลิค แบงก์ (First Republic Bank) ที่ได้รับการ
ช่วยเหลือทางการเงิน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,563.67 จุด +9.02 จุด +0.58% มูลค่า
การซื้อขาย 73,535 ลบ.ต่างชาติ -1,965.15 ลบ. TFEX -3,856 สัญญา ตราสารหนี้ +2,153.53 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

20 March 2023

ปัจจัยบวก+

- + ยูบีเอส (UBS) ซึ่งเป็นธนาคารใหญ่ที่สุดของสวิตเซอร์แลนด์ ได้ตกลงเข้าซื้อกิจการธนาคารเครดิต สวิส ในวงเงิน 3 พันล้านฟรังก์สวิส (3.23 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) โดยธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์ให้คำมั่นว่าจะจัดสรรเงินกู้ยืมจำนวนสูงถึง 1 แสนล้านฟรังก์ (1.08 แสนล้านดอลลาร์) เพื่อสนับสนุนการเทคโอเวอร์กิจการ ขณะที่รัฐบาลสวิตเซอร์แลนด์อนุมัติเงินค้ำประกันจำนวนสูงถึง 9 พันล้านดอลลาร์เพื่อปกป้องเศรษฐกิจของสวิตเซอร์แลนด์ในวิกฤตการณ์นี้ และเป็นการให้ความช่วยเหลือเร่งด่วน
- + แฟล็กสตาร์ แบงก์ (Flagstar Bank) ซึ่งเป็นธนาคารในเครือของนิวยอร์ก คอมมูนิตี บันคอร์ป อิงค์ ได้บรรลุข้อตกลงกับหน่วยงานกำกับดูแลของสหรัฐ เพื่อเข้าซื้อสินทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากและเงินกู้ ของธนาคารซิกเนเจอร์ แบงก์ ซึ่งถูกสั่งปิดกิจการในช่วงต้นเดือนที่ผ่านมา
- + เว็บไซต์ดีแอตแลนติก (The Atlantic) รายงานว่า ผลวิจัยล่าสุดนำเสนอหลักฐานที่ชัดเจนและน่าเชื่อถือที่สุดว่าการแพร่ระบาดเริ่มต้นขึ้นเมื่อเชื้อไวรัส SARS-CoV-2 ติดต่อจากสัตว์สู่มนุษย์แทนที่จะเป็นอุบัติเหตุเชื้อไวรัสรั่วไหลออกมาจากห้องแล็บ
- + สสว.พร้อมต้นจิตีพีเอสเอ็มอีปี 66 โต 2-4% ดึง บสย.ค้ำประกันเงินกู้หวังธุรกิจที่จมจากพิษโควิดเดินหน้าได้ต่อพร้อมอุดหนุนงบ 2 แสนบาท/ราย ลดค่าใช้จ่ายยกเครื่อง 50-80%
- + ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศตรึงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปีไว้ที่ระดับ 3.65% และคงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีที่ 4.30% ในวันนี้ ซึ่งเป็นไปตามการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 384.57 จุด -1.19% ในรอบสัปดาห์นี้ ดัชนีดาวโจนส์ลดลง 0.1% เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นออกมา ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับวิกฤตในภาคธนาคาร และความเป็นไปได้ที่เศรษฐกิจสหรัฐจะเข้าสู่ภาวะถดถอย
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 1.61 ดอลลาร์ -2.36% ปิดที่ 66.74 ดอลลาร์/บาร์เรล และร่วงลง 13% ในรอบสัปดาห์นี้ เนื่องจากวิกฤตในภาคธนาคารและความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ฉุดราคาน้ำมันลง
- เกาหลีเหนือเปิดเผยว่า การซ้อมยิงขีปนาวุธข้ามทวีป (ICBM) "ฮวาซอง-17" (Hwasong-17) เป็นการส่งสัญญาณเตือนที่จริงจังยิ่งขึ้นต่ออริศัตรู ท่ามกลางการซ้อมรบร่วมทางทหารครั้งใหญ่ระหว่างสหรัฐและเกาหลีใต้
- ศาลอาญาระหว่างประเทศ (ICC) ออกแถลงการณ์ระบุว่า ICC ออกหมายจับประธานาธิบดีวลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย และนางมาเรีย อเล็กเซเยฟนา ลโวนา-เบโลวา ประธานคณะกรรมการสิทธิเด็กของรัสเซีย



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจาก UBS ได้ตกลงเข้าซื้อกิจการธนาคารเครดิต สวิส ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงยังคงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน นักลงทุนยังจับตาการประชุมเฟดวันที่ 21-22 มี.ค. มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,555-1,570จุด

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

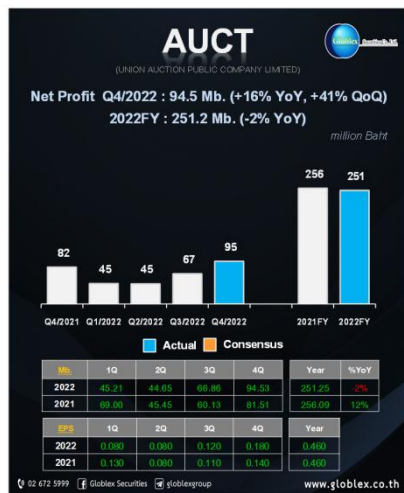
By Globlex Research Department

20 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

AUCT - "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 12.10 บาท

"มุมมองบวกต่อผลประกอบการงวด 4Q65 ที่โตดีกว่าคาด และมองบวกต่อเนื่องไปยังปี '66"



- (+) กวด 4Q65 กำไร 95 ลบ. -2% YoY +41%QoQ ดีกว่าที่เราคาด 13% โดยมีรายได้ 288 ลบ. +6%YoY +15%QoQ ดีกว่าที่เราคาด 6% ปัจจัยเติบโตหลักจากการที่สถาบันการเงินทยอยจบมาตรการพักชำระหนี้ ส่งผลให้จำนวนรถยัดเข้าสู่ลานประมูลปรับสูงขึ้น นอกจากนี้ ยังได้ผลบวกจากการปรับค่าบริการรถยนต์ 4 ล้อเพิ่มขึ้นเป็น 10,000 บาท จาก 9,000 บาท และปรับค่าดำเนินการรถยนต์ 6 ล้อขึ้นไป เป็น 12,000 บาท จาก 10,000 บาท ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 65 และกลุ่มรถบิกไบค์เป็น 3,000 บาท จากเดิม 1,500 บาท ตั้งแต่ 26 พ.ย. 65 ส่วน %GPM และ %SG&A ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 53.5% (4Q64 = 56.5%, 3Q65 = 50.3%) และ 10.8% (4Q64 = 12.3%, 3Q65 = 13.9%)ใกล้เคียงกับที่คาด โดยปรับดีขึ้น QoQ จาก Economies of Scale
- (+) ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการงวด 4Q65 ที่โตดีกว่าคาด และมองบวกต่อเนื่องไปยังปี '66 โดยคาดการณ์รายได้และกำไรปี '66 รวบรวม 997 ลบ. +7%YoY และ 296 ลบ. +23%YoY ตามลำดับ เติบโตต่อเนื่องจากปริมาณรถจบการประมูลที่คาดจะกลับเข้าสู่ช่วงก่อนโควิด-19 สนับสนุนจากแนวโน้ม NPL ที่ยังเร่งตัวขึ้น และรับรู้รายได้จากการปรับค่าบริการเต็มปี โดยเราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 12.10 บาท



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) ITC (Bloomberg consensus 38.00 บาท) ได้พันธมิตรใหญ่ หนานจิง เจียเป่ย์ เพ็ทแควร์ โพรดักส์ บุกพื้นที่ตลาดจีน ชี้ตลาดใหญ่ 2.7 แสนล้านบาท วางหมากอสังการ อัฟพอร์ตส์สัดส่วน รายได้จีนถึง 80% ในปี 2568 ทุ่มงบ 4 พันล้านบาท ต่อยอดธุรกิจยาว 3 ปีต่อเนื่อง บอสใหญ่ "พิชิตชัย วงศ์ปิยะ" ปักเป้าปีนี้รายได้ทะยาน 15% จากปีก่อน รับผิดชอบจ่อคิวเพียบ (ที่มา ทันทูน)

(+) BCH (Bloomberg consensus 23.70 บาท) วางแผนอัฟรายได้ปีนี้แตะ 1.3 หมื่นล้านบาท ยอดผู้ป่วยใน-ต่างชาติ-ประกันสังคมเพิ่มขึ้น ลุยเจาะฐานรักษาโรคเฉพาะทาง - ศูนย์ IVF ศัลยกรรม ความงาม และสุขภาพครบวงจร ทุ่มงบ 1.5 พันล้านบาท เดินหน้าลงทุน 2 โรงพยาบาลต่อเนื่อง ทั้งยัง ปรับปรุง - เพิ่มประสิทธิภาพการรักษา (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BC (Bloomberg consensus - บาท) ส่งสัญญาณมีล้นผลงานเทิร์นอะราวด์ หลังธุรกิจโรงแรมฟื้นตัว ยอดค่าใช้จ่ายบริการสูง คาดปีนี้โตอีก 10-20% ด้านผู้บริหาร "ปรับชะรันชิงห์ ทักกราล" อัดงบลงทุน 500 ล้านบาท กว้านซื้อที่ดินย่านสุขุมวิท พร้อมลุยงานก่อสร้าง เติมนเกมอุตสาหกรรมสุขภาพ การแพทย์เพิ่ม 25 แห่ง จากปัจจุบันที่ 4 แห่ง (ที่มา ทันทัน)

(+) SPVI (Bloomberg consensus 5.30 บาท) ไตรมาส 1/2566 สัญญาณดี รับอานิสงส์ข้อปดิมิติน ดีมานด์อุปกรณ์สื่อสารทะลัก เตรียมส่งมอบบิกโปรเจกต์ไอแพดการศึกษา 1.7 พันเครื่อง ฟากบอสใหญ่ "ไตรสรณ์ วรรณานโกศล" ปักธงรายได้โต 10% ลุยเจาะกลุ่มการแพทย์ (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

ต่างประเทศ

20 มี.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)

อียู รายงานดุลการค้าเดือนม.ค.

21 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมี.ค.จากสถาบัน ZEW

สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนก.พ.

21-22 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

22 มี.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

(เข้าวันที่ 23 มี.ค.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย

23 มี.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 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