



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 April 2023

MARKET VIEW

ยังผันผวน

หุ้นมีข่าว

**SAT ATP30
HMPRO RJH**

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO

TECHNICAL INSIGHT

SAPPE COM7

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง สอดคล้องกับตลาดในภูมิภาค เนื่องจากตลาดกังวลแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด อีกทั้งผลประกอบการของ TISCO ออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ จึงมีแรงขายหุ้นกลุ่มธนาคารนำโดย TISCO KBANK SCB ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,580.73 จุด -13.12 จุด -0.82% มูลค่าการซื้อขาย 55,198 ลบ. ต่างชาติ -2,781.62 ลบ. TFEX +12,435 สัญญาตราสารหนี้ -5,700.72 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

20 April 2023

ปัจจัยบวก+

+/- ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.5% ใน 1Q66 ไม่เปลี่ยนแปลงจากคาดการณ์ก่อนหน้านี้

+ "มอร์นิ่งสตาร์" ซี 1Q66 เงินไหลเข้ากองทุนหุ้นไทยสูงสุดในรอบ 3 ปีแตะ 3.3 พันล้านบาท หลังดัชนีร่วงเพิ่มความน่าสนใจลงทุน ส่วนภาพรวมอุตสาหกรรมกองทุนรวมไทยปีนี้ล้นบวกต่อเนื่อง

+ ศูนย์อสังหาฯเผยผลสำรวจดัชนีราคาที่อยู่อาศัยใหม่กทม.-ปริมณฑล ตั้งแต่ไตรมาสแรกปีนี้ ชยับแล้ว 0.8-2.0% ทั้งบ้าน-คอนโด สะท้อนต้นทุนจริง หลังแหล่งลดราคาบ้านหรู-ห้องชุดค้างสต็อก

+ ส.อ.ท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม มี.ค.เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 97.8% รับการท่องเที่ยวฟื้นตัว ลุ้นอีก 3 เดือนข้างหน้าความเชื่อมั่นทะลุระดับ 100 ภาครัฐแก้ไฟแพง พร้อมเปิดตลาดส่งออกกลุ่มใหม่

+ รมว.พาณิชย์ เผยถึงผลการจดทะเบียนธุรกิจของกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเดือน มี.ค.66 และไตรมาส 1 ว่า มีผู้ประกอบการธุรกิจยื่นขอจดทะเบียนจัดตั้งธุรกิจใหม่ทั่วประเทศ 9,179 ราย เพิ่มขึ้น 8% เทียบกับเดือน ก.พ.66 และเพิ่มขึ้น 28% เทียบกับ มี.ค.65

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 79.62 จุด -0.23%หลังจากบริษัทจดทะเบียนเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวัง ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดัดตัวขึ้นปิดในแดนบวก โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 1.70 ดอลลาร์ -2.1% ปิดที่ 79.16 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลที่ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

- อังกฤษรายงานดัชนี CPI พุ่งขึ้น 10.1%YoY ในเดือนมี.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของรอยเตอร์ คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 9.8% ขณะที่ภาคครัวเรือนยังคงต้องรับมือกับราคาอาหารและพลังงานที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- องค์การอนามัยโลก (WHO) เตือนว่า สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ยังคงมีความผันผวน และจะยังคงสร้างปัญหา ก่อนที่ไวรัสโควิด-19 จะปรับตัวไปสู่รูปแบบที่สามารถคาดการณ์ได้



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 April 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนจับตากรายงานดัชนี PMI ของสหรัฐในวันพรุ่งนี้ ประกอบกับในประเทศยังติดตามการประกาศงบ 2Q66 ของกลุ่มธนาคาร มองกรอบการเคลื่อนไหวในวันนี้ที่ 1,570-1,590 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

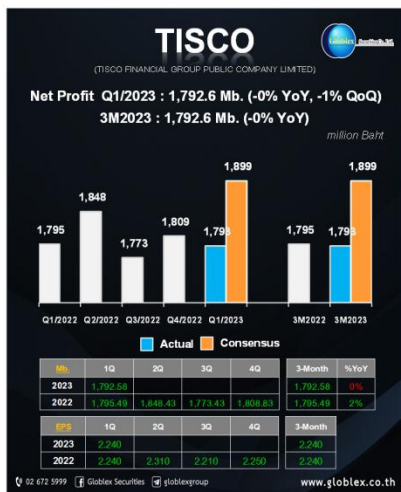
By Globlex Research Department

20 April 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO

(แนะนำถือ รอรับเงินปันผล Bloomberg Consensus 107.75 บาท)



- งวด 1Q66 รายงานกำไร 1,793 ล้านบาท ต่ำกว่าคาดการณ์ consensus 6% -0.6%QoQ -0.2%YoY แม้รายได้รวม +5.1%YoY เนื่องจากต้นทุนการเงินเพิ่มขึ้น 41 bps ส่วนหนึ่ง +23 bps จากการจ่ายเงินนำส่งกองทุนฟื้นฟู (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ 0.46% จาก 0.23% ในปี 65 ด้านคุณภาพสินทรัพย์ปรับดีขึ้นโดยมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ลดลง -67%QoQ -47%YoY จาก credit cost ที่ลดเหลือ 0.2% จาก 0.7% ใน 4Q65 ทั้งนี้ %NPL เพิ่มขึ้นเล็กน้อยสู่ 2.13% จาก 2.09% ณ ปลายปี 65 แต่ยังมี Coverage Ratio อยู่ในระดับสูงที่ 248%
- ความเห็น : ฝ่ายวิจัยคาดว่าผลการดำเนินงานในช่วงที่เหลือของปีนี้จะทยอยปรับดีขึ้น QoQ จากกลยุทธ์ขยายสินเชื่อสู่กลุ่มที่มี yield สูง Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 เฉลี่ย 7,465 ล้านบาท +3%YoY โดยเรายังมีมุมมองบวกในการลงทุนระยะยาวที่เชื่อว่า TISCO จะสามารถรักษาระดับอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในระดับสูงที่ราว 7% ได้ต่อเนื่อง (DPS 7.75 บาทต่อหุ้น XD 21 เม.ย. วันจ่าย 10 พ.ค.) แนะนำถือระยะยาวรับเงินปันผล



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 April 2023

หุ้นมีข่าว

(+) SAT (Bloomberg consensus 24.00 บาท) มั่นใจปีนี้โตกว่าอุตสาหกรรมที่จะเติบโตจากปีก่อน 1-3.5% จ่อมอบออดเดอร์กว่า 400-500 ล้านบาท ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าทำเงินปีนี้มอปรดสามล้อไฟฟ้ากว่า 100-200 คัน โภจรายได้กว่า 100 ล้านบาท คาดปีหน้าโตเท่าตัว แยมลูกค้าเซเว่น-โลตัสทำงานร่วมมือ WICE ทำศูนย์กระจายสินค้าชัดเจนปีนี้ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ATP30 (ราคาเหมาะสม 2.22 บาท) "ปิยะ เตชากุล" บิ๊ก ATP30 ศึกษาโมเดลธุรกิจใหม่ พุ่งเป้าสู่พลังงาน หวังเป็นซัพพลายเชนรถอีวีครบวงจร ทั้งติดตั้งชาร์จรูฟท็อป ตั้งสถานีชาร์จ มองโอกาสเพียงชี้ในอนาคตเทรนด์ลดปล่อยก๊าซเรือนกระจกกระแสทั่วโลกให้ความสำคัญ พร้อมเดินทางเพิ่มรถอีวีเป็น 30 คัน จากปัจจุบัน 5 คัน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 April 2023

หุ้นมีข่าว

(+) HMPRO (Bloomberg consensus 17.80 บาท) ลุยขยายสาขาเสริมแกร่งเป้าสิ้นปีแตะ 127 สาขา ด้วยงบลงทุนกว่า 8 พันล้านบาท มั่นใจผลงานฟื้นจากการท่องเที่ยวหนุน คาดตัวเลขยอดขายสาขาเดิมโตระดับ 5% มองไตรมาส 2/2566 รับอานิสงส์หน้าร้อน หนุนยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าพุ่ง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) RJH (Bloomberg consensus 30.00 บาท) เฮ! รับประกันสังคมขึ้นค่ารักษาเป็น 1,808 บาท ต่อราย ดีเดย์ 1 พฤษภาคม 2566 บิ๊ก "สุรินทร์" ชี้หุ้นรายได้ Q2/2566 เพิ่มต่อเนื่อง พร้อมปักเป้าปี 2566 รายได้โต 10% จากปีก่อน เผยพอร์ตลูกค้าขยายตัว แถมเล็งเปิดศูนย์รักษามะเร็งที่โรงพยาบาลในพระนครหรืออยุธยาช่วงครึ่งปีหลัง เสริมแกร่งธุรกิจ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 April 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 18-21 เม.ย. หุ้นกลุ่มธนาคารสงบการเงินงวด 1Q66 สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แกลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- กระทรวงพาณิชย์แกลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แกลงดัชนีอุตสาหกรรม
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 28 เม.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 3 พ.ค. กระทรวงพาณิชย์แกลงข่าว "ดัชนีเศรษฐกิจค้า"
- 14 พ.ค. เลือกลง
- 31 พ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 3/2566

ต่างประเทศ

- 20 เม.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนเม.ย.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย ยอดขายบ้านมือสองเดือนมี.ค. ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนมี.ค.จาก Conference Board
- 21 เม.ย. ญี่ปุ่นรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค.
- อียู ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิต ขั้นต้นเดือนเม.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 24 เม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนมี.ค.จากเฟดชิคาโก ดัชนีการผลิตเดือนเม.ย.จากเฟดตัลลัส
- 25 เม.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.พ.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.จาก Conference Board ยอดขายบ้านใหม่เดือนมี.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

20 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