



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

MARKET VIEW

**Fed ขึ้นดอกเบี้ย
0.25%**

หุ้นมีข่าว

**BA I LINK
HL CHAYO**

หุ้นรายงานพิเศษ

AURA

TECHNICAL INSIGHT

PTT EA

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกตลอดช่วงการซื้อ-ขาย แกว่งตัวในแดนบวก ตามทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ แรงซื้อมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ค่าปลีก และปิโตรเคมี โดยนักลงทุนติดตามการรายงานผลการประชุม FED (FOMC) เพื่อดูทิศทางของอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,585.08 จุด +7.90 จุด +0.50% มูลค่าการซื้อขาย 51,001 ลบ. ต่างชาติ -1,103.63 ลบ. TFEX +9,564 สัญญา ตราสารหนี้ +2,165.94 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 1.23 ดอลลาร์ หรือ 1.8% ปิดที่ 70.90 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากสกุลเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าลง หลังจากเฟด ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพียง 0.25% ตามคาด พร้อมกับส่งสัญญาณใกล้ยุติวงจรการปรับขึ้นดอกเบี้ย
- + จีนอนุมัติการใช้วัคซีนโควิด-19 ชนิด mRNA เป็นครั้งแรก เปิดทางให้กับวัคซีนจากผู้ผลิตยาท้องถิ่นที่มีเทคโนโลยีที่ทรงประสิทธิภาพ
- + สมาคมนายธนาคารเพื่อการจำนอง (MBA) ของสหรัฐฯ เผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนองเพิ่มขึ้น 3% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนองปรับตัวลง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ร่วงลง 530.49 จุด หรือ -1.63% หลังจากเฟด ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% และ นายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกหากจำเป็น เพื่อจุดเงินเพื่อให้กลับสู่เป้าหมายที่ระดับ 2%
- ชี้ตักrüป ระบุว่า ธนาคารในภูมิภาคเอเชียอาจจะเผชิญกับความยากลำบากในการระดมเงินทุนด้วยการออกตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (AT1) หลังจากหน่วยงานของรัฐบาลสวีตเซอร์แลนด์ได้ตัดมูลค่าตราสาร AT1 ของเครดิต สวิส เหลือศูนย์
- รัสเซียเปิดฉากยิงขีปนาวุธถล่มเมืองซาปอริซเซียทางใต้ของยูเครนอย่างหนักในวันนี้ ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 19 ราย



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากถ้อยแถลงของประธานเฟด ที่ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกหากจำเป็น ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ติดตัวขึ้นช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,570-1,590 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

AURA – ปี 66 เร่งขยายสาขาและรุกสินเชื่อบริษัท Bloomberg consensus 19.34 บาท



- รายได้ 4Q65 เท่ากับ 8,201 ลบ. +9%YoY, +18%QoQ และกำไร 212 ลบ. -6%YoY, +90%QoQ สาเหตุมาจากไตรมาส 4 เข้าสู่ช่วง High season หนุนยอดขายทองคำและเพชรปรับตัวขึ้น สอดคล้องกับการบริหารสต็อกทองคำในภาวะราคาทองคำขาขึ้นหนุนอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจาก 3Q65 ที่ระดับ 7.9% เป็น 8.9% ใน 4Q65 ขณะที่กำไรทั้งปี 65 เท่ากับ 708 ลบ. +20%YoY เนื่องจากเศรษฐกิจในประเทศฟื้นตัวต่อเนื่องจากปี 64 หนุนยอดขายทองคำและเพชรเพิ่มขึ้น
- ผบ. คาดรายได้ปี 66 เติบโต 12-15% มาจากการขยายสาขา Modern trade เพิ่มขึ้น 64 สาขา และระดับ 330 สาขา ขณะที่ธุรกิจสินเชื่อบริษัทในไทยเติบโตต่อเนื่อง มีมูลค่าราว 1.3 แสนล้านบาท บริษัทจึงตั้งเป้ารุกสินเชื่อบริษัทผ่านแบรนด์ “ทองมาเงินไป” โดยปี 65 ปล่อยสินเชื่อไปแล้วกว่า 1.9 พันล้านบาท คิดเป็น 1.5% ของมูลค่าตลาดทั้งหมด ด้วยส่วนแบ่งการตลาดที่ยังต่ำ มองเป็นโอกาสจึงเร่งขยาย 30 สาขาทั่วประเทศ คาดปี 66 ปล่อยสินเชื่อทองคำราว 2.7 พันล้านบาท +42%YoY
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 1Q66 เนื่องจากราคาทองคำปรับตัวขึ้นระดับ +7%YTD หนุนปริมาณการซื้อขายทองคำในประเทศฟื้นตัวต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทมุ่งเน้นธุรกิจสินเชื่อบริษัทที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงระดับ 10-15% คาดหนุนอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทปรับตัวขึ้น ทั้งนี้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมา +5%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 35 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 17 เท่า ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันมี upside เพียง +7% เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BA (Bloomberg consensus 14.65 บาท) จับตาผลงานปี 2566 พลิกบวก รับอานิสงส์ท่องเที่ยวฟื้น หนุนอัตราการขนส่งผู้โดยสารไตรมาสแรกพุ่ง 80% ใกล้เคียงเป้าหมายทั้งปีที่วางไว้ และมีเที่ยวบินกว่า 48,000 เที่ยวบิน คาดปริมาณขนส่งผู้โดยสารอยู่ที่ 4.4 ล้านราย ปักธงรายได้ปีนี้ 1.5 หมื่นล้านบาท วางแผนเปิด 2 เส้นทางการบินใหม่ เล็งเช่าเครื่องบินใหม่เข้าฝูงเพิ่มอีกราว 2-3 ลำ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ILINK (Bloomberg consensus - บาท) คว้างงานเคเบิลใต้น้ำ เกาะสมุย มูลค่าประมาณ 1,800 ล้านบาท คาดเซ็นสัญญาปลายไตรมาส 2 หรือต้นไตรมาส 3 ปีนี้ ขณะที่เตรียมยื่นประมูลงาน สายส่งแรงสูง พัทยา ชลบุรี มูลค่าราว 300 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

หุ้นมีข่าว

(+) HL (Bloomberg consensus - บาท) บิ๊ก HL "ภก.ธัชพล ชลวัฒนสกุล ส่งซิกผลงานโค้งแรก สดใส โชว์สาขาทั้งหมด 36 สาขา เร่งเครื่องเปิดเพิ่มอีก 12 แห่ง ส่งร้านยา "Pharmax" และ "iCare" ค่าฝุ่น PM 2.5 ดันยาป้องกันโรคมุมิแพ้พุ่ง ปักธงรายได้ปี 2566 โต 20% ลุยชิงมาร์เก็ตแชร์เพิ่ม (ที่มา ทันทูน)

(+) CHAYO (Bloomberg consensus 11.10 บาท) ดีลซื้อหนี้สถาบันการเงิน 2 ดีลใหม่ มูลค่าหลักพันล้านบาท คาดสรุปได้เดือนพฤษภาคมนี้ ด้าน NPA เนื้อหอม ลูกค้าใหม่เจรจาซื้อเพียบ คาดขยายแปลงใหญ่ใน Q2/2566 (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 March 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,

ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

14 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

23 มี.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 4/2565 ดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนก.พ. จากเฟดชิคาโก ยอดขายบ้านใหม่เดือนก.พ.

ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย

24 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.พ. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-การผลิตขั้นต้นเดือนมี.ค. จากเอสแอนด์พีโกลบอล

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-การผลิตขั้นต้นเดือนมี.ค. จากเอสแอนด์พีโกลบอล

27 มี.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมี.ค. จากเฟดดัลลัส

28 สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ.

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

23 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