



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 2023

## MARKET VIEW

จับตา PCE  
สหรัฐวันนี้

หุ้นมีข่าว

COM7 ERW  
TFG MTC

หุ้นรายงานพิเศษ

DMT

TECHNICAL INSIGHT

MINT HENG

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่องจากวันก่อนหน้า หลังจากเฟด เปิดเผยรายงานการประชุมว่ากรรมการเฟดส่วนใหญ่สนับสนุนให้คณะกรรมการเฟดเดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แรงขายมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน และไอซีที ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,652.47 จุด -7.01 จุด -0.42% มูลค่าการซื้อขาย 56,102 ลบ. ต่างชาติ -2,899.285 ลบ. TFEX -16,651 สัญญาตราสารหนี้ -4,935.00 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

24 February 2023

## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 108.82 จุด +0.33% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนตลอดทั้งวัน อันเนื่องมาจากความกังวลที่ว่าเฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนี PCE ในวันนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อของสหรัฐ และทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.44 ดอลลาร์ +2% ปิดที่ 75.39 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันเบนซินของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาด รวมทั้งรายงานที่ว่ารัสเซียวางแผนลดการส่งออกน้ำมันในเดือนหน้า

+ รัฐบาลไต้หวันจะมอบเงินสดหรือส่วนลดจูงใจแก่นักท่องเที่ยวจำนวน 500,000 รายในปีี้ เพื่อพลิกฟื้นอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว หลังการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และกระตุ้นการใช้จ่าย

+ ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากราคาสินค้าและบริการสำหรับกลุ่มซัพพลายเออร์ ปรับตัวขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน เนื่องจากอัตราค่าสาธารณูปโภคพุ่งสูงขึ้น

+ คณะกรรมการการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าวได้อนุญาตให้คนต่างชาติเข้ามาลงทุนประกอบธุรกิจในประเทศไทย 52 ราย รวมเงินลงทุน 5,129 ล้านบาท จ้างงานคนไทย 298 คน พร้อมถ่ายทอดองค์ความรู้เทคโนโลยีแก่คนไทย โดยธุรกิจที่ได้รับอนุญาตส่วนใหญ่เป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน

## ปัจจัยลบ-

- สหรัฐเปิดเผยตัวเลข GDP ประมาณการครั้งที่ 2 งวด 4Q65 ขยายตัว 2.7% ซึ่งแม้ว่าต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่มีการขยายตัว 2.9% แต่สะท้อนเห็นว่าการเศรษฐกิจสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง

- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 192,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 200,000 ราย

- ปธน.วลาดีเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียเปิดเผยว่ารัสเซียยังคงให้ความสนใจส่งเสริมกองกำลังนิวเคลียร์ และจะเริ่มการส่งมอบครั้งใหญ่สำหรับขีปนาวุธความเร็วเหนือเสียงเซอร์คอน (Zircon) ที่สามารถยิงได้จากทะเล

- ทางการเงินเรียกร้องให้บริษัทของรัฐยุติการใช้บริการบริษัทตรวจสอบบัญชีรายใหญ่ที่สุดในโลกจำนวน 4 แห่ง ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณอย่างต่อเนื่องถึงความกังวลเรื่องความปลอดภัยของข้อมูล



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังคงกังวลที่ว่าเฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย  
ขณะที่ยังจับตาการเปิดเผยดัชนี PCE ในวันนี้ ส่วนราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ Rebound ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน  
มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,640-1,660 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เติบโต 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC
- หุ้นเข้าค่านิยม MSCI Global Standard : **เข้า BANPU ออก -** , MSCI Global Small Cap : **เข้า AURA BTG ONEE SNNP และ THCOM ออก BANPU COM7 TIDLOR และ TISCO** มีผล 28 ก.พ.นี้
- BOI ส่งเสริมการลงทุนชิ้นส่วน EV : EA GPSC BCP DELTA PIMO FPI



# MORNING CALL ACTION NOTES



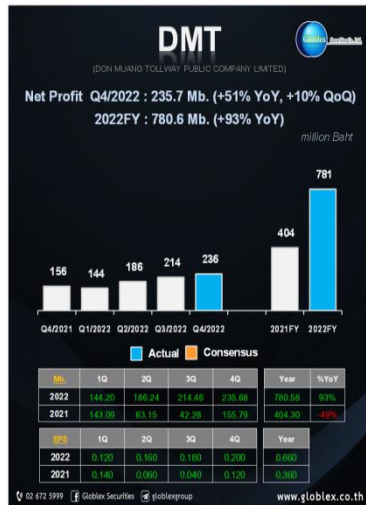
Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

# DMT - ชื่อ “คาดโตต่อเนื่องในปี 66”



- รายได้ 4Q65 เท่ากับ 552 ลบ. +43%YoY, +9%QoQ และกำไร 236 ลบ. +51%YoY, +10%QoQ เนื่องจากในไตรมาส 4 รัฐผ่อนคลายมาตรการการควบคุมโควิด-19 หนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจฟื้นตัวส่งผลให้ปริมาณการใช้ทางด่วนเพิ่มขึ้น โดยแบ่งเป็น ช่วงคืนแดง-ตอนเมือง 62,829 คันต่อวัน และ ช่วงตอนเมือง-อนุสรณ์สถานฯ 38,276 คันต่อวัน รวม 1 แสนคันต่อวัน +40%YoY, +9%QoQ ด้านอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้น โดยในปี 64 อยู่ที่ระดับ 57% ส่วนปี 65 อยู่ที่ระดับ 64% ขณะที่กำไรทั้งปี 65 เท่ากับ 781 ลบ. +93%YoY
- ผลประกอบการใช้ทางด่วนในปี 66 เฉลี่ย 1.1 แสนคันต่อวัน +30%YoY โดยยังได้รับปัจจัยหนุนต่อเนื่องจากภาคท่องเที่ยวและกิจกรรมแบบ Onsite ขณะที่เดือนเมษายนบริษัทได้ร่วมประมูลทางด่วนกะทู้-ป่าตอง ซึ่งเป็น 1 ใน 2 ราย บนเงื่อนไขการดำเนินงานธุรกิจจัดเก็บค่าผ่านทางเป็นระยะเวลา 20 ปี ผลบ.จึงมองเป็นโอกาสจากคู่แข่งที่น้อยราย คาดการก่อสร้างทางด่วนกะทู้-ป่าตองจะแล้วเสร็จและพร้อมดำเนินการในปลายปี 2570

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการทั้งปี 66 เนื่องจากเศรษฐกิจฟื้นตัวต่อเนื่อง ขณะที่การใช้ทางด่วนทั้งปี 65 ราว 85,000 คันต่อวัน ปัจจุบันต้นปี 66 การใช้ทางด่วนปรับตัวขึ้นแตะ 1.0-1.2 แสนคันต่อวัน หนุนรายได้ฟื้นตัวใกล้เคียงปี 2562 ทั้งนี้แม้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมา +16%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 21 เท่า แต่ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 56 เท่า เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) COM7 (Bloomberg consensus 39.00 บาท) เปิดแผนธุรกิจปีนี้ตั้งเป้ารายได้โตกว่า 15% ขยายสาขาอีก 200 แห่ง วางเกมครบเครื่องธุรกิจรีเทล รุกร้านอาหารสัตว์เลี้ยงเริ่มมี.ค. ประเดิม 10-20 สาขาปีแรก และยังมองหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจรีเทลเพิ่มขึ้นอีก เผยไตรมาส 1/66 รับผลดีซื้อปติมีคินและ iPhone14 โบรกอัพกำไรและราคาเป้าหมายเพิ่มที่ 36 บาทต่อหุ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ERW (Bloomberg consensus 5.60 บาท) ท่องเที่ยวปี 2566 คึกคัก จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติพุ่ง 25 ล้านคน คาดยอดจองห้องพักเฉลี่ย (Occupancy) ในช่วงไตรมาส 1/2566 อยู่ที่ราว 80% แถมน "เราเที่ยวด้วยกัน" หนุน มั่นใจรายได้รวมปี 2566 โต 45% อัตราเข้าพักเฉลี่ยต่อห้องโตไม่ต่ำกว่า 40% คงระดับยอดจองเฉลี่ย 75-80% เล็งอัปเดตบ 1.6 พันล้านบาท ลุยฮอปอินน์ 18 แห่ง (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) TFG (Bloomberg consensus 8.00 บาท) ทุ่มงบลงทุน 3,000-3,500 ล้านบาท รับแผนขยาย ฟาร์มหมู-ฟาร์มไก่ในเวียดนาม และขยายสาขาธุรกิจค้าปลีก หนุนธุรกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืน วางเป้ารายได้ปี 2566 โต 15% รุกเจาะตลาดลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ เพิ่ม พร้อมขยาย "ร้านไทย ฟู้ดส์ เพรช มาร์เก็ต" เพิ่มเป็น 400 สาขา ภายในปีนี้ รองรับปริมาณลูกค้า ดันมาร์จิ้นเพิ่ม อดปี 2565 กำไรโตแรง 741% กว่า 4,722 ล้านบาท จ่ายปันผลอีก 0.30 บาทต่อหุ้น เล็งออกหุ้นกู้ 3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันทัน)

(+) MTC (Bloomberg consensus 36.00 บาท) ตั้งเป้าพอร์ตสินเชื่อโต 20% ลุยขยายเพิ่ม 600 สาขา และศูนย์การประมูลรถเพิ่มอีก 2 แห่งในภาคใต้ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ รองรับการบริหารจัดการทรัพย์สินของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ รับ NPL ททยอยเร่งตัวตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 เป็นต้นไป แต่มั่นใจทั้งปีคุมได้ไม่เกิน 3.50% โขว์ปันผล 0.94 บาทต่อหุ้น กำหนด XD วันที่ 27 เมษายน 2566 (ที่มา ทันทัน)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

28 ก.พ. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย  
กำหนดวันสุดท้ายบริษัทจดทะเบียนส่งงบปี 65  
7 พ.ค. เลือกตั้ง

### ต่างประเทศ

24 ก.พ. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อ  
การบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนม.ค. ดัชนี  
ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.พ. ยอดขายบ้าน  
ใหม่เดือนม.ค.

27 ก.พ. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค  
เดือนธ.ค.

สหรัฐ รายงานยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการ  
ขาย (pending home sales) เดือนม.ค.

28 ก.พ. ญี่ปุ่น รายงานยอดค้าปลีกเดือนม.ค.  
และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.  
สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือน  
ม.ค. ดัชนีราคาบ้านเดือนธ.ค. และดัชนีความ  
เชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.พ.

1 มี.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ  
(PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการ เดือนก.พ. จาก  
สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS)

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค  
การผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.พ. จากเอสแอนด์พี โกล  
บอล



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

24 February 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