



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 February 2023

MARKET VIEW

ปรับน้ำหนัก MSCI

หุ้นมีข่าว

DMT NEX
BC IRPC

หุ้นรายงานพิเศษ

PRINC

TECHNICAL INSIGHT

WHA AURA

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน แกว่งตัวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ จากความกังวลว่า เฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป โดยแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน การแพทย์ และกลุ่มการเงิน ส่วนแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มธนาคาร ที่ปรับตัวลงมาก่อนหน้า และมีการประกาศจ่ายเงินปันผล ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,627.35 จุด -6.67 จุด -0.41% มูลค่าการซื้อขาย 54,202 ลบ.ต่างชาติ -2,380.59 ลบ. TFEX +4,905 สัญญา ตราสารหนี้ -1,297.78 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 February 2023

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 72.17 จุด +0.22% นักลงทุนซื้อเก็งกำไรหลังจากตลาดร่วงลงอย่างหนักในสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ดี ดาวโจนส์ดีดตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าเฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- + เฟด สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.8% ในไตรมาส 1/2566
- + ภาวะเศรษฐกิจการคลังประจำเดือน ม.ค.66 ว่า เศรษฐกิจไทยในเดือน ม.ค.66 พบว่าดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 และสูงสุดในรอบ 26 เดือน โดยอยู่ที่ 51.7 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่อยู่ระดับ 49.7

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 93 ลดลง 64 เซนต์ หรือ 0.84% ปิดที่ 75.68 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลที่ว่า ข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐอาจจะผลักดันให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ย ซึ่งจะส่งผลให้เศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันชะลอลง
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นหดตัวลงในอัตราที่รวดเร็วที่สุดในรอบ 8 เดือนในเดือนม.ค. ขณะที่อุปสงค์จากต่างประเทศที่ลดลงส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมหลักต่าง ๆ อาทิ ธุรกิจผลิตรถยนต์ และอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์
- ทำเนียบขาวใช้เวลาหน่วยงานรัฐบาล 30 วันในการรับประกันว่า จะไม่มีแอปพลิเคชันตึกตอก TikTok ของจีนอยู่ในอุปกรณ์และระบบต่าง ๆ ของรัฐบาลสหรัฐอีกต่อไป
- ศูนย์ควบคุมและป้องกันโรคสหรัฐ (CDC) เปิดเผยว่า ไวรัสโอมิครอนสายพันธุ์ XBB.1.5 ได้เพิ่มการแพร่ระบาดในสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 February 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น โดยนักลงทุนยังกังวลเฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ขณะที่ปัจจัยในประเทศวันนี้มีแรงหนุนจากการปรับน้ำหนัก MSCI มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,620-1,635 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เติบโตปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- 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

28 February 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

PRINC

“แก๊งกำไร - คาดแนวโน้มรายได้ปี 66 โตต่อเนื่อง 2-3% แม้อู้งานสูง”



- งวด 4Q65 ขาดทุน 212 ลบ. (4Q64 กำไร 120 ลบ. และ 3Q65 ขาดทุน 104 ลบ.) จากค่าใช้จ่าย One-time item คือ ค่าเสื่อมสภาพ และการบริจาควัคซีนโควิด-19 ซึ่งทั้งปี 65 มีรายการดังกล่าว 219 ลบ. แบ่งบันทึกในงวด 3Q65 ราว 150 ลบ. และ 4Q65 ราว 70 ลบ. ตามลำดับ โดยงวด 4Q65 มีรายได้จากการให้บริการทางการแพทย์ 1,211 ลบ. -26%YoY -11%QoQ จากสัดส่วนรายได้กลุ่ม Covid-19 ที่ปรับลดลงสู่ระดับ 13% (4Q64 = 46%, 3Q65 = 22%) หากพิจารณาเฉพาะรายได้กลุ่ม Non Covid-19 ยังคงเติบโต 22%YoY และทรงตัว QoQ โดยทั้งปี 65 มีรายได้และกำไร 6,805 ลบ. +32%YoY และ 240 ลบ. +202%YoY ตามลำดับ
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อผลประกอบการ 4Q65 อย่างไรก็ตาม คาดแนวโน้มรายได้ปี 66 โตต่อเนื่อง 2-3% แม้อู้งานสูง โดยปัจจัยเติบโตหลักมาจากผู้ป่วยกลุ่ม Non Covid-19 ที่คาดว่าจะมีโมเมนตัมดีต่อเนื่อง จากการกลับมาใช้ชีวิตประจำวันตามปกติและการเปิดประเทศ สอดคล้องกับแผนก่อนหน้านี้ที่มุ่งเน้นขยายศักยภาพการให้บริการไปยังโรคที่มีความซับซ้อน และการให้บริการอื่นๆ อาทิ Wellness Centre ตลอดจนแผนรองรับผู้ป่วยต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ซึ่งคาดว่าจะช่วยหนุนรายได้และอัตราการทำกำไรที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันราคาหุ้นซื้อขายที่ PE 39.31 สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 24.5x จึงแนะนำแก๊งกำไร



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) DMT (Bloomberg consensus - บาท) ทางโล่ง! ศาลปกครองสูงสุดวินิจฉัยขึ้นค่าผ่านทางโดยชอบ ปลดล็อกความกังวล หันกลับมาพักธุรกิจ ทิ้ง! อัตรากำไรสุทธิปี 2565 สูงถึง 42% ทั้งๆ ที่ผู้ใช้ทางเฉลี่ย 8.5 หมื่นคันต่อวัน ชูบริหารต้นทุนดี คนแห่ใช้ไอซีพีเอสเยอะ 40% ต้นทุนพนักงานลด ปีนี้จรรยาไม่ต่ำกว่า 1.1 แสนคันต่อวัน ดอนเมืองแน่นเข้ารายได้โต 30% เดินหน้าประมูลเส้นทางกะทู้-ป่าตอง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NEX (Bloomberg consensus 24.00 บาท) เดินหน้าขายไอพีโอ "เทอร์ราไบท์พลัส" จำนวน 90 ล้านหุ้น ระดมทุนเข้าตลาด mai ไตรมาส 4/2566 ใช้สิทธิผู้ถือหุ้น NEX 51% โบรกยกนิ้วโป่งกำไร ไตรมาส 4/2565 เติบโตโดดเด่นกว่าคาด สั่งปรับกำไรปี 2566 ขึ้น คาดปีนี้ส่งมอบรถ 4,000 คัน ยังมีคำสั่งซื้อรถเมล์ไฟฟ้า ขสมก. อีกราว 2 พันคัน ราคาเป้าหมายที่ 24.00 บาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BC (Bloomberg consensus - บาท) ปักธงรายได้ปี 2566 แต่ละระดับ 700 ล้านบาท อานิสงส์ธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทพื้น แยมแผนขยายโครงการเพิ่ม 2-3 แห่ง มูลค่ารวม 600 ล้านบาท พร้อมเดินหน้าธุรกิจกัญชาเต็มสูบ รุกขยายอาณาจักรร้านขายกัญชาแบรนด์ KANA เพิ่มเป็น 20 สาขาภายในปีนี้ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IRPC (Bloomberg consensus 3.15 บาท) รับอานิสงส์ดีมานด์ใช้น้ำมัน-ปิโตรเคมีทั่วโลกฟื้นตัว หนุนค่าการกลั่นปรับตัวดีขึ้นคาดเฉลี่ยทั้งปี 2566 ที่ราว 13-14 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สวนทางต้นทุนน้ำมันที่ลดลงหนุนกำไร พร้อมกำกับ 1 หมื่นล้านบาท ลุยลงทุน UCF ที่มีแผน COD ปี 2567 แถมศึกษาแผน M&A ตามโครงการ Strategic Projects อีกกว่า 3.1 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 February 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

28 ก.พ. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
กำหนดวันสุดท้ายบริษัทจดทะเบียนส่งงบปี 65
สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลง
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
7 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

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
โกลบอล

สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI)
ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.พ.จากเอสแอนด์
พี โกลบอล สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จาก
สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

2 มี.ค. อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน
รายสัปดาห์



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

28 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