



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 February 2023

MARKET VIEW

Rebound

หุ้นมีข่าว

BAM SCGP
AMA GRAND

หุ้นรายงานพิเศษ

SVR

TECHNICAL INSIGHT

DDD SMT

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงแรก จากการปรับตัวขึ้นของหุ้น DELTA ที่สามารถ ซื้อ-ขาย
ขั้นต่ำ จำนวน 50 หุ้น ทำให้นักลงทุนรายย่อยสามารถซื้อ-ขายได้คล่องขึ้น แรงขายมาจากหุ้นกลุ่ม
ธนาคาร และการเงิน โดยนักลงทุนจับตาดูการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่เฟด เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้
ทิศทางอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,680.49 จุด -1.62 จุด -0.10% มูลค่า
การซื้อขาย 61,464 ลบ.ต่างชาติ -2,685.74 ลบ. TFEX -8,277 สัญญา ตราสารหนี้ -1,158.18 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

8 February 2023

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิด พุ่งขึ้น 265.67 จุด หรือ +0.78% นักลงทุนปรับตัวรับถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดที่ระบุว่าแม้เงินเฟ้อในสหรัฐเริ่มชะลอตัวลง แต่ตัวเลขจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดในเดือนม.ค. และการชะลอตัวอย่างยั่งยืนของเงินเฟ้อยังต้องใช้เวลาก่อนหน้านั้นย้ำถึงความจำเป็นที่ต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 3.03 ดอลลาร์ +4.1% ปิดที่ 77.14 ดอลลาร์/บาร์เรล หลุดจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟด นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมทั้งความต้องการใช้น้ำมันในจีนที่มีแนวโน้มฟื้นตัว

+ สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า ปริมาณนักท่องเที่ยวที่เดินทางไปมาระหว่างฮ่องกงกับจีนแผ่นดินใหญ่เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เกิดโควิด-19 หลังการเปิดพรมแดนระหว่างกันอย่างเต็มรูปแบบ

+ โพล ม.หอการค้าไทย ชี้วันวาเลนไทน์ ปี 66 กลับมาคึกคักเงินสะพัดเกือบ 2,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.50% จากปี 65 และบวกครั้งแรกในรอบ 5 ปี

+ ครม.อนุมัติเห็นชอบเพิ่มวงเงินงบประมาณและขยายการก่อสร้างผูกพันข้ามปีงบประมาณเพิ่มเติมโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 6 สายบางปะอิน-สระบุรี-นครราชสีมา ในส่วนของงานโยธาที่ยังไม่ได้ดำเนินการ จำนวน 12 ตอน วงเงินรวม 4,970.7107 ล้านบาท

+ ตลท.เผยแพร่พยากรณ์การลงทุนในตลาดหุ้นฟื้นตัว ชานรับปัจจัยบวก ตั้งแต่ต้นปี 66 จาก IMF ปรับเพิ่ม GDP โลก เงินเฟ้อชะลอตัว FED ไม่ขึ้นดอกเบี้ยแรง จีนเปิดประเทศ และท่องเที่ยวไทยฟื้น ขณะที่ตลาดหุ้นไทยยังเป็นเป้าหมายต่างชาติเข้าลงทุน

ปัจจัยลบ-

- ญี่ปุ่นเปิดเผยว่า การใช้จ่ายภาคครัวเรือนของญี่ปุ่นหดตัวลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันในเดือนธ.ค.ที่ผ่านมา โดยได้แรงกดดันจากเงินเฟ้อ

- สำนักข่าวบลูมเบิร์ก รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่า สหรัฐเตรียมพิจารณาเก็บภาษีในอัตรา 200% กับอู๋มิเนียมนำเข้าจากรัสเซียอย่างรวดเร็วที่สุดภายในสัปดาห์นี้

- รัสเซียเตือนชาติตะวันตกส่งอาวุธให้ยูเครนถือเป็นการนำ NATO เข้าสู่สงคราม

- สรท. รายงานภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย เดือนธันวาคม 2565 เทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน พบว่าการส่งออกมีมูลค่า 21,718.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หดตัว 14.6% YoY และมีมูลค่าในรูปเงินบาทเท่ากับ 776,324 ล้านบาท หดตัว 6.1% YoY พร้อมคาดไตรมาสแรกส่งออกติดลบ 3-5% มีปัจจัยลบจากค่าเงินบาทแข็งลดความสามารถแข่งขันกับคู่แข่งที่มีค่าเงินอ่อนกว่าไทย



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 February 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ หลังจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นแรง หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,675-1,690 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ช้อปดีมีคืนปี 66 : BJC CPALL MAKRO CRC COM7 SPVI CPW JMART HMPRO ZEN M AU
- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้นโรงไฟฟ้าได้ประโยชน์จากรายได้ปรับขึ้นตามค่า FT แต่ต้นทุนเริ่มคงที่ : GPSC BGRIM RATCH
- หุ้นยั่งยืนด้านพลังงานหมุนเวียน : EA TSE SSP SUPER PRIME
- หุ้นได้ประโยชน์จากรถยนต์ไฟฟ้า : EA GPSC BCP OR DELTA
- หุ้น mai เดือนปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 February 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

SVR : บริษัท สิวารมณ เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) mai / PROPCON (ราคา IPO 2.20 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 3 – 3.10 บาท

****Globlex Securities เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างจะได้รับค่าธรรมเนียมในฐานะผู้จัดจำหน่าย**

- SVR ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์แนวราบประเภท บ้านเดี่ยว บ้านแฝด ทาวน์เฮาส์ และอาคารพาณิชย์ ภายใต้แบรนด์ "สิวารมณ" หรือ "SIVAROM" ปัจจุบันมีโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ระหว่างขาย 6 โครงการ มูลค่า 2,995 ล้านบาท และโครงการในอนาคต 1 โครงการมูลค่า 686 ล้านบาท คาดว่าจะเปิดขายและเริ่มโอนในช่วง 2H66
- บริษัทมีรายได้จากการขายในปี 2562 - 9M65 เท่ากับ 238 ล้านบาท 549 ล้านบาท 559 ล้านบาท และ 532 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2562 ขาดทุนสุทธิ 5.15 ล้านบาท พลิกมีกำไร 42.49 ล้านบาท 63.54 ล้านบาท และ 35.99 ล้านบาทในปี 2563 - งวด 9M65 ตามลำดับ
- ฝ่ายวิจัยประเมินรายได้จากการขายในปี 2565 - 2566 รวบรวม 699 ล้านบาทและ 1,245 ล้านบาท +26% +78% ตามลำดับ และประมาณการกำไรสุทธิรวม 59 ล้านบาท และ 174 ล้านบาท -7% และ +195% สำหรับปี 2565-2566 ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 8.4% และ 14.1% ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ระหว่างปี 2563-2566 เท่ากับ 42% ต่อปี กำไรงวด 9M65 คิดเป็น 61% ของประมาณการกำไรปี 65
- จำนวนหุ้น IPO 130 ล้านหุ้นคิดเป็น 25.49% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าการเสนอขาย 286 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น ราคา IPO คิดเป็น historical P/E ratio ที่ประมาณ 13.93 เท่าเทียบกับ P/E กลุ่มอสังหาริมทรัพย์แนวราบเป็นรายได้หลักใน SET เท่ากับ 5.99 - 11.16 เท่า และ mai เท่ากับ 8.76 - 15.03 เท่า วัตถุประสงค์การระดมทุนนำไปใช้เป็นเงินทุนสำหรับพัฒนาโครงการ ชำระคืนเงินกู้ยืม และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) BAM (Bloomberg consensus 20.00 บาท) ผลจากเรียกเก็บเงินสดทั้งปี 2565 ต่ละ 1.7 หมื่นล้านบาท ชักลยุทธ์มาถูกทาง ปรับโครงสร้างหนี้ NPL จนลูกหนี้แห่จ่ายเงินคืน พร้อมขายทรัพย์สิน NPA ดันเงินไหลเข้า เดินหน้าสร้างรายได้ประจำต่อปีนี้ ทั้งปรับโครงสร้างหนี้ เพิ่มพอร์ตขายทรัพย์สิน NPA แบบเงินผ่อน (ที่มา ทันทัน)

(+) SCGP (Bloomberg consensus 60.00 บาท) รับอานิสงส์จีนเปิดประเทศ ดันยอดส่งออกพุ่ง เติบโตดี M&P เต็มพิกัด ฐานต่อยอดธุรกิจเพิ่ม คาดสรุปได้ 3 ดีลในปีี้ แคมท่อมงบ 1.8 หมื่นล้านบาท เสริมแกร่งธุรกิจรอบด้าน ผู้บริหาร "दनัยเดช เกตุสุวรรณ" ปักธงปี 2566 รายได้วิ่งชน 1.6 แสนล้านบาท (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) AMA (Bloomberg consensus 10.00 บาท) ส่งชิกชนส่งทางเรือเดือนมกราคมพลิกกำไร มี
ลุ้นผลงานทั้งปีทำสถิติสูงสุดใหม่ เล็งซื้อเรือรองรับบริการ คาดใช้เงินราว 300-400 ล้านบาท แยม
เส้นทางขนส่งไปประเทศจีนกลับสู่ภาวะปกติ หลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย หนุนวอลุ่มโต ชี้สัดส่วน
ขนส่งไปจีนมากที่สุดคิดเป็น 50% (ที่มา ทันทู่น)

(+) GRAND (Bloomberg consensus - บาท) เล็งปีมรายได้ ปี 2566 เดิบโต 6,000 ล้านบาท ทำ
All-Time High จาก 2 ธุรกิจหลักทั้งอสังหาและโรงแรม คาดปีนี้มีรายได้จากโครงการคอนโด
ร่วมทุนถึง 2,000 ล้าน พร้อมทุ่มงบ 100 ล้าน ปรับปรุงร้านอาหารและบาร์สุดหรูริมน้ำของโรงแรม
รอยัล ออคิต เซอราตัน รับท่องเที่ยวฟื้นตัว (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 February 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

15-16 ก.พ. สภาผู้แทนราษฎร เปิดอภิปรายทั่วไปโดยไม่ลงมติตามรัฐธรรมนูญมาตรา 152

17 ก.พ. สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สสภาพัฒน์) แถลงตัวเลข GDP 4Q65

สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

28 ก.พ. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

8 ก.พ. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนธ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

8 ก.พ. ตามเวลาในไทย ปธน.โจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ เตรียมแถลงนโยบายประจำปีต่อสภาองเกรสปูทางเปิดตัวชิงปธน.สมัย 2

9 ก.พ. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

10 ก.พ. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนม.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนม.ค.

สหรัฐ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.พ. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

อังกฤษ รายงาน GDP 4Q65

13 ก.พ. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคสหรัฐเดือนม.ค.

การประชุมยูโรกรุป



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

8 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้