



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 February 2023

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นมีข่าว

**PTTGC AI
SABUY PSH**

หุ้นรายงานพิเศษ

CHASE

TECHNICAL INSIGHT

BBL BLA

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวในแดนบวก จากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มธนาคาร และกลุ่มการเงิน รวมถึงหุ้นกลุ่ม J ที่ฟื้นตัวแรง หลังจากมีแรงขายมากในช่วงก่อนหน้า ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,657.69 จุด +6.02 จุด +0.36% มูลค่าการซื้อขาย 53,391 ลบ.ต่างชาติ -2,982.19 ลบ. TFEX +590 สัญญา ตราสารหนี้ -2,183.08 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 February 2023

ปัจจัยบวก+

+/- ตลาดหุ้น น้ำมัน ทองคำ และตลาดเงินสหรัฐปิดทำการ เนื่องในวันประธานาธิบดีสหรัฐ

+ สำนักงานตรวจคนเข้าเมืองของฮ่องกงเปิดเผยว่า ปริมาณการเดินทางระหว่างฮ่องกงและจีนแผ่นดินใหญ่ พุ่งขึ้นเป็นสองเท่า แต่ที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่โรคโควิด-19 เริ่มแพร่ระบาด หลังจากฮ่องกงและจีนเปิดพรมแดนอย่างเต็มรูปแบบเป็นครั้งแรกหลังจากที่ปิดประเทศเป็นเวลานานหลายปีเพื่อสกัดการระบาดของโรคโควิด-19

+ กระทรวงการต่างประเทศจีนออกแถลงการณ์ยืนยันว่า จีนไม่มีแผนที่จะส่งอาวุธให้แก่รัสเซียเพื่อใช้ในการทำสงครามในยูเครนตามที่สหรัฐกล่าวอ้างแต่อย่างใด

+ บ.อัคราฯประกาศพร้อมกลับมาเปิดเหมืองทอง รอกพร.ออกใบอนุญาต คาด มี.ค.นี้ชัดเจน ส่งผล บ.คิงส์เกต เตรียมถอนฟ้องไทย เดินหน้าธุรกิจต่อ ใบอนุญาตเดิมยาวถึงปี'71 คู่สำรวจอีก 4 แสนไร่ ภายใน 2 ปีจากนี้

+ รมว.คมนาคม เผยว่า กระทรวงอยู่ระหว่างพิจารณารายละเอียดโครงการลงทุนส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดง ซึ่งมี 3 โครงการที่พร้อมจะเสนอขออนุมัติจาก ครม. ชุดนี้ 3 เส้นทาง 2.1 หมื่นล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เปิดเผยว่า ธนาคารกลางในภูมิภาคเอเชียอาจจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป หากเงินเฟ้อพื้นฐานไม่แสดงสัญญาณที่ชัดเจนในการปรับตัวลงสู่ระดับเป้าหมาย

- ศูนย์ป้องกันและควบคุมโรคแห่งยุโรป (ECDC) ออกแถลงการณ์เตือนว่า ในช่วง 2-4 สัปดาห์ข้างหน้า อาจเกิดการระบาดของโรคติดเชื้อในเขตประสภภัยแผ่นดินไหวในตุรกีและซีเรีย

- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างสำนักข่าวบลูมเบิร์กว่า คณะบริหารภายใต้การนำของประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐกำลังวางแผนที่จะดำเนินมาตรการควบคุมการส่งออก รวมถึงการคว่ำบาตรรัสเซียรอบใหม่ โดยมุ่งเป้าไปที่อุตสาหกรรมหลัก

- ผู้เชี่ยวชาญระบุว่า การที่ผู้นำสหรัฐ เดินทางเยือนยูเครน ถือเป็นภารกิจใจย้วยรัสเซีย ก่อนที่ผู้นำรัสเซีย จะทำการแถลงนโยบายประจำปี (State of the Nation Address) ต่อรัฐสภารัสเซียในวันนี้



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 February 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสแกว่งตัว Sideway ออกข้าง โดยมีแรงกดดันจากการที่ผู้นำสหรัฐ เดินทางเยือนยูเครน ซึ่งถือเป็นการจูงใจยุโรปรัสเซีย ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังติดตามการประกาศงบของผลประกอบการอย่างใกล้ชิด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,650-1,665 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เด่นปี 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

21 February 2023

หุ้นรายงานพิเศษ

CHASE - บริษัท เซกนู เอเซีย จำกัด (มหาชน)

SET / Fin (ราคา IPO 2.90 บาท)

ราคาเหมาะสม consensus 3.70-3.74 บาท

- CHASE ดำเนินธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน และ (2) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ ทั้งนี้ ที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ เคยดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้พิจารณาหยุดดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อ โดยจะหยุดการพิจารณาอนุมัติให้สินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้สำหรับสินเชื่อที่คงค้างตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ต่อไป
- บริษัทมีรายได้ปี 62-64 และงวด 9M65 เท่ากับ 635 ลบ. 730 ลบ. 781 ลบ. และ 516 ลบ. ตามลำดับ และรายงานผลประกอบการ ปี 62-64 และงวด 9M65 มีกำไรสุทธิที่ 162 ลบ. 171 ลบ. 271 ลบ. และ 183 ลบ. ตามลำดับ อัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงโดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นเป็นหลัก โดยการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้บางบัญชีซึ่งเป็นลูกหนี้ที่กลุ่มบริษัทฯ รับโอนในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2564 น้อยกว่าที่ประมาณการไว้
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 562 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 28.3% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท ต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/BV ratio ที่ประมาณ 2.82 เท่า คิดเทียบกับ P/BV บริษัทที่ใกล้เคียงกัน ได้แก่ JMT 4.24x CHAYO 3.11x BAM 1.19x และ KCC 4.13x วัตถุประสงค์การระดมทุน 1) เพื่อนำไปใช้ซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพในอนาคต 2) เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (Bloomberg consensus 55.50 บาท) ตั้งเป้าปริมาณขายปีนี้โต 15% รับรู้ Allnex เต็มปี โอกาสซินเนอร์ยีเพิ่ม คาด EBITDA โตเฉลี่ยปีละ 4% ถึงปี 2570 ส่วนปีนี้ตั้งงบลงทุน 1 หมื่นล้านบาท ขยายการลงทุนตามแผน เล็งลงทุนเม็ดพลาสติกกรีไซเคิล ในสหรัฐต่อยอดเติบโต ส่วนแผน Net Zero ตั้งเป้าใช้เงินลงทุน 5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AI (Bloomberg consensus - บาท) รองงานใหญ่ลูกค้าวัยไฟฟ้า มั่นใจกลุ่มธุรกิจลูกค้าวัยไฟฟ้าปี 2566 โต 40% จากทิศทางการประมูลงานที่เพิ่มขึ้นเตรียมส่งมอบแบ็กล็อกกว่า 200 ล้านบาท ภายในไตรมาส 2/2566 ด้านธุรกิจไบโอดีเซลฟื้นตัวดีกว่าปีก่อน จากตีमानด์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 February 2023

หุ้นมีข่าว

(+) SABUY (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าลงทุนทุ่ม 556 ล้านบาท เข้าซื้อหุ้น AS-NIPA รุกธุรกิจเกมออนไลน์ และผู้ให้บริการคลาวด์ และดาต้า เซ็นเตอร์ รวมถึงการเข้าลงทุนร่วมเป็นพันธมิตรในอีก 3 ธุรกิจ ต่อยอดการเติบโต พร้อมรุกเพิ่มเติมหลายธุรกิจที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง เศรษฐกิจฟื้น (ที่มา ทันทู่น)

(+) PSH (Bloomberg consensus 12.05 บาท) เล็งทุ่มงบ 1.35 หมื่นล้านบาท ซื้อมาที่แปลงสวย ต่อยอดธุรกิจ เสริมพอร์ตโถงเงินระยะยาว พร้อมเตรียมเปิดโครงการใหม่ 2.35 หมื่นล้านบาท ป้อน Backlog เพิ่มจากเดิมกว่า 6 พันล้านบาท กินยาวสิ้นไตรมาส 4/2566 แคมป์กึ่งปีนี้รายได้วิ่งชน 3 หมื่นล้านบาท อานิสงส์ธุรกิจทุกไลน์โตต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 February 2023

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

21 ก.พ. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์

รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

28 ก.พ. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

21 ก.พ. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนก.พ. จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.พ.จากสถาบัน ZEW

สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนก.พ.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ยอดขายบ้านมือสองเดือนม.ค.

22 ก.พ. คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 31 ม.ค.-1 ก.พ. (เข้าวันที่ 23 ก.พ.)

23 ก.พ. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) 4Q65 (ประมาณการครั้งที่ 2) สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)



MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

21 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