



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

18 March 2024



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH

หุ้นมีข่าว

OSP THANI
MAJOR FORTH

TECHNICAL INSIGHT

GLOBAL AAV

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงในแดนลบ หลังจากสหรัฐฯ รายงานดัชนี PPI เดือนก.พ. +1.6%YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ +1.1%YoY ทำให้ตลาดกังวลว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน ส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐแรงตัวขึ้น เป็นปัจจัยกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยง ส่วนปัจจัยในประเทศการเร่งงบประมาณปี67 เข้าสภาฯ ทำให้เห็นแรงเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเหล็ก ซึ่งเป็นวัสดุ อุปกรณ์ในการก่อสร้าง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,386.04 จุด -8.89 จุด -0.64% มูลค่าการซื้อขาย 49,752 ลบ. Program Trading +1,289.78 ลบ. ต่างชาติ -3,254.23 ลบ. TFEX -18,216 สัญญา ตราสารหนี้ -3,736.06 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2024



ปัจจัยบวก+

- + ปีนี้ททท.จะสนับสนุนการจัดอีเวนต์คอนเสิร์ตผ่านการให้งบประมาณและอำนวยความสะดวกในการจัดแสดงเพื่อแสดงให้เห็นว่าประเทศไทยไม่เคยหลับใหลด้วยเทศกาลดนตรีและเทศกาลอื่นๆ ทั้งเทศกาลประเพณี วัฒนธรรม อีเวนต์กีฬา เป็นต้น
- + รมว.พาณิชย์สหรัฐฯ สนใจลงทุนในประเทศไทยโดยเฉพาะในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งไทย-สหรัฐฯ ต่างเห็นพ้องกันแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อหารือในรายละเอียดร่วมกัน

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 190.89 จุด หรือ -0.49% นำโดยหุ้นขนาดใหญ่ที่เกี่ยวกับเทคโนโลยีซึ่งเคยหนุนตลาดทะยานขึ้นในปีนี้ ขณะที่นักลงทุนพิจารณาแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยก่อนการประชุมเฟด ในสัปดาห์หน้า ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาดาวโจนส์ลดลง 0.02%
- สัญณามันดิบ WTI ลดลง 22 เซนต์ หรือ -0.27% ปิดที่ 81.04 ดอลลาร์/บาร์เรลจากแรงขายทั่วทั้งกำไร หลังราคาพุ่งทะลุระดับ 85 ดอลลาร์/บาร์เรลเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพ.ย. แต่ราคามันยังดูปรับตัวขึ้นในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาโดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นจากโรงกลั่นน้ำมันของสหรัฐหลังเสร็จสิ้นการซ่อมบำรุงตามแผน ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาปรับตัวขึ้น 4.07%
- ปธน.ฝรั่งเศสเตือนว่า สหภาพยุโรป (EU) อาจเผชิญกับภัยคุกคาม "ภายนอก" จากการรุกรานของรัสเซีย เว้นแต่กองกำลังของปธน. วลาดิเมียร์ ปูตินจะถูกโค่นในยูเครน
- เกาหลีใต้เข้าลงทุนโดยตรงในประเทศจีนปี 2566 เป็นมูลค่าน้อยที่สุดในรอบ 30 ปี ส่งสัญญาณว่าความสัมพันธ์ของเกาหลีใต้และจีนทั้งในด้านเศรษฐกิจและการเมืองซบเซาลงอย่างมาก
- แหล่งข่าวของรัฐบาลญี่ปุ่นและกระทรวงกลาโหมญี่ปุ่นเปิดเผยว่า เกาหลีเหนือได้ยิงขีปนาวุธแบบทิ้งตัว (Ballistic Missiles) จำนวน 3 ลูกในช่วงเช้าวันนี้ โดยขีปนาวุธตกนอกเขตเศรษฐกิจจำเพาะ (EEZ) ของญี่ปุ่น
- ดลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-15 มีนาคม 2567 พบว่าสถาบันในประเทศขายสุทธิ 5,257.01 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 3,132.86 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 31,450.56 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 39,840.43 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด นักลงทุนยังพิจารณาแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยก่อนการประชุมเฟด ในสัปดาห์หน้า มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,380-1,395 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ฟรีวีซ่าไทย-จีน : AOT AAV MINT CENTEL ERW SPA SKY
- BTC ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง : JTS ZIGA BROOK TTA
- ราคาอย่างพาราทำ New High รอบ 3 ปี : STA TRUBB NER TEGH
- พิจารณาร่าง พร.บ. งบประมาณรายจ่ายปี 2567 (เพิ่มเติม) : CK STEC TESCO CRANE



MORNING CALL ACTION NOTES

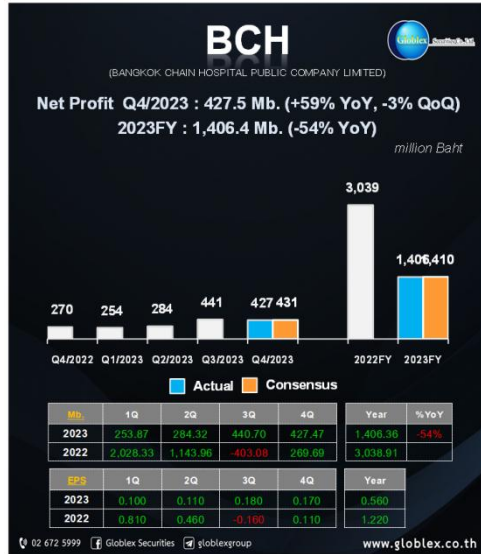
By Globlex Research Department

18 March 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

BCH “ซื้อ” Bloomberg Consensus ราว 24.90 บาท Upside 15% มุมมองบวกต่อแนวโน้มทั้งปี 67 คาดจะเติบโตต่อเนื่อง



- งวด 4Q66 มีกำไร 427 ลบ. +59%YoY -3%QoQ ใกล้เคียงกับตลาดคาด โดยมีรายได้ 3,066 ลบ. +10%YoY -4%QoQ โดยหดตัว QoQ จากปัจจัยฤดูกาล ขณะที่การเติบโต YoY โดยหลักมาจาก 1) ปรับขึ้นค่าหัวประกันสังคมตั้งแต่ 1 พ.ค. 66 และโครงการ MOU ของกลุ่ม 5 โรค ชับซ้อน 2) โรคระบาดมีต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน และ 3) จำนวนผู้ป่วยต่างชาติ (ตะวันออกกลางและ CLMV) ดีขึ้นต่อเนื่อง โดยทั้งปี 66 มีรายได้และกำไร 11,830 ลบ. -37%YoY และ 1,406 ลบ. -54%YoY หดตัวจากฐานสูงที่มีรายได้โควิด-19
- ความเห็น มุมมองบวกต่อแนวโน้มทั้งปี 67 คาดจะเติบโตต่อเนื่อง โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67 รว 1,802 ลบ. +28%YoY จาก 1) กลุ่มคนไข้ประกันสังคม (สัดส่วน 33%) รับรู้รายได้เต็มปีจากการปรับค่าหัวประกันสังคม การปรับเพิ่มโควตารับผู้ประกันตนอีกกว่า 3 แสนคน สู้ทั้งหมด 1.8 ล้านคน พร้อมกับการเพิ่มบริการใหม่ๆ อาทิ การตรวจภาวะหยุดหายใจขณะนอนหลับ และ ทันตกรรมเคลื่อนที่ เป็นต้น และ 2) กลุ่มคนไข้ทั่วไป คาดเติบโตดีเช่นกันจากการขยายตลาดใหม่ อาทิ ศัลยกรรม IVF และกลุ่มชาวต่างชาติ อาทิ ลิเบีย และ CLMV ที่เร่งเติบโต อย่างไรก็ดีตาม แนวโน้มกำไร 1Q67 คงโต YoY แต่อาจอ่อนลง QoQ เนื่องจากการเข้าสู่ช่วงรอมฎอน (12 มี.ค. – 10 เม.ย.67) กระทบกับกลุ่มคนไข้ตะวันออกกลาง (สัดส่วน 8% ของรายได้รวม) ประกอบกับผ่านพ้นช่วงที่มีโรคระบาด ทั้งนี้ ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus รว 24.90 บาท Upside 15% แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) OSP (Bloomberg consensus 24.90 บาท) เปิดแผน 5 ปี ดันรายได้รวมแตะ 4 หมื่นล้านบาท มุ่งรักษาส่วนแบ่งการตลาด สินค้าแบรนด์หลักโดยเฉพาะ M-150 ทั้งใน-ต่างประเทศ ครอบคลุม เมียนมา สปป.ลาว อินโดนีเซีย และเตรียมกลับเข้าตลาดเวียดนามอีกครั้ง ควบคู่กับการออกผลิตภัณฑ์ ใหม่ ขยายฐานลูกค้าครอบคลุม ปีนี้โต 5% ทุ่มงบ 1.5-2 พันล้านบาท พัฒนาแพ็คเกจจิ้งกลับมาใช้ ใหม่ 100% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) THANI (Bloomberg consensus 2.19 บาท) ล็อกเป้ายอดปล่อยสินเชื่อใหม่ (New Loan) ที่ 1.8-2 หมื่นล้านบาท เล็งภาพรวมเศรษฐกิจปีนี้ฟื้นตัวจากจีดีพีโต 2-3% หนุนสิ้นปี 2567 พอร์ต คงค้างแตะ 5.2 หมื่นล้านบาท ยอดปล่อยสินเชื่อรถบรรทุกยังเติบโตแข็งแกร่ง ดีมานด์เพิ่มขึ้น ปีนี้เริ่ม ปล่อยสินเชื่อรถ EV พร้อมคุม NPL ไม่เกิน 3% คาดดอกเบี้ยครึ่งปีหลังลดลง ต้นทุนทางการเงินใน ระดับที่ดีกว่า 3.2% มีความพร้อมเงินทุนหลังออกหุ้นกู้ไป 3 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) MAJOR (Bloomberg consensus 19.20 บาท) รับทรัพย์หนังไทย เผยปีนี้คาดเข้าฉายกว่า 50 เรื่อง หลังที่ผ่านมามีกระแสตอบรับดี ส่วนปีนี้มั่นใจทำรายได้มากกว่าปีก่อน เติบโตจากภาพยนตร์กว่า 40 จอ ตั้งเป้าแตะ 1,200 จอ ส่วนหนังต่างประเทศจ่อเข้าฉายอีกเพียบ เผยยอดขายป๊อปปูล่าเมเจอร์เติบโตดี ตั้งแต่ต้นปีทำได้เกินเป้า (ที่มา ทันทู)

(+) FORTH (Bloomberg consensus 17.00 บาท) ชี้รายได้ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์ ปีนี้โตแรง 50% ลุยประมูลใหม่ภาครัฐเพิ่ม-รับรู้แบ็กล็อก พร้อมปรับเป้ากว้างงานช่วงปี 2567-2568 ราย 1.7 หมื่นล้านบาท เหตุงบประมาณภาครัฐอนุมัติมากขึ้น ขณะที่เติบโตขยายต่อเนื่อง เล็งบุกต่างประเทศอีก 3 ประเทศ หนุนรายได้รวมธุรกิจหลังเพิ่มขึ้นจากปีก่อนอยู่ที่ 9.4 พันล้านบาท (ที่มา ทันทู)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์

กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

10 เม.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)

ต่างประเทศ

18 มี.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.พ. ยอดค้าปลีกเดือนก.พ.

อียู รายงานดุลการค้าเดือนม.ค. อัตราเงินเฟ้อเดือนก.พ. (ประมาณการครั้งสุดท้าย)

สหรัฐ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมี.ค.

19 มี.ค. อียู รายงาน ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนก.พ.

19-20 มี.ค. กำหนดประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

20 มี.ค. จีน รายงาน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปี และ 5 ปี

สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เข้าวันที่ 21 มี.ค. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย

5 พ.ย.การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2024



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง	ext. 5937
วัชรินทร์ จงยรรยง	ext. 5936
ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์	ext. 5805
สลักบุญ วงศ์อัครเดช	ext. 7287
ปณชัย กฤตธนชัย	ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ชลันธร ศรีประสาร

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.