



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## MARKET VIEW

**เฟดคงดอกเบี้ยต่ำ**

หุ้นมีข่าว

**CBG SPALI  
PTTGC SABUY**

หุ้นรายงานพิเศษ

**BIZ**

TECHNICAL INSIGHT

**TPIPL BAM**

## สรุปภาวะตลาด

ตลาดหุ้นวานนี้ปรับตัวลง 9.5 จุด หลังจากวันก่อนหน้าดัชนีปรับตัวขึ้นแรงขานรับข่าวการรับวัคซีนล็อตแรกในวันที่ 24 ก.พ. ที่ผ่านมา อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นโดยภาพรวมยังรอปัจจัยใหม่เข้าหนุน ประกอบกับตลาดหุ้นภูมิภาคส่วนใหญ่อยู่ในแดนลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,491.11 จุด -9.50 จุด -0.63% มูลค่าการซื้อขาย 96,244 ลบ. ต่างชาติ -2,442.88 ลบ. TFEX -8,429 สัญญา ตราสารหนี้ +144 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด +424.51 จุด +1.35% จากถ้อยแถลงของประธาน FED ช่วยให้นลท.คลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ และแรงซื้อหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของศก. รวมถึงหุ้นกลุ่มธนาคาร กลุ่มอุตสาหกรรม และกลุ่มพลังงาน
- +น้ำมันดิบ WTI +1.55 ดอลลาร์ +2.5% ปิด \$63.22 ต่อบาร์เรล สูงสุดในรอบเกือบ 1 ปี
- +FED ประเมิน GDP สหรัฐมีแนวโน้มขยายตัวแข็งแกร่ง 6% ในปีนี้ โดยได้แรงหนุนจากการฉีดวัคซีนโควิด-19 ในวงกว้าง และรัฐบาลสหรัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยต่ำต่อไปอีกกว่า 3 ปี
- +สหรัฐเตรียมกระจายวัคซีนจอห์นสัน 4 ล้านโดส สัปดาห์หน้า หากได้ไฟเขียวจาก FDA ซึ่งมีสัญญาณว่าเข้าเกณฑ์ได้รับอนุมัติเป็นกรณีฉุกเฉิน
- +วัคซีนล็อตแรกถึงประเทศไทยแล้ว คาดจะเริ่มส่งมอบและทยอยฉีดได้สัปดาห์หน้า ขณะที่ประเทศต่างๆทั่วโลกมีข่าวดีเรื่องวัคซีน

## ปัจจัยลบ-

- MSCI ลดน้ำหนักตลาดหุ้นไทยมีผลวันนี้ (25 ก.พ.)
- สศค.ประเมินเศรษฐกิจไทยยังส่งสัญญาณชะลอตัว ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ระบาดรอบใหม่กระทบการใช้จ่าย-ท่องเที่ยวหดตัว
- การเมืองในประเทศมีความไม่แน่นอนอีกครั้งจากปมการแก้ไขรธน.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้รับवादตามตลาดในภูมิภาคหลังเฟดส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำต่อไปอีก 3 ปี อีกทั้งราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นกลุ่มพลังงานช่วยหนุนดัชนี คาดกรอบดัชนีในวันนี้ 1,485-1,507 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีค่าระวางเรือปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง TTA PSL RCL
- วัคซีนโควิด-19ลอตแรกเข้าไทย AWC MINT CENTEL CPN CRC SPA AOT



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

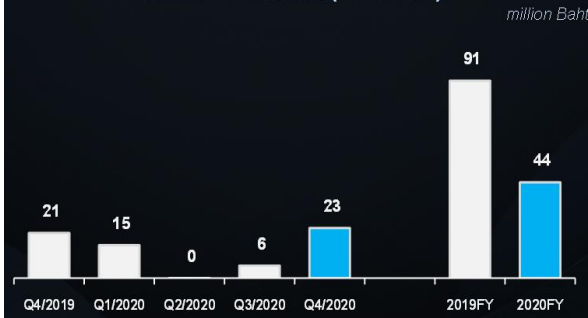
By Globlex Research Department

25 February 2021

## หุ้นรายงานพิเศษ

### BIZ ("ซื้อเมื่ออ่อนตัว" ราคาเหมาะสม 3.75 บาท)

Net Profit Q4/2020 : 23.3 Mb. (+11% YoY, +299% QoQ)  
2020FY : 44.4 Mb. (-51% YoY)



• รายงานกำไร 4Q63 ที่ 23 ลบ. +11%YoY และ 299%QoQ เนื่องจากการส่งมอบเครื่องฉายรังสี 2 เครื่องมูลค่า 300 ลบ.ช่วยหนุนรายได้และกำไรให้เติบโต ขณะที่ธุรกิจรพ. รายได้ทรงตัวที่ 10 ลบ. ใกล้เคียงไตรมาสก่อนแต่ด้วยค่าใช้จ่ายคงที่ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นยังคงติดลบ ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอ่อนตัวลงเนื่องจากส่งมอบเครื่องขนาดใหญ่ซึ่งมี GPM ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย

• คาดปี 64 เป็นปีทองของ BIZ เนื่องจากจะส่งมอบงานใหญ่ราว 1 พันลบ. ให้แก่ รพ.จุฬาใน 1Q64 อีกทั้งยังมี Backlog ที่จะส่งมอบในปีนี้อีกราว 1.3 พันลบ. (ไม่ได้รวมงานใหญ่ 1 พันลบ.) ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนต่อรายได้และกำไรในปี 64 ให้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 64 เนื่องจาก Backlog รอส่งมอบอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตามราคาเหมาะสมต่ำกว่าราคาปิดล่าสุดจึงแนะนำ ซื้อเมื่ออ่อนตัว



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## หุ้นมีข่าว

(+) CBG (Bloomberg Consensus 152.5 บาท) เล็งออกสินค้ากัญชาครั้งปีหลัง ออกกฎเมื่อไหร่  
ลุยทันที รัยยอดผลิตขวดพุ่ง ธุรกิจน้ำเมาสั่งซื้อ ตั้งเป้ายอดขายปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 20% ต่างประเทศ  
เติบโตดีพร้อมเปิดตลาดใหม่ ทั้ง คูเวต ซาอุดีอาระเบีย โบรกล่องกำไรยังขาขึ้น อัฟไซด์ปรับสูตรลด  
น้ำตาล (ที่มา ทันทัน)

(+) SPALI (Bloomberg Consensus 23.45 บาท) มองยอดโอนกลับมาเป็นปกติ ตั้งแต่เดือน  
กุมภาพันธ์เป็นต้นไปและสูงสุดใน Q2-3/2564 นี้ ขณะที่ยอดขาย 2 เดือนแรกดีกว่าช่วงเดียวกันปี  
ก่อน จากการเปิดโครงการใหม่ เชื่อกำลังซื้อยังมีอยู่มาก มั่นใจรายได้ยอดขายปีนี้ทำได้ตามเป้าที่ตั้ง  
ไว้ เตรียมออกหุ้นกู้วงเงิน 2,000 ล้านบาท ในเดือนมีนาคมนี้ (ที่มา ทันทัน)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (Bloomberg Consensus 70.00 บาท) แจ่มภายในปีนี้จ่อปิดดีล M&A บริษัทขนาดใหญ่ที่มีอิทธิพลต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาทต่อปี ขณะที่การเจรจาพันธมิตรร่วมทุนปิโตรคอมเพล็กซ์สหรัฐฯ ใกล้ได้ข้อสรุป ย้ำปีนี้ยอดขายโต 8-10% หลังปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นและราคาขายสูงขึ้น (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SABUY (Bloomberg Consensus - บาท) เตรียมปิด 10 ดีลร่วมพันธมิตรธุรกิจภายในปี 64 หลังปิดไปแล้ว 3 ดีล ล่าสุดผนึก THAIWAN พันธมิตรจากเกาหลีใต้ รับชำระเงินด้วย SBM ผ่านเครื่อง EDC เริ่มเปิดบริการไตรมาส 2/64 เฟสแรก 1,000 เครื่อง ย้ำเป้ารายได้ปี 64 โตไม่ต่ำกว่า 25% อวดงบปี 63 กำไร 102.06 ล้านบาท พุ่ง 76.03% (ที่มา ข่าวหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

25 ก.พ. สศอ.แถลงดัชนีอุตสาหกรรม สศค.  
รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจ  
ภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจ  
ภูมิภาค

1 มี.ค. วันสุดท้ายบจ.ส่งงบปี 63 กรณีไม่ส่ง Q4  
(ส่งได้ภายใน 2 มี.ค.ก่อนเปิดตลาดเช้า) 1 มี.ค.  
วันสุดท้ายบจ.ส่งงบปี 63 กรณีไม่ส่ง Q4 (ส่งได้  
ภายใน 2 มี.ค.ก่อนเปิดตลาดเช้า)

### ต่างประเทศ

25 ก.พ. อียูเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน  
ก.พ.

สหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย  
สัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนม.ค. และยอด  
ทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย เดือนม.ค.

26 ก.พ. ญี่ปุ่นเปิดเผยยอดค้าปลีกและการผลิต  
ภาคอุตสาหกรรม

สหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภค  
ส่วนบุคคล และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นสุดท้าย

28 ก.พ. จีน เผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI)  
ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนก.พ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

25 February 2021

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

**Disclaimer :** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้