

10 มีนาคม 2566

ส่องหุ้นที่บอกรวมมีการเติบโตของกำไรและยอดขายรายไตรมาสออกมาดี ณ สิ้นปี 2022

จากผลประกอบการ ณ ไตรมาส 4 ปี 2022 เราได้หุ้นกลุ่มที่มีผลประกอบการที่ดีมาก ประกอบด้วย WHA, SIRI, CENTEL, SNNP และ AOT และหุ้นกลุ่มที่มีผลประกอบการที่ดี ประกอบด้วย CRC, BEM, BBL, GULF, PTTEP และ COM7 โดยตอนนี้ยังมีส่วนต่างของราคาระหว่างปัจจุบันและเป้าหมายที่ถือว่ายังน่าสนใจ

World Market Theme to Today's SET

ตลาดหุ้น ภูมิภาค	วันที่ 8 มี.ค. 66	วันที่ 9 มี.ค. 66	คาดการณ์ แนวโน้ม & ผลกระทบต่อวันนี้	Driver สำหรับคาดการณ์ดัชนีวันนี้
S&P500 3,918	+0.14%	-1.85%	Medium	จับตาตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร Nonfarm Payroll ในคืนนี้ กำหนดขนาดที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ย
Stoxx600 459	+0.08%	-0.22%	Low	จับตาตัวเลข CPI เยอรมัน ช่วงเย็นนี้
Nikkei225 28,623	+0.48%	+0.63%	Low	ลุ่มประชุมแบงก์ชาติญี่ปุ่นครั้งสุดท้ายของผู้ว่าฯท่านปัจจุบัน กระตุ้นผ่านการเพิ่มสภาพคล่อง
Shanghai 3,276	-0.06%	-0.22%	Low	เตรียมประกาศทีมงานเศรษฐกิจชุดใหม่ของจีน พร้อมมาตรการกระตุ้นใหม่ที่แรงกว่าคาด
SET 1,614.22	-0.37%	+0.10%	Low	ซึมซับข่าวดีจากบรรยากาศเปิดรับนักท่องเที่ยว และราคาก๊าซธรรมชาติในยุโรปที่ลดลง กว่าถูกกดดันจากความกังวลว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 50 bps

Today's LIB Highlight

World Drivers for Today

- ในวันนี้ เราคาดว่าตลาดหุ้นไทยน่าจะได้ผลกระทบเชิงบวกจากบรรยากาศนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาในบ้านเราแบบคึกคักขึ้นเรื่อยๆ และจากราคาก๊าซธรรมชาติในยุโรปที่ลดลงมาอยู่ในระดับต่ำในช่วงฤดูหนาวนี้ ทว่าน่าจะถูกแรงกดดันค่อนข้างมากจากการที่เฟดมีโอกาสขึ้นดอกเบี้ย 50 bps ในครั้งหน้า
- ทางด้านยุโรป เรามองว่าอัตราเงินเฟ้อยุโรปเดือนกุมภาพันธ์ออกมาสูงกว่าคาดที่ร้อยละ 8.5 โอกาสที่จะลดลงแบบเยาะๆน่าจะยากขึ้นในช่วงนี้ ทำให้มองว่าธนาคารกลางยุโรปน่าจะขึ้นดอกเบี้ยร้อยละ 0.5 ในสัปดาห์หน้า



- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นน่าจะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากการประชุมแบงก์ชาติญี่ปุ่นครั้งสุดท้ายของผู้อาวุโสท่านปัจจุบัน ฮารุฮิโกะ คูโรดะ กระตุ้นผ่านการเพิ่มสภาพคล่อง ทว่าถูกแรงกดดันของตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ร่วงลงเมื่อคืนนี้ จากความกังวลของเฟดที่อาจจะขึ้นดอกเบี้ยแรงในการประชุมครั้งหน้า

Thailand Drivers on Today

- บรรยากาศนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาในบ้านเราแบบคึกคักขึ้นเรื่อยๆในหลายแหล่งท่องเที่ยว น่าจะส่งผลเชิงบวกต่อการจับจ่ายใช้สอยในประเทศ
- อย่างไรก็ดี ประเด็นประธานเฟดกล่าวสุนทรพจน์แน่วเน้นสู่เงินเพื่อต่อหน้าสภาองเกรสในช่วง 2 วันที่ผ่านมา จนอัตราดอกเบี้ย Fed Funds ขึ้นไปแตะ 6% ณ สิ้นปีนี้ จากความเห็นของบางสำนัก น่าจะยังเป็นปัจจัยกดดันตลาดต่อไปอีก

ในวันนี้ หลังจากการประกาศงบการเงินบริษัทจดทะเบียนดำเนินมาพอสมควรแล้ว เราแบ่งหุ้นที่มีผลประกอบการที่น่าสนใจออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มแรก เป็นกลุ่มที่มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิและยอดขายแบบรายไตรมาส ณ สิ้นปี 2022 ที่เรามองว่าดีมาก ซึ่งหมายถึงว่าเป็นหุ้นที่มีอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิและยอดขาย ณ ไตรมาส 4 ปี 2022 ทั้งแบบไตรมาสต่อไตรมาส และแบบไตรมาสเดียวกันเทียบกับปีที่แล้วที่ถือว่าดีมาก ดังนี้

ตารางแสดงหุ้นที่มีกำไรสุทธิและยอดขายเติบโตดีมากแบบรายไตรมาส ณ สิ้นปี 2022

ดัชนี	EPS Change QoQ	EPS Change YoY	Sales Change QoQ	Sales Change YoY
WHA	850%	36%	324%	24%
SIRI	33%	500%	48%	81%
CENTEL	717%	236%	17%	42%
SNNP	25%	150%	11%	50%
AOT	122%	107%	35%	279%

ที่มา : SET

โดยหุ้นกลุ่มนี้ ประกอบด้วย WHA ซึ่งมีอัตราการเปลี่ยนแปลงของทั้งกำไรสุทธิและยอดขายแบบรายไตรมาสต่อไตรมาสที่เติบโตได้สูงมาก ในขณะที่ SIRI และ SNNP มีอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิแบบไตรมาสเดียวกันเทียบกับปีที่แล้วที่สูงมาก ส่วน CENTEL มีอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิแบบรายไตรมาสต่อไตรมาสและแบบไตรมาสเดียวกันเทียบกับปีที่แล้วที่สูงมาก ด้าน AOT มีอัตราการเปลี่ยนแปลงของทั้งกำไรสุทธิและยอดขายที่สูงค่อนข้างมากในภาพรวม ด้าน %Upside gain ของ WHA, SIRI, CENTEL, SNNP และ AOT ณ วันที่ 9 มีนาคม 2023 จะเท่ากับร้อยละ 7.7, 18.3, 4.8, 22 และ 20.9 ตามลำดับ

สำหรับกลุ่มที่สอง เป็นกลุ่มที่มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิและยอดขายแบบรายไตรมาส ณ สิ้นปี 2022 ที่ดี ซึ่งหมายถึงว่าเป็นหุ้นที่มีอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิและยอดขาย ณ ไตรมาส 4 ปี 2022 ทั้งแบบไตรมาสต่อไตรมาส และแบบไตรมาสเดียวกันเทียบกับปีที่แล้วที่เรามองว่าดี ดังนี้

ตารางแสดงหุ้นที่มีกำไรสุทธิและยอดขายเติบโตดีแบบรายไตรมาส ณ สิ้นปี 2022

ดัชนี	EPS Change QoQ	EPS Change YoY	Sales Change QoQ	Sales Change YoY
CRC	189%	41%	11%	11%
BEM	-33%	33%	5%	29%
BBL	-1%	20%	15%	40%
GULF	189%	0%	14%	76%
COM7	27%	-53%	26%	7%

ที่มา : SET

โดยหุ้นกลุ่มนี้ ประกอบด้วย CRC และ GULF ซึ่งมีอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิแบบรายไตรมาสต่อไตรมาสที่เติบโตได้สูงมาก ในขณะที่ ด้าน BEM, BBL และ COM7 มีอัตราการเปลี่ยนแปลงของทั้งกำไรสุทธิและยอดขายที่ค่อนข้างสูงในภาพรวม ด้าน %Upside gain ของ CRC, BEM, BBL, GULF และ COM7 ณ วันที่ 9 มีนาคม 2023 จะเท่ากับร้อยละ 13, 18.7, 17.6, 16.5 และ 14.3 ตามลำดับ

Stocks of the Day

<p>COM7 (TP 36) แนวรับ: 31 แนวต้าน: 31.75</p>	<p>ประเมินว่าแบงก์ชาติน่าจะขึ้นดอกเบี้ยน้อยกว่าเฟด น่าจะส่งผลดีต่อการขายสินค้าแบบผ่อนชำระ</p>
<p>CENDEL (TP 60) แนวรับ: 57 แนวต้าน: 58.5</p>	<p>นักท่องเที่ยวมากันเยอะ มาเที่ยวและช้อปปิ้งตามห้างสรรพสินค้ากลางเมืองใหญ่</p>
<p>AOT (TP 84) แนวรับ: 69.25 แนวต้าน: 70</p>	<p>นักท่องเที่ยวมากันเยอะ ใช้บริการสนามบินกันคึกคัก น่าจะสร้างรายได้ดีต่อบริษัทฯ</p>

Viewpoint on SET Index

- สำหรับคาดการณ์ดัชนี SET ในขณะที่ ณ กลางปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,710-1,753 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ ส่วน ณ สิ้นปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,720-1,772 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ โดยคาดการณ์ SET ในวันนี้ เคลื่อนไหวที่ระดับ 1,595-1,630
- ส่วนคาดการณ์ดัชนี SET50 ณ กลางปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,075-1,090 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ ส่วน ณ สิ้นปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,080-1,100 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือไม่ โดยคาดการณ์ SET50 ในวันนี้ เคลื่อนไหวที่ระดับ 945-980



หลักทรัพย์แนะนำ

จากมุมมองที่ดีต่อเศรษฐกิจของเรา สำหรับในช่วงนี้ เราแนะนำหุ้นแบบ Domestic Play ดังนี้ ได้แก่

แนวธีมหุ้น	รายชื่อหุ้น
1) ธีมภาคการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมกลับมาคึกคัก จากเงินลงทุนไทยและต่างชาติ	WHA
2) ธีมการเปิดเมืองสำหรับชาวไทยและต่างชาติ	AOT, BEM, MINT, CRC และ CENTEL
3) ธีมนโยบายหาเสียงพรรคการเมืองผู้เลือกตั้ง	GULF และ ADVANC
4) ธีม Geopolitics ของโลกที่แรงขึ้น	PTTEP
5) ธีมดอกเบี้ยไทยเป็นขาขึ้นมากกว่าตลาดคาด	BBL และ KTB

Week Ahead

Date	DM Market/ Econ/ Politics	Asia Market/ Econ/ Politics
10/3/66	<ul style="list-style-type: none"> - US Nonfarm Payrolls (Feb) - UK GDP (Jan) - German CPI (Feb) 	<ul style="list-style-type: none"> - BOJ Interest Rate Decision - Korea Current Account (Jan) - Japan PPI (Feb) - Japan Household Spending (Jan) - India Industrial Production (Jan) - Brazil CPI (Feb)