



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 November 2023



MARKET VIEW

เฟดคงดอกเบี้ย

หุ้นรายงานพิเศษ

SAFE

หุ้นมีข่าว

ADVANC DELTA DOHOME NRF

TECHNICAL INSIGHT

GULF CENTEL

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวทั้งในแดนบวก และลบ จากตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ แต่มีแรงขายหุ้นกลุ่มไอซีที นักลงทุนติดตามการประชุมเฟด โดยตลาดคาดว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมครั้งนี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,379.96 จุด -1.87 จุด -0.14% มูลค่าการซื้อขาย 38,091 ลบ. ต่างชาติ -718.25 ลบ. TFEX +5,012 สัญญา ตราสารหนี้ -4,509.66 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 November 2023



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 221.71 จุด หรือ +0.67% ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 1.6% หลัง FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด และการแสดงความเห็นของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดทำให้นักลงทุนมีมุมมองบวกว่า FED เสร็จสิ้นภารกิจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว

+ คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของ FED มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 22 ปี และเป็นไปตามคาด

+ ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 46.7 ในเดือนต.ค. จากระดับ 49.0 ในเดือนก.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 49.2

+ การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 113,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 130,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 89,000 ตำแหน่งในเดือนก.ย.

+ บอร์ดอีวีเห็นชอบมาตรการสนับสนุนการใช้ยานยนต์ไฟฟ้า ระยะที่ 2 หรือ อีวี 3.5 เป็นเวลา 4 ปี (2567-70) โดยรัฐจะให้เงินอุดหนุนรถยนต์ไฟฟ้า รถกระบะไฟฟ้า และรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า ตามประเภทของรถและขนาดของแบตเตอรี่ ระหว่าง 50,000-100,000 บาทต่อคัน มีแผนเสนอให้ ครม. พิจารณาภายใน พ.ย.นี้

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 58 เซนต์ หรือ -0.7% ปิดที่ 80.44 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ รวมทั้งตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบและน้ำมันเบนซินของสหรัฐที่ปรับตัวสูงขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว

- PMI ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหรัฐ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.0 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. จากระดับ 49.8 ในเดือนก.ย. และสอดคล้องกับตัวเลขเบื้องต้น

- ญี่ปุ่นส่งสัญญาณแทรกแซงตลาด FX หลังเยนทำนิวโลว์ 1 ปี โดยทรุดตัวลง 1.7% แตะระดับ 151.74 เยน/ดอลลาร์วานนี้

- กกร. ปรับประมาณการส่งออกใหม่สำหรับปี 2566 จากเดิม -0.5 ถึง -2% เป็น -1 ถึง -2% เพราะกำลังซื้อของครัวเรือนไทยเริ่มแผ่วลง นักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ 28-29 ล้านคนน้อยกว่าประมาณการเดิมที่ 29-30 ล้านคน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 November 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวลง หลังจากเฟด มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,370-1,390 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BDMS CPALL TOP
- น้ำมันขึ้นจากสงคราม : PTTEP SPRC BCP ESSO
- งบ 3Q23 ออกมาดีกว่าตลาดคาด : KBANK BBL KTB TTB
- คาดงบ 3Q23 ดี : XO SPA



หุ้นรายงานพิเศษ

SAFE - บมจ. เซฟ เพอร์ทิลิตี้ กรุ๊ป SET / หมวดการแพทย์

ราคา IPO 21 บาท ราคาเหมาะสม consensus 23.47-25.00 บาท

- กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจศูนย์การแพทย์เพื่อรักษาผู้มีบุตรยากครบวงจรด้วยวิธี ICSI การแช่แข็งเก็บรักษาเซลล์ไข่ อสุจิ และตัวอ่อน การให้บริการตรวจวินิจฉัยพันธุกรรมตัวอ่อนและทารกในครรภ์ รวมถึงห้องปฏิบัติการด้านพันธุศาสตร์มีประสบการณ์มากกว่า 22 ปี โครงสร้างรายได้หลักราว 79% จากการให้บริการรักษาผู้มีบุตรยากด้วยวิธี ICSI รายได้จากบริการตรวจพันธุกรรม 20% อัตราความสำเร็จของการตั้งครรภ์เฉลี่ย 40-75% บริษัทได้รับการรับรองมาตรฐานคลินิกเด็กปลอดภัยแห่งแรกของประเทศไทยจากสถาบัน Reproductive Technology Accreditation Committee (RTAC) ประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ ปัจจุบันมี 5 สาขาใน กทม. และจังหวัดที่เป็นแหล่งท่องเที่ยวสำคัญ
- ปี 65 มีรายได้ 727 ล้านบาท +30%YoY กำไรสุทธิ 162 ล้านบาท +107%YoY งวด 6M66 มีรายได้ 407 ล้านบาท +9%YoY และกำไรสุทธิ 87 ล้านบาท -4%YoY เนื่องจากมีคชจ.อื่นในการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาด.และคชจ.ภาษีที่เพิ่มขึ้นจากการรับเงินปันผลจาก NGG ซึ่งประมาณการทางภาษีจะลดลงกลับสู่ระดับปกติใน
- จำนวนหุ้น IPO 76,748,600 หุ้น คิดเป็น 25.25% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดหลัง IPO มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ประกอบด้วยหุ้นเพิ่มทุน 23,947,800 หุ้น และหุ้นเดิมของ Piccadilly Peak Limited 52,800,800 หุ้น มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 6,382.90 ล้านบาท ราคา IPO คิดเป็น Historical P/E 35.76x เทียบกับ P/E ของ Peers ได้แก่ EKH 10.09x PR9 24.55x GFC 30.55x BCH 123.82x
- เงินที่ได้จากการระดมทุนจะนำไปลงทุนในธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่มีศักยภาพ ขยายสาขาและให้บริการด้านห้องปฏิบัติการ รวมทั้งใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ



หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 253.50 บาท) มั่นใจ ARPU โคง์สุดท้ายดีดตัวสอดคล้อง การเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นทางธุรกิจทั้งปริมาณนักท่องเที่ยวที่เร่งตัวขึ้น และความสำเร็จของการเพิ่มสัดส่วน ลูกค้าคุณภาพ ย้ำพร้อมทำ Transaction หุ้น TTTBB เสร็จภายใน 2 สัปดาห์ หากบอร์ดกสทช.เคาะ ดีลควบรวม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) DELTA (Bloomberg consensus 75.00 บาท) วางเป้ารายได้ปี 2567 โดสองหลัก จากธุรกิจวีวี ที่แนวโน้มเติบโตสูง ดาต้าเซ็นเตอร์โตในระดับปานกลาง สถานการณ์การขาดแคลนวัตถุดิบดีขึ้น ระวัง ปัจจัยเสี่ยงดอกเบี้ยขาขึ้น ภาวะเงินเฟ้อ สงคราม วางงบลงทุนปีหน้ามากกว่า 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) DOHOME (Bloomberg consensus 11.70 บาท) มองยอดขายในเดือนตุลาคม 2566 กลับมาเป็นบวก เข้าสู่ช่วงไฮซีชันการจับจ่ายใช้สอยและซ่อมบำรุง ตกแต่งที่พักอาศัย หนุนยอดขายโดยรวมเติบโตได้แบบตัวเลขสองหลัก ด้านมาร์จิ้นในไตรมาส 4/2566 คาดขยายตัวได้ดีต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ยืนเหนือระดับ 16-17% ได้ต่อ (ที่มา ทันทู่น)

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) เปิดแผนธุรกิจปี 2567 ตั้งเป้ายอดขายสนั่นโต 30-50% นำ "BAMBOO MART" เข้า NASDAQ ภายในครึ่งปีแรก อัพกำลังการผลิตโรงซอส ลุยตลาดยุโรป สหรัฐ เพิ่มไลน์การผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง ขยายร้านซูเปอร์มาร์เก็ต อีก 5 แห่ง รองรับการขายส่วนโรงงาน PlantBased ร่วมกับ PTT เปิดเชิงพาณิชย์ต้นปี 2567 ชูโอกาสเติบโต (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 4 พ.ย. กระทรวงพาณิชย์ แลงดดัชนีเศรษฐกิจการค้า (เงินเพื่อ) สัปดาห์ที่ 2 สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย(สภาผู้ส่งออก) แลงสถานการณ์การส่งออก
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงสรุภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน และอ็อปเดตสถานการณ์ลงทุน
- หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- 7 พ.ย. ครม. ลดราคาน้ำมัน แก๊สโซฮอล์ลง 2.5 บาท/ลิตร
- 20 พ.ย. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์) แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 3/66
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566
- 30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 2 พ.ย. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนต.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB) สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนก.ย.
- 3 พ.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนต.ค.จากไฉซิน
- สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรกรเดือนต.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคบริการเดือนต.ค.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM)
- 6 พ.ย. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- 7 พ.ย. จีน รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนต.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 November 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.