



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 November 2023



MARKET VIEW

หุ้นขึ้นต่อ

หุ้นรายงานพิเศษ

SMT

หุ้นมีข่าว

BCH PTTEP EKH CHAYO

TECHNICAL INSIGHT

AOT GPSC

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเปิดโตดในแดนบวก รวบรวม 12 จุด และเร่งตัวขึ้นในภาคบ่าย หลังจากผลการประชุม FOMC มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับตัวลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดสินทรัพย์เสี่ยง อย่างตลาดหุ้น โดยมีแรงซื้อกระจายตัวในหลาย sector นำโดยกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และขนส่ง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,403.99 จุด +24.03 จุด +1.74% มูลค่าการซื้อขาย 44,381 ลบ. ต่างชาติ +1,207.42 ลบ. TFEX +16,829 สัญญา ตราสารหนี้ +3,025.89 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 November 2023



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 564.50 จุด หรือ +1.70% ขานรับคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ได้ยุติวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว และยังคงได้แรงหนุนจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 2.02 ดอลลาร์ หรือ +2.5% ปิดที่ 82.46 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์ในตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินว่าความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสจะลุกลามและส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลางหรือไม่
- + คณะกรรมการนโยบายการเงิน (MPC) ของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติด้วยคะแนนเสียง 6-3 คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% สอดคล้องคาดการณ์ของนักวิเคราะห์
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 5,000 ราย สู่ระดับ 217,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 210,000 ราย
- + หนังสือพิมพ์วอลล์สตรีท เจอร์นัลรายงานว่า จีนเห็นพ้องที่จะจัดการเจรจาเรื่องการควบคุมอาวุธนิวเคลียร์กับสหรัฐในสัปดาห์หน้า ซึ่งถือเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่รัฐบาลของอดีตประธานาธิบดีบารัค โอบามา
- + ปิงปิงประมาณ 66 (ต.ค.65-ก.ย.66) สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) จัดเก็บรายได้สุทธิ 2.664 ล้านล้านบาท +5.3%YoY และสูงกว่าประมาณการ 7% จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นของกรมสรรพากร กรมสรรพสามิต และกรมศุลกากร

ปัจจัยลบ-

- นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่า FED อาจใกล้ยุติวงจรการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดที่สุดในรอบ 40 ปี หลังจากคณะกรรมการ FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุม 2 ครั้งติดต่อกัน ขณะที่นักลงทุนหน้าหนักคาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธ.ค.
- สถาบันคุ้มครองเงินฝากรายงานสถิติรอบปี 2566 ระบุว่าสถิติเงินฝาก ณ สิ้นเดือนส.ค.2566 มีจำนวนผู้ฝากที่ได้รับการคุ้มครองมีจำนวน 93.46 ล้านราย คิดเป็นการเติบโต 3.37% จำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครอง 15.96 ล้านล้านบาท ลดลง 1.32% ซึ่งเกิดจากปัจจัยความผันผวนทางเศรษฐกิจ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 November 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวลงต่อเนื่อง ส่งผลให้เม็ดเงิน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติชะลอไหลออก ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น ช่วยหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,395-1,410 จุด

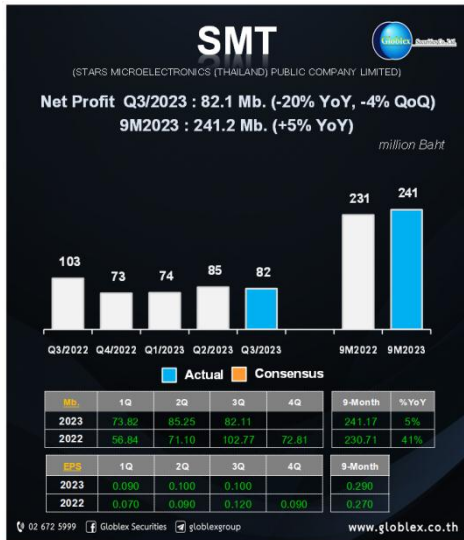
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

SMT (คาด 4Q66 รายได้ฟื้นตัวเล็กน้อย) IAA consensus 5.03 บาท



- รายงานรายได้ 3Q66 เท่ากับ 719 ลบ. -16%YoY, -1%QoQ และมีกำไรสุทธิ 82 ลบ. -20%YoY, -4%QoQ สาเหตุมาจากเศรษฐกิจในยุโรปชะลอตัวลงประกอบกับสินค้าคงเหลือของลูกค้ายังเพียงพอต่อความต้องการใช้ในปัจจุบัน จึงทำให้ยอดสั่งซื้อสินค้าลดลง ขณะที่กำไรสุทธิ 9M66 เท่ากับ 241 ลบ. +4%YoY คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 12% เพิ่มขึ้นจากระดับ 11% ใน 9M65
- ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 66 เท่ากับ 3 พันล้านบาท +3%YoY แม้ผลิตภัณฑ์ IC ใน 1H66 ยอดขายลดลง 60% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แต่บริษัทเร่งขยายผลิตภัณฑ์ PCBA และ Optics มากขึ้น ซึ่งมีผลดีในการช่วยกระจายความเสี่ยงและอาจหนุนให้รายได้สอดคล้องกับเป้าหมาย
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นกลางต่อผลประกอบการ 4Q66 เนื่องจากเศรษฐกิจในยุโรปยังไม่ฟื้นตัว อีกทั้งยอดสั่งซื้อจากลูกค้าเดิมอาจชะลอจนถึงต้นปีหน้า บริษัทจึงเน้นขายผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายให้กับลูกค้ารายใหม่มากขึ้น จึงทำให้แนวโน้มรายได้ 4Q66 อาจปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ 3Q66 ทั้งนี้ IAA consensus คาดกำไรทั้งปี 66 เท่ากับ 329 ลบ. +8%YoY โดย 9M66 คิดเป็น 73% จากประมาณการทั้งปี ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลง -6%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 12 เท่า ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 45 เท่า บริษัทประกาศโครงการซื้อหุ้นคืนระหว่าง 7 พ.ย. 2566 ถึง 3 พ.ค. 2567 จำนวนไม่เกิน 55 ล้านหุ้นวงเงินไม่เกิน 250 ล้านบาท เราแนะนำถือ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) BCH (Bloomberg consensus 22.10 บาท) รับผลงานกลุ่มโรงพยาบาลโดดเด่นช่วงไฮซีซั่น ไตรมาส 3 เป็นประเด็นสำคัญที่ทำให้ผู้บริหารโรงพยาบาลหลายแห่งเก็บหุ้นตัวเอง แนะนำตงบให้ดีย้ำ BCH อนาคตเติบโต Q4/2566 มีปัจจัยหนุนเติบโตต่อ จ่อรับเงินตงเบิกรักษา 26 โรคเรื้อรังจากประกันสังคมฐานล้านราย ไร้ขาดทุน FX หนุนรายได้โตต่อจากโค้งสาม (ที่มา ทั้นหุ้น)

(+) PTTEP (Bloomberg consensus 183.00 บาท) มองโอกาสซื้อกิจการ (M&A) ในโครงการก๊าซที่มีต้นทุนต่ำ รักษาอัตราทำกำไรปีหน้าปริมาณขายโตแตะ 5.2 แสนบาร์เรลต่อวัน ราคาน้ำมันดิบ 70-90 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล เตรียมเปิดแผนลงทุนใหม่ 5 ปี (2567-2571) ธันวาคม โฟกัส Carbon Solutions (ที่มา ทั้นหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) EKH (Bloomberg consensus 9.56 บาท) ศูนย์ IVF เนื้อหอม เคสเรียงคิวเข้ารับคำปรึกษา 9 เดือนแรกปี 2566 แล้วกว่า 200 เคส คาดทั้งปี 2566 ทำได้ตามเป้า 300 เคส และปี 2567 จะเติบโตกว่า 10-20% จากปีก่อน มั่นใจรายได้ปี 2566 เติบโตไม่น้อยกว่า 8-10% จากปีก่อน แยมอยู่ระหว่างศึกษาตลาดด้าน Health Care ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง คาดเร็วๆ นี้ได้ข้อสรุป (ที่มา ทันหูน)

(+) CHAYO (Bloomberg consensus 9.22 บาท) แยมอยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินอีก 3-4 ราย คาดในช่วงที่เหลือของปีนี้ทยอยได้ข้อสรุป เบื้องต้นคาดหวังได้มูลหนี้ใหม่เติมพอร์ตเพิ่มไม่น้อยกว่า 3-4 พันล้านบาท จากในช่วง 9 เดือนแรกที่หาเติมพอร์ตได้แล้วกว่า 8.5 พันล้านบาท ฟุ้ง NPA เนื้อหอม ลูกค้าตามจีบหลายราย (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 6 พ.ย. กระทรวงพาณิชย์ แลงดดัชนีเศรษฐกิจการค้า (เงินเฟ้อ)
- 7 พ.ย. สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย(สภาผู้ส่งออก) แลงสถานการณ์การส่งออก
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงสรูปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอ็อปเตตสถานการณ์ลงทุน
- 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

- 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) เปิดเผยรายงานการประชุมอียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- 7 พ.ย. จีน รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนต.ค. สหรัฐ รายงานดุลการค้าเดือนก.ย.
- 8 พ.ย. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 November 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ 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.