



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

5 September 2023

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

XO

หุ้นมีข่าว

TQM IIG ASW MASTER

TECHNICAL INSIGHT

TLI SJWD

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway down ปรับตัวลงถึง -13 จุด แรงขายกดดันดัชนี มาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ขนส่ง และไอซีที เป็นต้น ดัชนีพักฐาน หลังจากขึ้นไปทดสอบแนวต้านบริเวณ 1,570-1,580 จุด ประกอบกับ ตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ในการขับเคลื่อนดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,548.68 จุด -12.83 จุด -0.82% มูลค่าการซื้อขาย 50,624 ลบ. ต่างชาติ -431.94 ลบ. TFEX -34,849 สัญญา ตราสารหนี้ -1,515.94 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department

5 September 2023

Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- +/- ตลาดหุ้น ตลาดน้ำมัน ตลาดทองคำ และตลาดเงินนิวยอร์ก ปิดทำการเนื่องในวันแรงงานสหรัฐ
- + มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิสปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP สหรัฐปี 66 ขึ้นสู่ระดับ 1.9% จากเดิม 1.1%
- + กทพ.สรุปเลือกเจาะอุโมงค์ใต้ดินผ่าน ม.เกษตรฯ-งามวงศ์วาน สร้างทางด่วนชั้นที่ 3 ตอน N1 ค่าก่อสร้าง 3.6 หมื่นล้านบาท คาดศึกษาแล้วเสร็จปี 67 เสนอ ครม.ปี 68 เปิดประมูลปี 69 ใช้เวลาสร้าง 5 ปี
- + รมว.พลังงาน จ่อเสนอลดราคาน้ำมัน-ค่าไฟ เล็งเปิดนำเข้าน้ำมันสำเร็จรูป

ปัจจัยลบ-

- มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิสปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจจีนในปี 2567 เหลือ 4% จากเดิม 4.5% โดยระบุว่า เศรษฐกิจจีนกำลังเผชิญกับความท้าทายมากขึ้น
- ปธน.วลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียย้ำว่า รัสเซียจะยังไม่กลับสู่ข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ เนื่องจากเงื่อนไขของรัสเซียยังคงไม่ได้รับการตอบสนอง
- สำนักข่าวเดอะ วอลล์สตรีท เจอร์นัล รายงานโดยอ้างอิงข้อมูลจากเจ้าหน้าที่สหรัฐว่า กลุ่มคนสัญชาติจีนซึ่งบางครั้งแสดงตัวเป็นนักท่องเที่ยวได้เดินทางเข้าฐานทัพและสถานที่ที่มีความอ่อนไหวในสหรัฐมากถึง 100 ครั้งตลอดช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา ซึ่งสร้างความเสี่ยงด้านการจารกรรม
- กระทรวงกลาโหมอังกฤษเปิดเผยว่า รัสเซียกำลังรับสมัครทหารรับจ้างจากประเทศใกล้เคียงเพื่อเข้าทำการสู้รบในยูเครน



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

5 September 2023

Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยยังคงปัจจัยใหม่เข้ากระทบตลาด นักลงทุนยังติดตามนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลเพื่อไทยอย่างใกล้ชิด คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,540-1,555 จุด

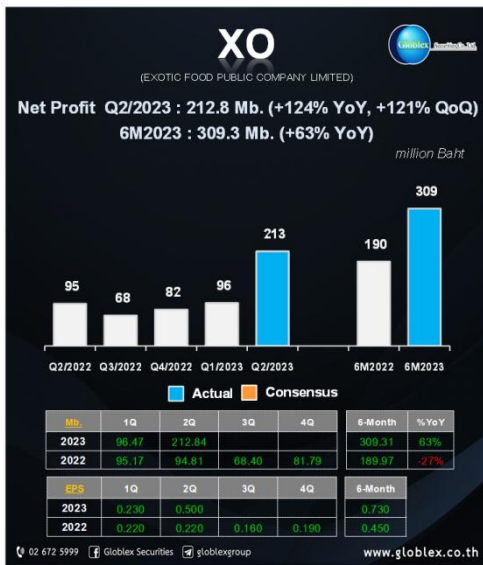
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- iPhone 15 เปิดตัว 12 ก.ย. : COM7 SPVI CPW SYNEX
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD



หุ้นรายงานพิเศษ

XO (ซื้อเมื่ออ่อนตัว ราคาเหมาะสม 33.40 บาท)



- รายงานกำไร 2Q66 ที่ 212.8 ลบ. เติบโต 121%QoQ และเติบโต 125%YoY โดยรายได้เติบโต 56%QoQ และเติบโต 57%YoY สู่ 616 ลบ. จากคำสั่งซื้อใหม่ในทวีปอเมริกาและคำสั่งซื้อจากยุโรปที่เพิ่มขึ้น 39%QoQ และ 26%QoQ นอกจากนี้ยังได้ผลบวกจากการปรับเพิ่มราคาขายขึ้นอีก 8-12% (ทยอยปรับราคาระหว่าง 1Q66-3Q66) ขณะที่ %GPM ปรับตัวขึ้นจาก 44.3% สู่ 48.2% ตามการปรับเพิ่มราคาขายและการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทรายงานกำไร 1H66 ที่ 309.3 ลบ. เติบโต 62.8%YoY และคิดเป็น 62% ของประมาณการเดิมที่ 496 ลบ.
- ฝ่ายวิจัยปรับเพิ่มประมาณการรายได้ปี 66 จาก 1.75 พันลบ. สู่ 2.10 พันลบ.เติบโต 45%YoY เนื่องจากการออกงานแสดงสินค้า 15-22 งานต่อปีเพื่อหาลูกค้าใหม่ และคาดว่าคำสั่งซื้อจาก Distributor ในสหรัฐ แคนาดา และเม็กซิโกจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ พร้อมปรับเพิ่มสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นจาก 45% สู่ 47% นอกจากนี้บริษัทได้ล็อกราคาต้นทุนพริก กระเทียม และน้ำตาลไปจนถึงกลางปี 67 แล้ว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 66 จาก 496 ลบ. สู่ 660 ลบ.เพิ่มขึ้น 33% จากประมาณการเดิมและเติบโต 94%YoY
- ความเห็น เราคาดว่าผลประกอบการ 3Q66 ทรงตัวในระดับสูงใกล้เคียง 2Q66 จากคำสั่งซื้อทวีปอเมริกาหนุน แต่ปรับลดคำแนะนำจาก “ซื้อ” เหลือ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” เนื่องจากราคาปรับตัวขึ้นจากต้นปี 150% และราคาปิดล่าสุดใกล้เคียงราคาเหมาะสม



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

5 September 2023

Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) TQM (Bloomberg consensus 40.00 บาท) ธุรกิจประกันภัยครึ่งปีหลังบูม มองแนวโน้มประกันรถยนต์ บ้าน และสุขภาพ มีความต้องการเพิ่มต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ปีนี้โตตามเป้า 5-10% ด้านประกันภัยรถยนต์อีวี มีอัตรากำไรสูง 30-40% หนุนมาร์จิ้นธุรกิจมากขึ้นในอนาคต พร้อมมองหาโอกาสทำ M&A สร้างการเติบโต เตรียมส่งบริษัทย่อยเข้าระดมทุนต่อยอด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IIG (Bloomberg consensus 20.87 บาท) วางแผนธุรกิจ ดิส M&A - Joint Venture เพียบลุยต่อจิ๊กซอว์ดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชัน พร้อมขยายฐานเวียดนาม ด้านผู้บริหารเร่งป้อนผลงานครึ่งหลังเทิร์นอะราวด์ จับตา Q4 รายได้พีค อด Backlog 200 ล้านบาท แถมมีไปป์ไลน์จ่อ 400 ล้านบาท ซีแพลตฟอร์มอินซัวร์เทคกระแสดี (ที่มา ทันหุ้น)



หุ้นมีข่าว

(+) ASW (Bloomberg consensus 9.95 บาท) ปิดดีลเข้าลงทุนใน TITLE หลังทำ Tender Offer แล้วเสร็จ รวมถึงหุ้น 67.71% ลุขขยายตลาดอสังหาญเกิด วางแผนต่อยอดสู่เช็กเตอร์โรงแรมและท่องเที่ยวในอนาคต เตรียมเปิดตัวคอนโด 2 โครงการใหม่ในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ ล็อกเป้าหมายดันรายได้ TITLE ในช่วง 3 ปีข้างหน้าแตะ 10,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MASTER (Bloomberg consensus 77.02 บาท) มองทิศทางไตรมาส 3/2566 ผลงานโตต่อเนื่อง พร้อมเปิดรับลูกค้าต่างชาติที่คาดทยอยเข้ามาช่วงไตรมาส 4/2566 หลังขยายห้องผ่าตัดรองรับธุรกิจทางด้านศัลยกรรม ในช่วงที่เหลือของปีบริษัทเตรียมร่วมทุนกับพันธมิตรรายใหม่อีก 3 ราย และเตรียมแผนย้ายเทรดกระดาน SET ดึงกองทุนข้ามชาติ รุกฐานต่างแดนในอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

5 September 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 5 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แอลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า (เงินเฟ้อ) สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย(สภาผู้ส่งออก) แอลงสถานการณ์การส่งออก
- 6 ก.ย. ครม.เศรษฐกิจเตรียมถกกรม.นัดพิเศษ
- 8 ก.ย. รัฐบาลแถลงนโยบาย
- 12 ก.ย. ประชุมกรม. นัดแรก
- สัปดาห์ที่ 2 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แอลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แอลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แอลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

ต่างประเทศ

- 5 ก.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค. จากไฉซิน
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐฯ รายงานยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนก.ค.
- 6 ก.ย. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ค.
- สหรัฐฯ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคบริการเดือนส.ค.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM)
- (เข้าวันที่ 7 ก.ย.) รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด)
- 7 ก.ย. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค.
- สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)
- 19-20 ก.ย ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 September 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend and Future You Can Trust.