



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 October 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

BE8

หุ้นมีข่าว

CPN UTP
SYNEX NEX

TECHNICAL INSIGHT

MTC KTC

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ แต่สามารถปิดในแดนบวกได้ โดยแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังจากราคาน้ำมันปรับตัวลงแรง ราว -5.6% นักลงทุนติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ อย่างตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย. ที่จะรายงานในวันศุกร์นี้ เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,452.55 จุด +1.30 จุด +0.09% มูลค่าการซื้อขาย 43,120 ลบ. ต่างชาติ -2,140.46 ลบ. TFEX -4,560 สัญญา ตราสารหนี้ -1,483.48 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

6 October 2023



ปัจจัยบวก+

- + ตลาดหลักทรัพย์ฯ เตรียมศึกษาการขยายระยะเวลาในการซื้อขายหลักทรัพย์ ภายหลังการหารือกับนายกรัฐมนตรื ซึ่งหากผลการศึกษาแล้วเสร็จ คาดว่าจะมีการเปิดรับฟังความคิดเห็น (เฮียร์ริง) กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน
- + กนอ. เปิดเผยถึงแผนดำเนินงานปีงบประมาณ 67 ว่า กนอ.เร่งเดินหน้าดึงดูดลงทุนทั้งไทยและต่างชาติเข้าลงทุนในนิคมอุตสาหกรรมในอุตสาหกรรมเป้าหมายที่ใช้เทคโนโลยีสูง และอุตสาหกรรมที่ไทยมีศักยภาพเป็นฐานการผลิตหลัก
- + ก.พาณิชย์ลดเป้าเงินเพื่อทั่วไปปี 66 เหลือโต 1.0-1.7% มีค่ากลาง 1.35% จากเดิมคาดโต 1.0-2.0% ค่ากลาง 1.5% หลังพบสัญญาณเงินเพื่ออาจติดลบช่วงสิ้นปีนี้ จากมาตรการลดค่าไฟ ราคาดีเซล และราคาสินค้า

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 9.98 จุด หรือ -0.03% ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ย.ของสหรัฐในวันนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.91 ดอลลาร์ หรือ -2.3% ปิดที่ 82.31 ดอลลาร์/บาร์เรลต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 30 ส.ค. 2566 และดิ่งลงติดต่อกันวันที่ 2 เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์เชื้อเพลิงที่ชะลอลงในสหรัฐ
- WTO ประกาศปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของการค้าโลกในปีนี้อยู่ระดับ 0.8% จากระดับ 1.7% โดยได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลาง ซึ่งทำให้กำลังซื้อของผู้บริโภคในสหรัฐ ยุโรป และเอเชียลดลง
- รัฐบาลไต้หวันกำลังตรวจสอบว่าการที่บริษัทเทคโนโลยีในไต้หวันให้การช่วยเหลือบริษัทหัวเว่ย เทคโนโลยีส์ที่โรงงานผลิตชิปหลายแห่งในจีนนั้น เป็นการละเมิดมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐหรือไม่
- สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เผยว่าปีนี้คาดว่าเงินลงทุนจากต่างประเทศของนักลงทุนต่างชาติ (ฟันด์โฟลว์) ไหลออกจากตลาดตราสารหนี้ไทยเกิน 150,000 ล้านบาท มากที่สุดในรอบ 8 ปี โดยส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในตราสารหนี้ระยะสั้น



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 October 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนจับตาดูการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ย.ของสหรัฐในวันนี้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ลดลงต่อเนื่องยังกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,445-1,460 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้รับประโยชน์มาตรการลดค่าไฟฟ้าตามมติครม. : HMPRO GLOBAL DOHOME CPALL CPAXT CRC
- หุ้นที่ได้รับประโยชน์นโยบายฟรีวีซ่า : AOT CENTEL ERW SPA RP AU
- นโยบายแจกเงินดิจิทัลคนละ 10,000 บาท : HMPRO DOHOME GLOBAL ILM COM7 CPALL CRC MAKRO TNP KK
- หุ้นเสียประโยชน์จากลดค่าไฟฟ้า : GPSC BGRIM EA SSP
- กนง.ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย : BBL KBANK SCB KTB
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BDMS CPALL TOP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

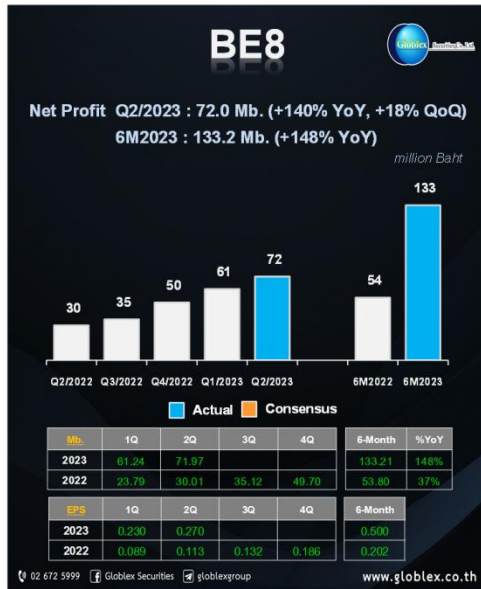
6 October 2023



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

BE8 - “ซื้อ” (Bloomberg Consensus 55.25 บาท) กำไรช่วง 1H23 คิดเป็น 45% ของประมาณการ Consensus ปี 23



- งวด 2Q23 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 72 ลบ. +140%YoY, +18%QoQ มีรายได้รวมเท่ากับ 637 ลบ. +366%YoY, +7%QoQ จากงานโครงการที่ได้รับเพิ่มขึ้น และรายได้ต่อเนื่องจากงานโครงการในงวด 1Q23 โดยเป็นการเติบโตของรายได้จากการให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และเทคโนโลยี และการขาย และรายได้จากการให้เช่าสิทธิการใช้งาน มี %GPM เท่ากับ 26.5% (1Q23 = 24.8% 2Q22 = 43.2%) ลดลง YoY จากการรวมธุรกิจ X10 และ BAYCOMS ที่มีอัตรากำไรต่ำกว่าธุรกิจของบริษัท
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจของบริษัท เนื่องจาก เทคโนโลยีที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทำให้มี Demand ในการทำ Digital Transformation โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไรปี 23 รว 297 ลบ. เติบโต 114%YoY และคาดการณ์กำไรปี 24 รว 407 ลบ. เติบโต 37%YoY โดยกำไรช่วง 1H23 เท่ากับ 133 ลบ. คิดเป็น 45% ของประมาณการกำไรปี 23 และจากประเด็นความกังวลว่าหากรัฐบาล ใช้แอป เป๋าตัง ในการแจกเงิน 10,000 บาท ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวลงในช่วงที่ผ่านมา แต่เราเชื่อว่าในประมาณการกำไร ยังไม่มีใครคาดการณ์กำไรในส่วนนี้ แต่หากได้งานจากรัฐบาล จะเป็น upside ต่อผลการดำเนินงาน โดยราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus เฉลี่ย 55.25 บาท มี upside 51% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 October 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) CPN (Bloomberg consensus 81.00 บาท) ฟุ่ง Q4/2566 ฟอรัมแจ่ม รับอานิสงส์ผู้ใช้บริการขยายตัว พร้อมยกระดับความปลอดภัยเข้มงวดคนเข้าออก หวังสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้า แถมควักงบ 600 ล้านบาท อัปเดตแคมเปญกระตุ้นยอดปลายปี ซึ่ประเดิมอีเวนต์แรกจับมือ Pokmon ลุยงาน "The Great Celebration 2024" คาดช่วยเพิ่มทราฟฟิกจากแคมเปญได้กว่า 25-30% ทั่วประเทศ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) UTP (Bloomberg consensus 13.50 บาท) รับราคาเศษกระดาษในประเทศหดตัวอยู่ที่ 5 พันบาทต่อตัน ฤดูราคา จำหน่ายลดลงกว่า 20% แววไตรมาส 4/2566 ดีขึ้น พร้อมคงเป้าปริมาณจำหน่ายปี 2566 ไว้ที่ 2.4 แสนตัน ขณะที่คงเป้ายอดขายทั้งปีนี้แตะ 4,000-4,200 ล้านบาท มองรัฐบาลชุดใหม่วางแนวทางกระตุ้นเศรษฐกิจหนุนการฟื้นตัวที่ดีขึ้นในปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 October 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SYNEX (Bloomberg consensus 15.25 บาท) เผยไอโฟน 15 กระแสตอบรับดีเกินคาด ดันยอดขายเติบโตแรง พร้อมเดินหน้าตลาดธุรกิจเกม (Gaming) เผยตลาดฮาร์ดแวร์โตกว่า 10% มองเป็นโอกาสของบริษัท ปี 2567 จะเน้นการทำตลาดมากขึ้น จากปีนี้สัดส่วนเล็กน้อย คงเป้ารายได้ปีนี้ 4 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NEX (Bloomberg consensus 14.00 บาท) สภาทรม. ไฟเขียวเปลี่ยนรถเมล์เป็นรถอีวีทั้งหมด พบมีข้อมูลรถโดยสารจดทะเบียนราว 60,346 คัน ด้าน ขขส.เตรียมออก TOR สัญญาเช่ารถบัส EV เร็วๆ นี้ คาดได้ผู้ชนะประมูลต้นปีหน้า ด้าน ซีอีโอ NEX ประกาศพร้อมทุกด้านเข้ารับงาน พร้อมทำตลาดรถสองแถว ขณะที่ตลาดรถบรรทุกอีวีดันงบไตรมาส 4 สดใส (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 October 2023



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 2 ทอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 11 ต.ค. คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เปิดเผยรายงานการประชุมของวันที่ 27 ก.ย.
- 25 ต.ค. เผยแพร่ตัวเลขส่งออก
- 31 ต.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566

ต่างประเทศ

- 6 ต.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย.
- 10 ต.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนก.ย.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB) สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนส.ค.
- 11 ต.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย. (เข้าวันที่ 12 ต.ค.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 19-20 ก.ย.
- 12 ต.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 October 2023



Globlex Group

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.