



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

8 September 2023

Globlex Group

MARKET VIEW

ขาดปัจจัยใหม่

หุ้นรายงานพิเศษ

IIG

หุ้นมีข่าว

BGC ATP30 SKY WINMED

TECHNICAL INSIGHT

CENTEL RCL

สรุปภาวะตลาด

วันหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเล็กน้อย สวนทางกับตลาดหุ้นในภูมิภาคที่ปรับตัวลง หลังจากสหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีภาคบริการที่แข็งแกร่งเกินคาด ทำให้ตลาดกังวล ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงต่อไป แรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันดิบที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับกร.ปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้เหลือโต 2.5-3.0% จากเดิมคาด 3.0-3.5% และปรับเป้าส่งออกปีนี้ -2.0 ถึง -0.5% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,550.36 จุด +1.58 จุด +0.10% มูลค่าการซื้อขาย 39,029 ลบ. ต่างชาติ -850.16 ลบ. TFEX +537 สัญญา ตราสารหนี้ +1,094.68 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department

8 September 2023

Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเพียงเล็กน้อย 57.54 จุด หรือ +0.17% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ ตลาดถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นแอปเปิลหลังมีรายงานเกี่ยวกับการควบคุมการใช้โทรศัพท์ iPhone ในจีน และนักลงทุนกังวลว่าตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานในสหรัฐที่ลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 7 เดือนจะส่งผลให้ FED ตริ้งอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 13,000 ราย สู่ระดับ 216,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. และสวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 234,000 ราย
- + สัปดาห์หน้า 11-12 ก.ย.รัฐบาลใหม่จะแถลงนโยบายต่อรัฐสภา คาดจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ อาทิ Digital Wallet 10,000 บาท และฟรีวีซ่าให้กับนักท่องเที่ยว

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ลดลง 67 เซนต์ -0.8% ปิดที่ 86.87 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ลดลงสู่ระดับต่ำกว่า 90 ดอลลาร์ ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนจากความกังวลว่าการชะลอตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศจะส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันอ่อนแอในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า
- นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนพ.ย. หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำสุดรอบ 7 เดือน FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนัก 44.8% ที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.50-5.75% ในการประชุมวันที่ 1 พ.ย. ชัยชนะจาก 37.1% เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว และ 28.6% เมื่อเดือนที่แล้ว
- ตลาดหุ้นฮ่องกงจะเลื่อนเปิดตลาดในวันนี้ และอาจจะมีการระงับซื้อขายในภาคเช้าหากมีการยกระดับการเตือนภัยพายุภายในเวลา 09.00 น.ตามเวลาท้องถิ่น
- การส่งออกของจีนในเดือนสิงหาคมหดตัว 8.8%YoY หดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 โดยหดตัวในทุกตลาดหลัก
- ญี่ปุ่นเปิดเผย GDP 2Q66 ขยายตัว 4.8%YoY 1.2%QoQ ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการเบื้องต้นที่ระบุว่ามีการขยายตัว 6%YoY 1.5%QoQ และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจขยายตัว 5.5%YoY 1.3%QoQ เนื่องจากการใช้จ่ายด้านการลงทุนของภาคเอกชนลดลง
- ที่ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ปรับคาดการณ์ GDP ปีนี้เหลือโต 2.5-3% จากเดิมคาด 3-3.5% โดยปรับลดสมมติฐานการส่งออกเหลือ -2 ถึง -0.5% จากเดิม -2 ถึง 0% และการใช้จ่ายภาครัฐที่หดตัวต่อเนื่องจากการเบิกจ่ายงบประมาณที่มีแนวโน้มล่าช้า ส่งผลให้ GDP ใน 2Q66 เติบโตเพียง 1.8% ต่ำกว่าประมาณการที่ 3.1% อย่างมาก



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

8 September 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัว Sideway เนื่องจาก กกร. ปรับลดคาดการณ์ GDP จาก 3.0-3.5% เหลือ 2.5-3.0% จากการส่งออกที่ซบเซา นอกจากนี้รัฐบาลใหม่ยังไม่มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่เพิ่มเติมทำให้หุ้นขนาดกลางและเล็ก outperform ตลาดทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นได้จำกัด มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,545-1,560 จุด

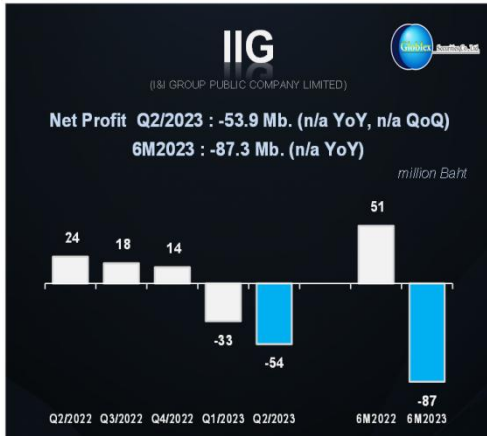
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

IIG - ชื่อเก็งกำไร (Bloomberg Consensus 20.44 บาท) "คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัว HoH"



- งวด 2Q23 บริษัทมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ -51 ลบ. ขาดทุนมากขึ้น QoQ และพลิกเป็นขาดทุน YoY (งวด 1Q23 = -28 ลบ. งวด 2Q22 = 24 ลบ.) โดยมีรายได้รวม เท่ากับ 212 ลบ. -15%QoQ, -10%YoY สาเหตุหลักจาก การลดลงของทั้งรายได้จากธุรกิจ CRM และธุรกิจ ERP %GPM ที่ -12.4% ลดลงจาก 4% ใน 1Q23 และ 24.1% ในงวด 2Q22 จากรายได้ที่พลาดเป้า ขณะที่ต้นทุนบุคคลากรส่วนใหญ่ เป็นต้นทุนคงที่ โดยงวด 1H23 มีรายได้รวม 465 ลบ. +2%YoY และขาดทุนสุทธิเท่ากับ 80 ลบ.
- บริษัทปรับลดเป้ารายได้ปี 23 จากเดิมที่ 1,400 ลบ. เป็น 1,200 ลบ. หรือลดลง 17% เนื่องจากรายได้ช่วง 1H23 ที่ต่ำกว่าคาด จากความล่าช้าในการส่งมอบงานโครงการใหญ่ โดยรายได้ช่วง 1H23 คิดเป็น 39% ของเป้ารายได้ใหม่ และคงเป้ารายได้ปี 24 ที่ 2,000 ลบ. เติบโตจากรายได้จากธุรกิจเดิม และการทำ M&A, JV ซึ่งเน้นไปทางกลุ่ม CLMV
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท เนื่องจากทิศทางในการเปลี่ยนแปลงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ หรือการทรานส์ฟอร์มธุรกิจ (Digital Transformation) เติบโตตามเทรนด์การปรับตัวของเศรษฐกิจ ยุคดิจิทัล และคาดว่าผลการดำเนินงานงวด 2Q23 เป็นจุดต่ำสุดของปี ก่อนจะฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปี 23 โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไร ปี 23 ขาดทุน -47 ลบ. ก่อนจะพลิกเป็นกำไร 69 ลบ. ในปี 24 และราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus เฉลี่ย 20.44 บาท ใกล้เคียงราคาปัจจุบัน เราจึงแนะนำ "ชื่อเก็งกำไร"



หุ้นมีข่าว

(+) BGC (Bloomberg consensus 9.45 บาท) เล็งจับมือพันธมิตรเข้าซื้อธุรกิจด้านบรรจุภัณฑ์ คาดว่าจะเสนอบอร์ดภายในเดือนพฤศจิกายนนี้ คาดใช้เงินลงทุนประมาณ 300-400 ล้านบาท หวังเสริมให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีความหลากหลายเพิ่มขึ้น ขณะเดียวกัน บริษัทยังรับผลดีจากการที่รัฐบาลใหม่มีนโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยว หนุนการบริโภคเพิ่มขึ้น ประเมินแนวโน้มยอดขายไตรมาส 3/2566 เติบโตต่อเนื่อง ส่วนต้นทุนพลังงานที่ลดลงต้นมาร์จิ้นดีขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ATP30 (Bloomberg consensus - บาท) คว่ำสัญญาให้บริการลูกค้าใหม่ 5 ราย จำนวนรวม 64 คัน ทอยให้บริการ-รับรู้รายได้ ตั้งแต่เดือนตุลาคมนี้ หนุนกองทัพรวม 670 คัน ชุกกลยุทธ์คัดสรรลูกค้าศักยภาพสูง ความผันผวนต่ำ เพิ่มความมั่นคงด้านรายได้ และความแข็งแกร่งด้านพื้นฐานกิจการ (ที่มา ทันหุ้น)



หุ้นมีข่าว

(+) SKY (Bloomberg consensus - บาท) เปิดตัว "เมทเธียร์" รุกธุรกิจใหม่สร้าง New S-Curve ต่อยอดนวัตกรรมแห่งอนาคตสู่ธุรกิจการบริหารจัดการอสังหาริมทรัพย์อัจฉริยะ ผสานการพัฒนาโซลูชันจากชุมพลัง AI เดินหน้าเจาะโครงการอสังหาขนาดใหญ่ 5 กลุ่ม โครงการมิชชูส-ศูนย์การค้า-ออฟฟิศ-โครงการบ้านและคอนโด-โรงงานอุตสาหกรรม เตรียมระดมเทคโนโลยีสุดล้ำพลิกโฉมธุรกิจ Smart Facility Management (ที่มา ทันหูน)

(+) WINMED (Bloomberg consensus - บาท) ผลงานครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง กลุ่มผลิตภัณฑ์เดิมมีแนวโน้มเติบโตขึ้นทุกช่องทาง มั่นใจว่ารายได้ในปีนี้จะเติบโต 30% ตามเป้า จ่อขยายเครื่องบริจาacleือดอัตโนมัติ 10 แห่ง ในปี 2567 เล็งผุดสินค้าใหม่ๆ ปัจจุบันอยู่ระหว่างรออย.อนุมัติ คาดสามารถเริ่มจำหน่ายได้ช่วงต้นปี 2567 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 September 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 11-12 ก.ย. นายกฯ แถลงนโยบายต่อรัฐสภา
- 12 ก.ย. ประชุมกรม. นัดแรก
- สัปดาห์ที่ 2 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

ต่างประเทศ

- 8 ก.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.ค.
- 9 ก.ย. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค.
- 11 ก.ย. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนส.ค.
- 12 ก.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.ย.ของยูโรโซนจากสถาบัน ZEW
- สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนส.ค.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB)
- 13 ก.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค.
- สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 19-20 ก.ย ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 September 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้