



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 December 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

กองทุน Thai ESG หนุน

หุ้นรายงานพิเศษ

KLINIQ

หุ้นมีข่าว

MASTER IRPC HTC MOSHI

TECHNICAL INSIGHT

BGRIM KLINIQ

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่ำสุดราว -16 จุด จากแรงขายหุ้น Big Cap. ทั้งกลุ่มพลังงาน ที่ปรับตัวลงจากราคาน้ำมันดิบลดลงแรง กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และไอซีที เป็นต้น โดยกระทรวงพาณิชย์ รายงาน CPI เดือนพ.ย. หดตัว 0.44% หดตัวมากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะหดตัว -0.25 ถึง -0.42% ประกอบกับม.หอการค้าไทย เผยดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค พ.ย. อยู่ที่ 60.9 จาก 60.2 ในต.ค. ช่วยให้ตลาดลดช่วงลบเล็กน้อย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,378.73 จุด -10.82 จุด -0.78% มูลค่าการซื้อขาย 41,650 ลบ. Program Trading -2,742.16 ลบ. ต่างชาติ -3,984.05 ลบ. TFEX -3,670 สัญญา ตราสารหนี้ -1,915.60 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 December 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดาวโจนส์ปรับตัวขึ้น 62.95 จุด นักลงทุนซื้อหุ้นราคาถูก หลังตลาดร่วง 3 วันติด
- + สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงาน 220,000 ซึ่งต่ำกว่าคาด
- + เงินเฟ้อไทย พ.ย. หดตัว 0.44% ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 มากกว่าตลาดคาด
- + ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค พ.ย. ดีขึ้นสู่ระดับ 60.9 จุด สูงสุดรอบ 45 เดือน จากนโยบายลดค่าครองชีพ-กระตุ้นศก.
- + FETCO เผยดัชนีเชื่อมั่นนักลงทุนขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 98.6 ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว" จับตาบอนด์ยีลด์-ThaiESG-ท่องเที่ยวไฮซีซั่น
- + วันนี้เริ่มมีเม็ดเงินจากกองทุน Thai ESG

ปัจจัยลบ-

- น้ำมัน WTI ปิดลบ 4 เซนต์ กังวลดีมานด์จีน-สหรัฐชะลอตัว
- มูดีส์หั่นแนวโน้มเครดิตฮ่องกง-แบงก์จีน 8 แห่ง กังวลความเชื่อมโยงทางศก.และการเมือง
- Fund Flow ไหลออกจากตลาดหุ้นไทย ในไตรมาส 4/66 3.88 หมื่นลบ.
- เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 1.2% ในไตรมาส 4/2566 หลังจากการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 5.2% ในไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 December 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้รับवादตามตลาดดาวโจนส์ อีกทั้งความเชื่อมั่นผู้บริโภครไทยปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 45 เดือนและความเชื่อมั่นนักลงทุนไทยปรับตัวขึ้นสู่ 98.6 นอกจากนี้เม็ดเงินจากกองทุน Thai ESG จะเข้ามาเป็นวันแรกช่วยหนุนตลาดเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามปัจจัยทางเทคนิคที่อ่อนตัวเป็นปัจจัยกดดันต่อการรีบาต์ มองกรอบดัชนี 1,370-1,390 จุด

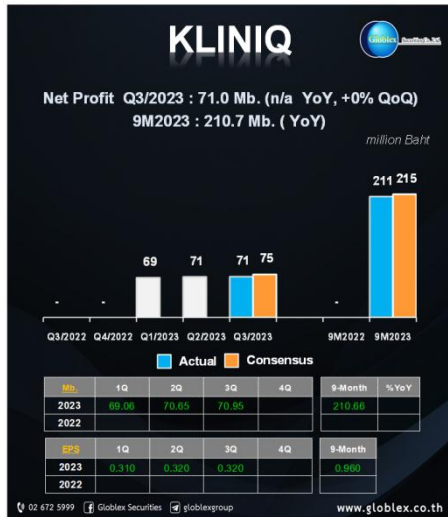
กลยุทธ์การลงทุน

- Easy E-Receipt : BJC CPALL CPAXT CRC CPN COM7 SPVI CPW JMART HMPRO DOHOME GLOBAL ZEN M AU TNP KK
- หุ้นที่มี ESG สูง และอยู่ใน SET50 : ADVANC CPALL CPF CRC OR PTTEP TOP
- ยอดส่งออกเดือน ต.ค. เติบโต : ITC AAI CH PDJ NRF XO
- ราคาถ่านหินปรับตัวขึ้น 27% จากเดือน พ.ย. : BANPU LANNA AGE



หุ้นรายงานพิเศษ

KLINIQ - "ซื้อ" (ราคาเหมาะสม 46.50 บาท) คาดการณ์กำไรปี 67 ทำ New High ต่อเนื่อง



- คาดกำไรงวด 4Q66 เท่ากับ 76 ลบ. +7.1%QoQ, +25.1%YoY: คาดบริษัทจะมีรายได้รวม 636 ลบ. +7.6%QoQ, +29.4%YoY จากจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้นและการเปิดใหม่ 4 สาขา โดยคาด %GPM ที่ระดับ 53.7% ลดลง YoY, ทรงตัว QoQ จาก 56.0% ใน 4Q65 และ 53.8% ใน 3Q66 จากการเติบโตของรายได้ THE KLINIQUE SURGERY CENTER และ L.A.B.X ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งมี %GPM ต่ำกว่าแบรนด์ THE KLINIQUE
- ประเมินการกำไรสุทธิปี 67 ที่ 365 ลบ. เติบโต 27.4%YoY ทำระดับสูงสุดใหม่: ในปี 67 เราคาดการณ์รายได้ 3,046 ลบ. เติบโต 33.8%YoY จากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม 54 สาขา และการเปิดสาขาใหม่ 15 สาขา แบ่งเป็นแบรนด์ THE KLINIQUE 8 สาขา และ L.A.B.X 7 สาขา ประกอบกับการเติบโตของรายได้ศูนย์ศัลยกรรม ที่เพิ่มเติมเข้ามา

• ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อผลการดำเนินงานในอนาคต เนื่องจากธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมที่เติบโต เราประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี PEG Ratio ที่ 1 เท่า เพื่อสะท้อนถึงการเติบโตของผลประกอบการ โดยคาดว่ากำไรปี 67 จะเติบโต 27.4%YoY และคาด EPS ปี 67 เท่ากับ 1.66 บาทต่อหุ้น คิดเป็นราคาเหมาะสมปี 67 เท่ากับ 46.50 บาท ซึ่งมีอัฟไซค์ราว 26% เราจึงแนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) MASTER (Bloomberg consensus 81.50 บาท) คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้เข้าซื้อหุ้นของบริษัท วี เอ็กคลูซีฟ กรุ๊ป จำกัด ซึ่งดำเนินกิจการคลินิกเสริมความงาม ภายใต้ชื่อ "วี สแควร์ คลินิก" หรือ V Square โดยเป็นการซื้อหุ้นสามัญเดิมจำนวน 186,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 200 บาท คิดเป็นสัดส่วน 40% ในมูลค่า 720 ล้านบาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวอาจมีการปรับ โดยขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะกิจการและการตรวจสอบฐานะการเงินของ V Square คาดว่าจะดำเนินการซื้อเสร็จภายในไตรมาส 1/67 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IRPC (Bloomberg consensus 2.23 บาท) วางหมากปี 2567 รายได้ 3.2 แสนล้านบาท รับกำลังผลิตใหม่หมุน-สเปรดปีโตรฟิน ชงบอร์ดเคาะแผนลงทุนเพิ่ม ชัดเจน 19 ธันวาคมนี้ อัพฐานโซลาร์เต็มพิกัดวางหมากกำลังผลิตฟุ้งทะลุ 60 เมกะวัตต์ แดกไลน์ต่อยอดธุรกิจหลักทั้งน้ำมัน ปีโตรเคมี ท่าเรือ และอสังหา ด้วยนวัตกรรม และผลิตภัณฑ์ชนิดพิเศษที่มีโอกาสเติบโตสูง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) HTC (Bloomberg consensus 19.00 บาท) อัปเดตรายได้ปี 2566 เติบโต 10-11% จากเดิมที่ 9-11% จากการท่องเที่ยวในประเทศที่ฟื้นตัวโดดเด่น และแรงหนุนจากราคาขายใหม่เพิ่มขึ้น ปีกรงรายได้จากการขายปี 2567 โต 6-8% และมีมาร์จิ้น 40% ขึ้นไป พร้อมวางเป้าการเติบโตระยะยาวในปี 2570 รายได้รวมแตะ 11,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MOSHI (Bloomberg consensus 61.30 บาท) เดินแผนพาร้านสินค้าแฟชั่นไลฟ์สไตล์แบรนด์ "Garlic" รุกขยายแบรนด์ "Garlic" บุคตลาดต่างจังหวัด เตรียมเปิดสาขา Side by Side ติดร้าน Moshi Moshi เตรียมเปิดเพิ่ม 2 สาขาใหม่ในปีนี มุ่งเน้นสู่หัวเมืองใหญ่ที่มีกำลังซื้อสูง นำร่องจังหวัด เชียงใหม่ และมหาสารคาม พร้อมตอบโจทย์ทุกสไตล์ของลูกค้า (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 December 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 8 ธ.ค. ประชุมคณะกรรมการไตรภาคีเพื่อเคาะอัตราค่าแรงขั้นต่ำใหม่
- 12 ธ.ค. สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย(สภาผู้ส่งออก) แถลงสถานการณ์การส่งออก
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- 13 ธ.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ฉบับย่อ
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 28 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 8 ธ.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนธ.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 9 ธ.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ย.
- 11 ธ.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนพ.ย.
- 12 ธ.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนธ.ค.จากสถาบัน ZEW
- สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนพ.ย.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย.
- 12-13 ธ.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)
- 13 ธ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ย.
- 14 ธ.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 December 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.